

[00:12] Bine, este ora patru. Bună ziua tuturor. Din nou, numele meu este Valentina Dinu. Sunt IRO la Nuclearelectrica. Și apelul investitorilor de astăzi este de fapt pentru rezultatele financiare pentru trimestrul al treilea

[00:25] al anului 2024. Vom trece la prezentarea acestor rezultate financiare. Și pentru aceasta, domnul Daniel Adam, directorul financiar al companiei, este aici pentru a vă oferi o prezentare. Iar apoi puteți pune întrebările pe care le considerați necesare.

[00:43] Deci, Daniel, aveți cuvântul. Vă mulțumim. Vă mulțumesc foarte mult. Bună ziua tuturor. Sunt Daniel Adam, directorul financiar al companiei, noul director financiar al companiei. Și vom începe cu evidențele financiare

[00:59] pentru primele nouă luni ale anului 2024. După cum puteți vedea, la activele imobilizate, avem o variație datorată în principal creditelor noi pentru RoPower, 188 milioane

[01:30] RON, acest împrumut a fost acordat pentru finanțarea fazei 2 de inginerie frontală și proiectare și, de asemenea, o variație în scădere din cauza amortizării.

[01:57] La activele circulante, avem o scădere a creanțelor comerciale de 319 milioane RON. Acest lucru se datorează reducerii veniturilor și a prețului energiei în 2024 față de anul trecut.

[02:13] Și avem, de asemenea, o scădere de 270 milioane RON a depozitelor și a numerarului și a echivalentelor de numerar. Pe de altă parte, avem o creștere a activelor financiare,

[02:31] ambele la cost amortizat, reprezentate de obligațiuni de stat și certificate de trezorerie. La datoriile curente, avem o reducere de aproape 300 milioane RON, în principal datorită reducerii datoriilor la stat

[02:48] și a altor datorii reprezentate de impozitul fortuit. Și avem o creștere a datoriei curente, a datoriei fiscale de 65 milioane RON. Referitor la performanța companiei, avem o reducere a profitului net pe nouă luni de 35%

[03:14] sau 692 milioane RON. Impactul negativ vine, bineînțeles, ca urmare a scăderii veniturilor din vânzarea de energie, cu 40,9% sau 2 miliarde 270 milioane RON.

[03:34] Acest lucru vine nu de la cantitate, ci pe partea de preț a veniturilor. Avem, de asemenea, o creștere a costurilor cu energia electrică pe care am cumpărat-o, care rezultă din costul mai mare pe piața de echilibrare,

[03:52] unde o accesăm din cauza întreruperilor neplanificate, și avem un efect de 218 milioane RON. De asemenea, avem o creștere a cheltuielilor de personal, 40 milioane RON, în principal din creșterea salariilor și a stimulentei pentru angajați.

[04:14] Și avem o scădere a rezultatelor financiare nete din cauza veniturilor mai mici din dobânzi înregistrate pentru depozitele noastre, în valoare de 75 milioane RON. Avem și un impact pozitiv, scăderea impozitului pe asistență socială de 1.948.000.000, ceea ce ne aduce o pierdere netă de venituri de doar 300 plus milioane ron.

[04:49] Și avem și o scădere a impozitului pe profit cu 117, ca efect al reducerii profitabilității față de anul trecut. După cum puteți vedea în cascada prezentată,

[05:07] Principalele efecte provin practic de pe piața de reglementare. Impozitul fortuit pe de o parte și reducerea prețurilor pe de altă parte.

[05:46] Toate celelalte efecte sunt destul de ne semnificative în comparație cu primele două. În ceea ce privește evidențele financiare comparativ cu bugetul, avem o creștere foarte ușoară a impozitului fortuit de 7,1% pentru 112 milioane RON și o creștere rezultată a EBITDA

[06:19] cu 6,7% de 114 milioane RON și apoi o creștere a profitului net de 11% pentru aproape 128 milioane

[06:41] RON. În ceea ce privește OPEX, cel mai mare impact îl are impozitul excepțional, care a scăzut de la

[07:01] 2 miliarde RON la 110 mil, comparativ cu 2023. Avem, de asemenea, o creștere a costului energiei electrice în slide-urile anterioare. Și cred că ceea ce trebuie menționat aici,

[07:18] avem și o creștere a costului uraniului, care a crescut cu aproape 17%. Și reparațiile și întreținerea, o creștere de 33%, corelată cu programul de reparații și întreținere

[07:38] și cu nevoile din 2024, cum ar fi întreruperile neplanificate și alte evenimente neplanificate. Transportul energiei electrice, contribuția ANDR și ANRE sunt destul de ne semnificative, așa că nu vom

[07:57] nu ne vom opri asupra lor. Structura în T3 față de T3 2023, am avut venituri din vânzarea de energie electrică în nouă luni sau în 2024 mai mici cu 40,7% față de 2023.

[08:27] Practic, acest lucru provine dintr-o scădere a prețului pentru o cantitate similară de energie electrică pe care am vândut-o. Și acum, defalcând piețele, pe MACCE, avem o creștere de 18% sau 276 milioane lei,

[08:50] ambele în principal de la o creștere cantitativă de 18,8%. În PCCB, avem o scădere de 83,3%,

[09:06] parțial din scăderea cantității cu 2.000 gigawați sau 62% și parțial din scăderea prețului mediu de vânzare cu 55%.

[09:23] Pe piața spot, avem o creștere de 312 milioane de lei sau 57,1%. Venind de la cantitate, am vândut 1.160 gigawați pe oră sau cu 106,3% mai mult decât anul trecut, dar avem o reducere a prețului de vânzare de 124 lei pe MWh, sau 23,8% în preț

[10:00] reducere. Pe piața de echilibrare, avem o creștere de 55 de milioane de lei, sau 690%, și de asemenea o creștere mare a prețului mediu, 342,8%.

[10:32] În ceea ce privește structura vânzărilor, am discutat despre variația pe buget, este neglijabilă.

[10:52] Și am discutat deja despre divizare în diapozitivul anterior. În ceea ce privește CapEx, în nouă luni, am avut cheltuieli CapEx de

[11:13] 41,7% finalizare în septembrie 2024 față de bugetul 2024. Am cheltuit 547 de milioane dintr-un program total de investiții de 1,3.

[11:35] Și vom trece acum la mai multe detalii bazate pe proiectele CAPEX. Cel mai important este renovarea Unității 1, care este deja în a doua fază de implementare.

[11:53] Iar în iunie 2024, am anunțat semnarea unui acord-cadru pe termen lung pentru serviciile PMO și pregătirea și implementarea proiectului de renovare.

[12:10] Acest acord-cadru are o valoare aproximativă de 240 de milioane de euro și, desigur, reprezintă un pas important în finalizarea proiectului de renovare. În ceea ce privește Unitatea 3 și 4, după cum știți, am semnat un memorandum de înțelegere cu SACE și

[12:35] Ansaldo Nucleare pentru a avansa dezvoltarea și finanțarea unităților 3 și 4. Am prezentat deja acordul de sprijin între statul român și SNN privind

[12:54] unitățile 3 și 4. Și am actualizat deja bugetul referitor la lucrările LNTP. Și avem deja aprobarea GMS pentru împrumutul de la Nuclearelectrica

[13:26] pentru EnergoNuclear Power de 841 de milioane de RON pentru a finanța lucrările, ingineria și studiul preliminar pentru faza LNTP.

[13:45] Și, după cum știți deja, avem o comisie UE pozitivă cu privire la proiect. Acum, în ceea ce privește reactoarele modulare mici, după cum știți deja, în aprilie 2024, am anunțat finalizarea cu succes a misiunii de monitorizare a AIEA

[14:15] și a fost selectată locația de la Doicești. Am aprobat deja în iulie 2024 încheierea contractului FEED faza 2 offshore și aprobarea contractului.

[14:34] Au o aprobare pentru valoarea actualizată a împrumutului de 243 milioane USD pus la dispoziție de Nuclearelectrica către RoPower Nuclear pentru a finanța proiectul FEED 2.

[15:00] Despre instalația de eliminare a tritiului de la Cernavoda,

[15:22] care va îmbunătăți atât performanța operațională, cât și eficiența economică și va spori protecția populației, a personalului și a mediului, în deplină conformitate cu obiectivele noastre ESG

[15:36]. Nuclearelectrica și KHNP, au semnat în luna iunie un contract de achiziție de inginerie și construcție pentru încheierea primei instalații de eliminare a tratamentului la Cernavoda.

[15:56] KHNP a fost selectat ca antreprenor de achiziție de inginerie și construcție în urma procesului de achiziții publice. Și da, în iunie 2024, ambele companii au anunțat începerea lucrărilor,

[16:17] prima uzină de îndepărtare din Europa. Și așa cum probabil ați văzut în presă, în 15 octombrie 2024, Nuclearelectrica și Framatome au făcut publice concluziile pozitive ale studiului de fezabilitate.

[16:39] Acestea au efectuat pentru a evalua probabilitatea producerii izotopului medical Lutetium-177 la Cernavoda. Lutetium-177 este utilizat pentru o serie de tratamente critice de mare amploare împotriva cancerului.

[16:58] Aceste două companii vor începe implementarea proiectului și avem o fereastră pentru aplicarea comercială undeva în 2028.

[17:16] În ceea ce privește performanțele tehnice, avem emisii mai mici decât cele convenite în toată perioada până în septembrie 2024.

[17:40] De asemenea, avem rezultate bune în ceea ce privește factorul de ardere a combustibilului nuclear. În septembrie, am ajuns la 179 pentru Unitatea 2 și 167 pentru Unitatea 1 și avem o estimare de 156

[18:09] ardere medie completă. În ceea ce privește factorul de capacitate, avem o capacitate cumulată pentru luna septembrie de 86,18% în septembrie 2024, la fel ca în ultimele luni și ușor mai mică

[18:34] decât la începutul anului. Aceasta este prezentarea. Așteptăm întrebări. Vă mulțumim foarte mult pentru prezentare. Felicitări pentru rezultate. Sunt Caius de la BCR. Întrebarea mea se referă la care este opinia dvs. cu privire la impactul pe care l-ar putea avea asupra companiei,

[19:11] recenta decizie a Curții Constituționale conform căreia impozitarea excepțională este neconstituțională. Acesta este un lucru. Și al doilea lucru, dacă ați putea să detaliați puțin schimbările în mixul de vânzări, în sensul că ce v-a determinat

[19:32] sau să adoptați aceste modificări ale mixului de vânzări în raport cu modificările de reglementare privind mecanismul de achiziție centralizată a energiei electrice. Vă mulțumim. Referitor la recenta sau foarte recenta decizie a Curții Supreme,

[19:58] poziția noastră de până acum este că este prea devreme să speculăm. Vom aștepta să vedem exact care este impactul de reglementare asupra acestui subiect.

[20:19] Dar dacă va fi un impact, cu siguranță va fi unul benefic. Dar este prea devreme pentru a intra în detalii. Vrem să vedem cum va decurge punerea în aplicare a hotărârii și așa mai departe.

[20:39] Deci este prea devreme să speculăm pe această temă. În ceea ce privește mixul de vânzări, îmi imaginez că vă referiți... Îmi cer scuze pentru întrerupere. Poate am putea reveni la diapozitiv și ar fi mai ușor de explicat.

[21:05] Îmi imaginez că prima întrebare se referă la porțiunea mare de pe piața pentru ziua următoare și intraday față de anul trecut. În general, despre MACCE

[21:21] și competitiv în general, ce a schimbat vânzările. Vă mulțumim! Trebuie să facem un pic de istorie cu privire la cât de mult ne-a impactat. În decembrie 2023 s-a decis că pentru 2024 ar trebui să avem 80

[21:47] la sută din producție destinată acestui canal de vânzări și acest 80 % a fost cam împărțit în două, 40 % în vânzări anuale MACCE și 40 % în contracte lunare.

[22:09] Ce s-a întâmplat în luna martie a acestui an, practic MACCE a devenit cumva voluntar. Iar cererile pentru această parte lunară a MACCE pe care le-am prevăzut anul trecut, în decembrie, nu s-au materializat cu adevărat.

[22:34] Într-un fel, acest lucru a venit într-un moment foarte, cum să spun, când piața era scăzută. După cum știți, trimestrul doi este un fel de sezon istoric scăzut al pieței de energie din cauza abundenței de apă, a utilizării reduse pentru încălzire, a absenței consumului de răcire și așa mai departe.

[23:10] Deci, practic, în trimestrul doi, pentru trimestrul doi, începând cu luna martie, a trebuit să mergem pe o bază pe termen scurt pentru această piață intraday PZU și piața PZU, deoarece practic volumele prevăzute pe MACCE nu s-au întâmplat cu adevărat. Cel mai dur efect, ne uităm acum la un tabel cumulativ, dar cel mai dur efect a fost în trimestrul doi, scăderea vânzărilor către această piață pe termen foarte scurt.

[23:58] Iar această tendință de revenire la contractele pe termen lung se va accentua în trimestrul patru. Așa că am fost oarecum obligați să mergem pe această piață pe termen scurt

[24:17] datorită faptului că MACCE a cam dispărut într-un timp foarte scurt. Vă mulțumesc foarte mult pentru explicație. Răspund acum la o întrebare text. Este adevărat că în aceste zile asistăm la o oarecare creștere a prețurilor pe piață.

[24:55] După cum știți, piața este, de asemenea, competitivă și destul de deschisă. Importăm și exportăm și în afara României. Este adevărat că vedem unele creșteri de prețuri,

[25:15] dar vrem să ne abținem de la a face vreo predicție că această situație va dura sau va continua luni de zile și așa mai departe.

[25:39] Bună ziua, Laura Simion de la BRD. Am o întrebare referitoare la furnizarea de combustibil nuclear. Mai folosiți compania canadiană ca furnizor?

[25:54] Și când credeți că veți putea produce propriile fascicule la Feldioara? Și dacă producția de acolo de la Feldioara va fi suficientă sau va trebui în continuare să vă aprovizionați de pe piețele externe? Vă mulțumesc. Mulțumesc pentru întrebare.

[26:19] În ceea ce privește fasciculele, noi producem în cadrul grupului nostru 100% din fascicule. Nu importăm fascicule. Și cred că acest lucru a fost valabil pentru tot anul. Deci, începând din acest an, produceți

[26:42] fascicule intern în proporție de 100 %? Bună Laura, sunt Valentina. Întotdeauna am produs fascicule intern la FCN Pitești. Ceea ce achiziționăm este de fapt materia primă care este octoxid de uraniu

[26:57] octoxid de pe piața internațională, fiind apoi procesat în dioxid de uraniu la Feldioara, și apoi se transporta dioxidul de uraniu la FCN Pitești pentru fabricarea

[27:09] fasciculelor. Da, mă refeream la procesul care ar trebui să aibă loc în Feldioara. Deci nu vă mai aprovizionați de la compania canadiană?

[27:22] Nu, noi furnizăm doar uraniu brut. Toată procesarea se face în cadrul grupului nostru aici în România. Deci nu mai sunteți legați doar de această companie, așa cum era cazul în trecut?

[27:42] Nu, nu. Acum puteți avea diverși furnizori pentru uraniu brut? Da. Da, pentru că este o marfă și aveți de ales pe piață. Deci, din punct de vedere al siguranței prețurilor și disponibilității, este foarte bine așa.

[28:05] Bine, vă mulțumesc. Mai aveți întrebări, vă rog? Ei bine, dacă nu, vă mulțumesc foarte mult pentru că ați fost alături de noi. Ca de obicei, după această convorbire, vom posta pe site-ul nostru, pagina de relații cu investitorii, fișierul audio și prezentarea,

[28:47] și, puțin mai târziu, și transcrierea conferinței. Pentru întrebări suplimentare, știți unde să ne contactați. Vă mulțumim foarte mult. Să aveți o seară plăcută.