

**RAPORTUL ADMINISTRATORULUI  
MW GREEN POWER EXPORT S.A.  
INCHEIAT LA 31.12.2020**

**Prezentarea Societatii**

MW GREEN POWER EXPORT SA este organizata ca societate pe actiuni cu sediul in Voluntari, Sos. Pipera-Tunari nr. 152, Vila B4, Biroul 1, Jud. Ilfov avand numarul de inregistrare la Registrul Comertului J223/2613/2013, cod unic de inregistrare 28995126. Societatea s-a infiintat pe o perioada nedeterminata. Obiectul principal de activitate al societatii il constituie «Productia de energie electrica» cod CAEN 3511.

**Capitalul social**

Capitalul social subscris si varsat este de 479.306 lei impartit in 479.306 actiuni cu o valoare nominala de 1 lei pe actiune.

**Structura actionariatului s-a prezentat astfel:**

Actionari	Capital social	Nr. actiuni detinute	Procent detinere din capitalul social
FONDUL INCHIS DE INVESTITII CERTINVEST GREEN	272.451	272.451	56.84%
STRATUS INVEST CAPITAL SA	404	404	0,08%
NG RETURN EXPERT SA	205.951	205.951	42.97%
CERTINVEST MANAGEMENT SOLUTIONS	500	500	0.10%
<b>TOTAL</b>	<b>479.306</b>	<b>479.306</b>	<b>100%</b>

La 31.12.2020, Societatea nu figureaza cu datorii restante fata de bugetul de stat si bugetul asigurarilor de stat.

Societatea are punct de lucru in localitatea Videle, Judetul Teleorman.

In exercitiul financiar 2013 Societatea a finalizat executarea "fermei de panouri fotovoltaice" de 3 MW (Videle 1) in luna iunie iar in decembrie 2013 a finalizat extinderea "fermei de panouri fotovoltaice" cu o capacitate de 2 MW (Videle 2).

Parcul Videle 1 si Videle 2 sunt dezvoltate pe acelasi lot de teren aflat in proprietate, unde sunt amplasate constructii si echipamente specializate, destinate producerii de energie electrica. Activele sunt amplasate in judetul Teleorman, localitatea Videle.

Terenul in suprafata de 101.600 mp, situat in orasul Videle, tarla 45, parcela 498/7, 498/8, judetul Teleorman a fost format din alipirea a trei terenuri achizitionate de catre Societate in anul 2011.

Pentru producerea energiei electrice in cele doua parcuri fotovoltaice MW Green detine toate licentele solicitate de ANRE avand conexiunea in Sistemul Energetic National (SEN) prin intermediul CEZ, la care sunt racordate ambele parcuri.

Incepand cu 15.08.2013, MW Green Power Export S.A. a livrat energie electrica societatii Alpiq RomIndustries SRL in baza contractului de vanzare - cumparare energie electrica nr. 302 din data 07.08.2013. Incepand cu data de 01.09.2015, societatea a livrat energie electrica societatii Monsson Trading SRL in baza contractului de livrare a energie electrice nr. 922 din data 10.07.2015. Incepand cu 01.09.2015 MW Green Power Export SA a semnat cu Monsson Trading SRL contractul de vanzare certificate verzi nr.930 din data 21.07.2015 valabil pana in 31.07.2018, in baza caruia s-au vandut lunar un numar de certificate verzi egal cu numarul certificatelor primite lunar din acea data. Incepand cu 16.12.2016 MW Green Power Export SA a semnat cu E.ON Energie Romania SA contractul de vanzare certificate verzi nr.107 din data 16.12.2016 valabil pana in 31.12.2021, in baza caruia s-au vandut certificate verzi.

Situatiile financiare individuale aferente anului 2019 sunt intocmite potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva 2013/34 a Parlamentului European si Consiliului transpusa prin O.M.F.P 1.802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare. Societatea se incadreaza in criteriile de marime pentru microentitati prevazute in O.M.F.P. nr. 1.802/2014, pe baza indicatorilor determinati din Situatiile financiare aferente anilor 2018 si 2019.

Situatiile financiare sunt bazate pe inregistrările contabile ale societatii, intocmite pe baza urmatoarelor principii si reguli contabile:

- Principiul continuitatii activitatii;
- Principiul permanentei metodelor;
- Principiul prudentei;
- Principiul independentie exercitiului;
- Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv;
- Principiul intangibilitatii;
- Principiul necompensarii;
- Principiul prevalentei economicului asupra juridicului;
- Principiul pragului de semnificatie.

Situatiile financiare ce se transmit organului fiscal cuprind, conform pct. 451 coroborat cu pct.452, pct.463 si pct.468 din O.M.F.P. nr. 1.802/2014 si OMFP 166/2017:

- bilantul contabil prescurtat,
- contul prescurtat de profit si pierdere,

Societatea a realizat cifra de afaceri in anul 2019 in suma de 3.271.440 lei din vanzarea de energie electrica catre OPCOM, Electrica Furnizare si Alive Capital.

Societatea a inregistrat in exercitiul financiar 2020 un profit de 260.675 lei (2019 : profit de 182.703 lei). Datoriile curente ale Societatii au depasit activele curente la 31.12.2020 cu suma de 8.272.217 lei (31.12.2019: 3.282.974 lei). Situatia la 31 decembrie 2020 se datoreaza imprumuturilor din obligatiuni si Credit bancar la CEC Bank.

Conform legislatiei in vigoare, incepand cu data de 01.04.2017, trebuia sa se acorde producatorilor de energie regenerabila, certificatele verzi amanate la care au dreptul pana la aceasta data, dar prin intrarea in vigoare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 24/2017 privind modificarea și completarea Legii nr. 220/2008 pentru stabilirea sistemului de promovare a producerii energiei din surse regenerabile de energie și pentru modificarea unor acte normative, s-au amanat din nou pana la data de 31 decembrie 2024.

#### **Contul de profit si pierdere**

In anul financiar 2019 Societatea a inregistrat venituri totale de 5.867.471 lei, din care:

<b>INDICATORI</b>	<b>2020</b>
	<b>Realizat</b>
<b>VENITURI TOTALE, din care:</b>	<b>8.166.795</b>
1. Venituri din exploatare	3.307.618
2. Venituri financiare	4.859.177
3. Venituri exceptionale	-

Venitul financiar este format din venituri din dobanzi, venituri din rascumpararea de unitati de fond, venituri din reevaluare la cursul BNR si venituri din vanzarea certificatelor verzi primite pentru producerea de energie electrica solara.

Prin natura activitatilor efectuate, Societatea este expusa unor riscuri variate enumerate mai jos:

##### i) Riscul de credit

Societatea este expusa riscului de credit aferent creantelor si imobiliarilor financiare, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale si a amanarii la plata a certificatelor verzi.

##### (ii) Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, însă nu are o politică formală de acoperire a riscului valutar. Activelor și pasivele financiare ale Societății sunt exprimate atât în monedă națională cât și în valută.

(iii) Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal datorită creditelor bancare.

Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii pentru credite bancare. Societatea a atras împrumuturi din obligațiuni cu rata dobânzii fixă și credite cu dobândă variabilă.

iv) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate a implicat o emisiune de obligațiuni.

(v) Riscul aferent mediului economic

Pentru activitatea de bază Societatea se confruntă cu riscurile generate de cadrul legislativ al certificatelor verzi și de diminuarea segmentului de piață a certificatelor verzi.

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale în ultimii ani a afectat sever performanța acestora, inclusiv piața financiară din România, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

Conducerea Societății nu poate prezice toate efectele crizei care vor avea impact asupra sectorului financiar din România și nici potențialul impact al acestora asupra prezentei situații financiare.

(vi) Riscul aferent impozitării

Interpretarea textelor și implementarea practică a procedurilor noilor reglementări fiscale aplicabile, ar putea varia și există riscul ca în anumite situații autoritățile fiscale să adopte o poziție diferită față de cea a Societății.

În plus, Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

**Administrator,**  
**Ioan Iurasec**

