

[00:01 - 00:10] Vă mulțumesc tuturor. Bună ziua tuturor din nou. Mă numesc Valentina Dinu sunt de la departamentul IR,

[00:11 - 00:18] în Nuclearelectrica și în teleconferința de astăzi vom aborda rezultatele financiare pentru primul

[00:18 - 00:29] trimestru al anului 2024. Vom începe această teleconferință cu prezentarea. Prezentarea va fi făcută de colegul meu Vasile Dascălu, directorul financiar al companiei.

[00:29 - 00:37] Imediat după prezentare îl puteți întreba orice vă interesează

[00:37 - 00:45] cu privire la situațiile și rezultatele financiare și proiectele de investiții sau

[00:45 - 00:53] status quo operațional al companiei pentru primul trimestru al anului 2024. Acestea fiind spuse,

[00:53 - 01:06] Vasile, aveți cuvântul. Vă mulțumesc, Valentina. Bună ziua tuturor, sunt Vasile. Prezentarea va include poziția financiară, contul de profit și pierdere, rezultatele nete,

[01:06 - 01:18] analiza structurilor de vânzări de energie electrică reale față de cele bugetate, informații privind opex și capex și indicatorii de performanță tehnică.

[01:20 - 01:29] În ceea ce privește poziția financiară a companiei la sfârșitul primului trimestru, putem remarca următoarele:

[01:29 - 01:41] poziția activelor care rămâne stabilă față de anul precedent, activele curente se reflectă prin scăderea creanțelor comerciale,

[01:43 - 01:55] în principal ca urmare a reducerii vânzărilor de energie electrică și a creșterii numerarului și a echivalentelor de numerar. În ceea ce privește poziția pasivelor pe termen lung, aceasta rămâne stabilă în comparație cu anul precedent.

[01:57 - 02:05] În ceea ce privește pasivele curente, acestea scad cu 38% datorită reducerii la zero a impozitului excepțional.

[02:06 - 02:12] datorat la sfârșitul primului trimestru. În ceea ce privește contul de profit și pierdere,

[02:14 - 02:23] profitul net pentru primele trei luni ale anului 2024 a înregistrat o scădere de 26% față de

[02:23 - 02:30] primele trei luni din 2023 și aceasta se datorează în principal scăderii veniturilor din vânzarea de energie,

[02:32 - 02:39] 927 milioane de lei, compensate de scăderea cheltuielilor cu impozitul windfall tax, cu 840 milioane.

[02:39 - 02:46] Creșterea altor cheltuieli de exploatare, 37 milioane, în principal din cauza creșterii

[02:46 - 02:52] prețului apei tehnologice în această perioadă, creșterea costului de tranzacționare a energiei electrice,

[02:53 - 03:00] rezultat din costuri mai mari pe piata de echilibrare și creșterea cheltuielilor cu personalul cu 29 milioane ron

[03:00 - 03:10] ca urmare a creșterii salariilor, de asemenea rezultatele financiare au scăzut cu 35% reprezentând 38

[03:10 - 03:17] milioane lei din cauza veniturilor mai mici din dobânzi înregistrate în această perioadă.

[03:18 - 03:29] Prin urmare, profitul net la sfârșitul primului trimestru este de 563 de milioane. Următorul slide este o reprezentare grafică

[03:29 - 03:37] a principalelor elemente care contribuie la rezultatul net și, așa cum s-a menționat mai devreme, principalul impact provine de la

[03:37 - 03:43] scăderea prețului energiei electrice, compensată de scăderea impozitului pe profit.

[03:44 - 03:53] După cum probabil știți, impozitul excepțional pentru T1 2023 a fost de 100% pe veniturile care depășesc 450 de lei,

[03:56 - 04:08] structura vânzărilor a cunoscut modificări în ultimul an. Acest slide prezintă informațiile legate de informațiile legate de cantitatea vândută pe piață și prețul mediu

[04:08 - 04:14] utilizat pe piețele relevante. Putem observa că energia electrică vândută prin mecanismul centralizat

[04:14 - 04:25] a crescut de la 44 la 68 la sută din totalul vânzărilor și scăderea pe piața concurențială a pieței

[04:25 - 04:33] de la 55 la 32 la sută, vânzările pe piața concurențială scad de la 55 la 32 la sută.

[04:34 - 04:49] În ceea ce privește evoluția prețului de vânzare, următorul slide, arată că prețul mediu de vânzare a scăzut cu 44%, de la 752 lei la 417 lei pe megawatt.

[04:49 - 05:07] Pe mecanismul centralizat de vânzare a energiei electrice, care reprezintă 68% din totalul energiei electrice vândute în primul trimestru, prețul de vânzare rămâne stabil. Este o medie de 446 de lei pe megawatt.

[05:08 - 05:22] Iar pe piața concurențială, care reprezintă 32% din energia electrică vândută în T1, prețul de vânzare a scăzut de la 999 la 351 de lei pe megawatt.

[05:22 - 05:32] Prețul pe piața spot a scăzut în această perioadă de la 613 la 347 de lei pe megawatt.

[05:34 - 05:47] În ceea ce privește cheltuielile operaționale, pe lângă informațiile deja prezentate în slide-urile anterioare, putem observa că costurile operaționale sunt mai mici cu 14% decât cele bugetate.

[05:48 - 05:58] Iar acest lucru provine în principal din reducerea costului energiei electrice comercializate prevăzută de noi. Este o reducere de 47%. Cheltuielile personale cu 13%.

[05:59 - 06:09] Și costul combustibilului de uraniu cu 35%. Comparația între real și buget continuă pe următorul slide.

[06:10 - 06:22] Aici putem vedea că veniturile sunt în conformitate cu așteptările noastre cu bugetul. Iar costurile operaționale sunt cu 19% mai mici decât cele prevăzute în buget.

[06:23 - 06:31] Prin urmare, EBITDA și profitul net sunt mai mari cu 16%. Respectiv, cu 18% față de nivelul bugetat.

[06:33 - 06:42] Cu următoarele slide-uri, vom începe prezentarea CAPEX. Valoarea investițiilor din acest an este de 1,6 miliarde de lei.

[06:43 - 06:50] Iar gradul de realizare este de 4,2%. În conformitate cu programul pentru primul trimestru.

[06:52 - 07:01] Principalele investiții și proiectele strategice pe termen lung sunt prezentate în cadrul următoarelor slide-uri, unde putem vedea elementele de re tehnologizare a unității 1.

[07:03 - 07:11] Aici putem observa că ne aflăm în a doua fază de implementare. Care include furnizarea de resurse financiare

[07:12 - 07:16] Și obținerea tuturor aprobărilor și avizelor necesare pentru implementarea proiectului.

[07:18 - 07:29] După cum probabil ați observat, în februarie 2024, SNN a semnat un memorandum de înțelegere cu SACE și ASALDO NUCLEARE

[07:30 - 07:38] în același scop, pentru re tehnologizarea unității 1. De asemenea, compania a încheiat un acord-cadru

[07:39 - 07:45] legat de pregătirea și implementarea proiectului de re tehnologizare a Unității 1 de la Cernavoda.

[07:45 - 07:57] cu o valoare maximă de 243.616 euro. Acesta a fost încheiat cu Canadian Nuclear Partners.

[07:59 - 08:09] Principalele activități în curs de desfășurare în primul trimestru. Este vorba de obținerea acordului de mediu. Și autorizația de construcție,

[08:10 - 08:22] elaborarea studiului de evaluare a sănătății populației, cu termen de finalizare în trimestrul al doilea al acestui an. În ceea ce privește unitățile 3 și 4,

[08:23 - 08:35] subliniez acordul de susținere între statul român și SNN. Acest acord de sprijin permite asigurarea finanțării proiectului. Prin acordarea de garanții de stat pentru părțile finanțatoare ale proiectului, pentru creditori.

[08:38 - 08:50] Implementarea contractelor pentru diferență. Este un tip de schemă care ne permite să vindem pe piață. O contribuție în natură la finanțarea proiectului prin creșterea capitalului social al ENERGNUCLEAR,

[08:50 - 09:01] care este proiectul companiei, majorarea capitalului social de către Guvernul României cu apă grea, octoxid de uraniu

[09:01 - 09:13] pentru prima utilizare. Adunarea generală a acționarilor din 17 aprilie a aprobat un act adițional la acordul de sprijin

[09:15 - 09:24] în care principala prevedere vizează actualizarea bugetului aferent etapei a doua LNTP, lucrările preliminare

[09:24 - 09:37] și actualizarea datelor referitoare la decizia de investiție. În conformitate cu actualul calendar de implementare a proiectului referitor la reactoarele modulare mici

[09:41 - 09:49] puteți observa că în acest timp, la data de 9 aprilie, compania împreună cu compania de proiect,

[09:49 - 10:01] a anunțat implementarea cu succes a misiunii SEED a AIEA și a misiunii de follow-up care s-a axat pe selectarea amplasamentului

[10:01 - 10:06] planificat pentru dezvoltarea primei centrale nucleare cu reactoare mici din România.

[10:09 - 10:17] De asemenea, autoritatea națională de reglementare a emis scrisoarea oficială de aprobare în august 2023

[10:19 - 10:27] prin care se confirmă documentul de bază de licențiere, care este în conformitate cu cerința națională de reglementare.

[10:30 - 10:40] În ceea ce privește proiectul privind instalația de eliminare a tritiului, această instalație captează tritiul din apa grea

[10:40 - 10:47] utilizată în centrala nucleară electrică, ceea ce va duce la o îmbunătățire a performanței operaționale,

[10:48 - 10:55] eficiența economico-financiară și creșterea protecției populației, a personalului și a

[10:55 - 11:03] mediului pentru a sprijini finalizarea primei instalații de eliminare a tritiului din Europa. SNN și

[11:03 - 11:10] Banca Europeană de Investiții au semnat un acord de împrumut în valoare de 145 de milioane de euro.

[11:13 - 11:25] De asemenea, Nuclearelectrica și compania coreeană Hydro Nuclear Power au semnat în iunie 2023 contractul EPC, pentru finalizarea

[11:26 - 11:37] primei instalații de detritiere din Europa la centrala nucleară de la Cernavoda. Principalele activități în curs de desfășurare în primul trimestru

[11:38 - 11:50] pentru acest proiect vizează o evaluare a documentației pentru echipamentele cu ciclu lung din punct de vedere al indicatorilor cheie de performanță.

[11:52 - 11:57] Suntem în conformitate cu limitele, respectăm limitele, emisiile radioactive sunt bune,

[11:59 - 12:06] cu rezultate bune. Același rezultat a fost obținut și pentru factorul de ardere a combustibilului și, de asemenea, pentru

[12:06 - 12:17] factorul de capacitate, care a atins 97,9% la sfârșitul primului trimestru din acest an. Prezentarea, s-a încheiat aici.

[12:18 - 12:21] Dacă aveți întrebări, vă stăm la dispoziție, vă rugăm.

[12:30 - 12:41] Bună ziua. Vă mulțumesc foarte mult pentru prezentare. Felicitări pentru rezultate. Aveam două întrebări. Dacă ați putea să detaliați un pic ce

[12:41 - 12:53] ce s-a întâmplat cu piața de echilibrare în primul trimestru care a dus la acea creștere a costurilor, pentru că nu este foarte clar care a fost cauza.

[12:53 - 13:03] Și au existat unele distorsiuni, nu numai în cazul dumneavoastră, ci și al altor participanți pe piață. Și aceasta este prima întrebare.

[13:04 - 13:16] A doua întrebare se referă la ce vedeți acum în ceea ce privește mixul de vânzări? Dacă puteți comenta, suntem deja la mijlocul anului.

[13:16 - 13:28] Suntem în al doilea trimestru de când MACCE a devenit opțional. Așadar, ce vedeți și care este strategia dvs. în ceea ce privește

[13:28 - 13:33] mixul de vânzări după 1 aprilie? Dacă puteți să comentați acest lucru. Vă mulțumesc foarte mult.

[13:38 - 13:48] Nu suntem în măsură să investim piața în acest moment. Ceea ce putem observa este că piața se stabilizează.

[13:51 - 13:56] Și vom vedea rezultatele pentru următorul trimestru. Vom comenta acest lucru.

[14:03 - 14:13] Ce se întâmplă pe piața de echilibrare în primul trimestru, puteți comenta acest lucru.

[14:13 - 14:21] În primul trimestru, a trebuit să acoperim, știți,

[14:22 - 14:27] să spunem prețurile variabile care apar pe

[14:27 - 14:41] piață și costul pe care îl avem a fost oricum mai mic decât cel bugetat,

[14:42 - 15:03] ceea ce înseamnă că am prevăzut această variație. Vă mulțumim! Da, Laura, vă rog.

[15:03 - 15:16] Bună ziua, Laura Simion, vă mulțumesc pentru prezentare. Am o întrebare suplimentară cu privire la mixul de vânzări. Deci, în primul trimestru ați avut

[15:16 - 15:27] un număr mai mare decât de obicei de vânzări pe piața spot și dacă ați putea comenta

[15:27 - 15:34] despre motivele care stau la baza acestui lucru, deoarece știm că strategia dvs. este de a vinde cât mai mult posibil

[15:34 - 15:41] pe piața pe termen lung și dacă îmi amintesc că în buget ați menționat

[15:41 - 15:54] că aproximativ 43% din producția din acest an a fost deja contractată și presupun că nu a fost mult.

[15:57 - 16:09] Ceea ce și am văzut, de exemplu, în aprilie, conform rapoartelor OPCOM, unele cantități sunt deja în mișcare

[16:09 - 16:11] pe piețele la termen

[16:11 - 16:23] deci cum vedeți pentru restul anului acest mix între MACCE și piețele la termen?

[16:24 - 16:34] Mulțumesc, da, așa cum am menționat mai devreme, nu putem comenta ce se va întâmpla

[16:34 - 16:45] în perioada următoare și am luat toate măsurile necesare în timpul primului trimestru pentru a ne adapta la

[16:45 - 16:54] la ceea ce se întâmplă pe piață. Și cum rămâne cu piața spot în primul trimestru?

[16:54 - 17:03] Cantitatea a fost mai mare decât de obicei. De obicei, ați avut până la 20 la sută, iar acum ați avut peste 30.

[17:05 - 17:11] Da, ne-am adaptat la ceea ce s-a întâmplat pe piață în primul trimestru și puteți vedea aici rezultatele

[17:19 - 17:27] Deci ați avut cantități suplimentare, unele contracte care au fost anulate pentru că producția este aceeași,

[17:27 - 17:33] sunteți forțați? Aceasta este întrebarea, deoarece prețul a fost de asemenea mai mic pe piața spot, sunteți

[17:33 - 17:44] forțați să vindeți acolo? Nu, nu suntem forțați să vindem acolo, noi prindem piața unde

[17:44 - 17:56] piața ne-a ajutat să vindem la cel mai bun preț. Da, dar de ce să nu vindeti pe piața la termen

[17:56 - 18:08] la un preț mai mare? Prețul pe piața la vedere a fost mai mic. Aceasta a fost decizia la momentul respectiv,

[18:08 - 18:34] am văzut acest preț și am luat o decizie bună în acel moment. Iar cantitățile pe care

[18:34 - 18:47] le-ați contractat deja anul trecut pentru acest an, putem presupune că prețul este de 450? Este

[18:47 - 18:56] mecanismul care îl impune ca preț și, după cum puteți vedea, vânzările din

[18:57 - 19:11] piața reglementată reprezintă 67% din totalul vânzărilor. Am raportat cantitățile pe care le-ați menționat

[19:11 - 19:22] în buget care au fost deja contractate pentru producția din acest an și presupun că dacă ați

[19:22 - 19:36] ați semnat aceste contracte anul trecut, prețul ar trebui să fie în jur de 450, dacă este corect. Nu, nu avem un

[19:37 - 19:48] să spunem, termeni contractuali, dar la ceea ce vă referiți, avem

[19:49 - 19:59] întotdeauna... căutăm să avem contracte lungi, dar nu înțeleg exact întrebarea dumneavoastră.

[20:04 - 20:11] Deci, în bugetul pe care l-ați publicat ați menționat că aveți

[20:13 - 20:23] o energie necontractată pentru acest an, aproximativ 57%, că restul a fost deja contractat

[20:23 - 20:32] anul trecut și vă întrebam pentru că prețul pe MACCE anul trecut a fost de 450,

[20:34 - 20:43] dacă putem presupune că pentru aceste cantități pentru care ați semnat contractele anul trecut prețul

[20:44 - 20:53] este în jurul acestei valori. Da, ceea ce pot să vă spun este că nu avem un contract pe termen lung, am avut

[20:53 - 21:02] contracte pentru cantitățile respective, și nu este pentru un contract pe termen lung ceea ce căutați dumneavoastră.

[21:06 - 21:15] Prin contracte pe termen lung eu includ acolo toate cantitățile care nu sunt vândute pe piața spot, deci

[21:15 - 21:25] acestea ar putea fi, nu știu, contracte pe șase luni, un an și așa mai departe. Da, ceea ce putem face

[21:25 - 21:32] și ceea ce facem noi este că încercăm să semnăm contracte în avans, dar nu

[21:32 - 21:43] semnăm contracte pe termen lung și aceasta este o strategie pe care o adoptăm în timp

[21:43 - 21:46] văzând ce se întâmplă pe piață.

[22:10 - 22:10] bine

[22:11 - 22:26] Nu am alte întrebări. Deci cred că este rândul meu și, de asemenea, bună ziua.

[22:26 - 22:33] Andrzej de la PKO Securities. Vă mulțumesc pentru prezentare și întrebarea mea, deci am două

[22:33 - 22:40] întrebări. Prima se referă la actuala reformă serioasă a pieței românești de energie electrică

[22:41 - 22:52] și mă întreb care sunt comentariile cu privire la această reformă, este aceasta funcțională

[22:52 - 22:59] cum trebuie sau încă mai există unele lacune în sistem, vedeți vreo discuție ulterioară

[23:00 - 23:11] privind mai multe modificări la acest mecanism sau se pare că este complet corect

[23:11 - 23:22] acum? Dacă vă referiți la piața de reglementare pe care vindem, aceasta este, observăm o schimbare

[23:23 - 23:32] pe parcursul acestui an și ne așteptăm ca, așa cum este menționat în legislație, să se încheie undeva anul viitor în martie, la sfârșitul lunii martie.

[23:36 - 23:41] bine, iar a doua mea întrebare este legată de

[23:42 - 23:55] unitățile trei și patru și construcția, deci care este următorul pas cheie în acest proiect și nu știu, când putem

[23:55 - 23:57] așteptați ceva semnificativ?

[23:59 - 24:08] Da, asta e tot, mulțumesc! Compania de proiect lucrează

[24:08 - 24:21] următorii pași veti fi informat și tinuti la curent pe parcursul proiectului, pe parcursul

[24:21 - 24:26] evoluției proiectului și ar trebui să anunțăm mass-media cu privire la următorii pași,

[24:27 - 25:08] Alte întrebări, vă rog?

[25:16 - 25:28] Ei bine, dacă nu, vă mulțumim foarte mult că ați fost alături de noi! Vom publica atât prezentarea, cât și fișierul audio și, după părerea mea, mâine veți găsi și transcrierea

[25:29 - 25:42] acestei teleconferințe. Vă mulțumim tuturor! Dacă aveți alte întrebări, vă rugăm să ne trimiteți un e-mail, să ne sunați și vom fi aici pentru a vă răspunde. Vă mulțumim din nou! Vă doresc o după-amiază plăcută! La revedere, vă mulțumesc!