

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

## **MVA Green Energy S.A.**

za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku



Łódź 22 lipca 2019 roku

## SPIS TREŚCI

1.	Informacje ogólne.....	3
2.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki w okresie objętym sprawozdaniem....	7
3.	Przewidywany rozwój jednostki.....	8
4.	Ważniejsze osiągnięcia w obszarze wprowadzania rozwiązań innowacyjnych.....	9
5.	Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.....	9
6.	Instrumenty finansowe.....	10
7.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki.....	10
8.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz...10	
9.	Czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością.....	11

## **1. INFORMACJE OGÓLNE**

### **1) Podstawowe dane Spółki**

MVA Green Energy Spółka Akcyjna ("Spółka") została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A 5028/2010 z dnia 28.07.2010 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000373278.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 142488879.

Spółce nadano numer identyfikacji podatkowej NIP 527-26-32-892.

Na dzień bilansowy siedziba Spółki mieści się przy ul. Lodowej 92 w Łodzi

Spółka została powołana na okres nieograniczony.

Według umowy Spółki przedmiotem działania Spółki jest:

1. Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Naprawa i konserwacja maszyn.
3. Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych.
4. Wytwarzanie energii elektrycznej.
5. Handel energią elektryczną.
6. Wytwarzanie paliw gazowych.
7. Dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym.
8. Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym.
9. Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne.
10. Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne.
11. Odzysk surowców z materiałów segregowanych.
12. Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej.
13. Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.
14. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

15. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.
16. Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.
17. Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi.

## 2) Organy Spółki

Organami Spółki zgodnie ze Statutem są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki MVA. Green Energy S.A. składał się z następujących osób:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Andrzej Maciaszek	Prezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki MVA Green Energy S.A. składała się z następujących osób:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Małgorzata Podwysocka	Członek
Andrzej Podwysocki	Przewodniczący
Elżbieta Chandoszko	Członek
Violetta Podwysocka	Członek
Maciej Zajkowski	Członek

- 3) **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu.**

Według najlepszej wiedzy Zarządu MVA Green Energy S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Udział w kapitale Spółki:

Andrzej Podwysocki – 28,10 %  
Violetta Podwysocka – 21,29 %  
Karolina Szyłman – 16,02 %  
Tomasz Gruszczyński – 8,41 %  
Invest Service Partners Sp z oo – 6,67 %

Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Andrzej Podwysocki – 33,42 %  
Violetta Podwysocka – 28,02 %  
Karolina Szyłman – 10,54 %  
Invest Service Partners Sp z oo – 8,78 %  
Tomasz Gruszczyński – 5,53 %

#### 4) **Nabycie akcji własnych Emitenta**

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka dokonywała nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia. Akcje w ilości 8.364.000 szt. każda o wartości nominalnej 0,10 zł. – całkowita wartość nominalna akcji 836.400 złotych zostały nabyte od Akcjonariusza posiadającego znaczne zobowiązanie wobec naszej spółki. Akcje w kapitale zakładowym stanowiły udział w wysokości 25,09% Wartość nabycia akcji to kwota 1.254.600 złotych.

#### 5) **Posiadane przez Emitenta oddziały (zakłady)**

Spółka nie posiada oddziałów ani własnych zakładów produkcyjnych.

#### 6) **Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta**

Spółka w aktualnej fazie swojego rozwoju nie tworzy grupy kapitałowej.

#### 7) **Informacje o udzieleniu przez MVA Green Energy S.A. lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem:**

**a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**

**b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,**

**c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**

**d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,**

**e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy Spółka a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.**

W okresie od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Spółka nie udzieliła poręczeń kredytów lub pożyczek, jak również nie udzieliła gwarancji, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłyby, co najmniej 10% kapitałów własnych MVA Green Energy S.A.

**8) Wskazanie postępowań toczących się przed sadem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności MVA Green Energy S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki;

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio, co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

W okresie od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku trwało postępowanie przed Urzędem Skarbowym dotyczące zwrotu podatku VAT w kwocie 348.957 złotych. Postępowanie nie zostało zakończone.

## **2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM**

MVA Green Energy S.A. posiadała należność od MVA Green Energy Sp. z o.o. z tytułu niezapłaconych wystawionych przez siebie faktur korygujących. MVA Green Energy S.A. kupiła od MVA Green Energy Sp. z o.o. 4 kawitatory, posiadały one jednak wady i zostały zwrócone sprzedawcy. Na powyższe sprzedawca wystawił faktury korygujące, nie zwrócił natomiast całkowitej otrzymanej zapłaty. Pozostał dług w kwocie 1 291 847,85 zł. MVA Green Energy S.A. z tego tytułu utworzyła odpis aktualizujący na należności. MVA Green Energy Sp. z o.o. była akcjonariuszem MVA Green Energy S.A. (8.364.000 akcji x 0,10 zł.). W wyniku zawartego porozumienia MVA Green Energy S.A. postanowiła w zamian za spłatę długu odkupić akcje w realnej wartości tj 0,15 zł. za jedną akcję w celu ich dalszego umorzenia. W wyniku spłaty długu został rozwiązany odpis aktualizujący na należności, co dało dodatni wynik bilansowy za 2018 rok.

Zarząd informuje, że w dniu 30 kwietnia 2019 r. Uchwała nr 361/2019 Zarząd Giełdy papierów Wartościowych SA zawiesił obrót akcjami MVA Green Energy SA do czasu opublikowania sprawozdania za IV kwartał 2018 r. Owieszenie notowań i obrotu akcjami nastąpi po opublikowaniu ww raportu.

### 3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

Spółka posiada niewyłączne prawa majątkowe do korzystania z patentu PL211672B1 na wynalazek pod nazwą „Urządzenie do kawitacyjnej obróbki mediów płynnych”.

Wynalazek dotyczy budowy mechanicznych urządzeń zawierających elementy wirujące do obróbki mediów płynnych, takich zwłaszcza jak wytwornice ciepła, mieszalniki, emulgatory, reaktory reakcji chemicznych, flotatory i tym podobne, oraz sposobów podgrzewania mediów płynnych, wytwarzania emulsji i prowadzenia przemysłowych procesów chemicznych z wykorzystaniem zjawiska kawitacji.

Misją przeświecającą MVA Green Energy S.A. jest dostarczanie innowacyjnych technologii wykorzystujących zjawisko kawitacji w celu uzyskania przez naszych klientów i partnerów wymiernych korzyści płynących z ograniczenia lub całkowitego wyeliminowania podstawowych czynników zagrażających zmianom klimatycznym na Ziemi.

Głównym celem jaki stawia sobie Spółka jest zdobycie w ciągu 5 lat pozycji lidera na polskim rynku produktów i usług służących poprawie efektywności energetycznej oraz ochronie środowiska.

Spółka w 2019 roku pozyskała Inwestora Strategicznego, który zapewni niezbędny kapitał w wysokości ok. 2,5 mln PLN na pokrycie bieżących kosztów działalności Spółki oraz uruchomienie produkcji, sprzedaży i dystrybucji Hydrodynamicznej Wytwornicy Kawitacji jako wysokosprawnego urządzenia grzewczego,

Do urzeczywistnienia zamierzenia głównego będzie wymagana realizacja następujących celów:

Krótkoterminowych:

- Zakończenie prac badawczo – rozwojowych i uruchomienie produkcji Hydrodynamicznej Wytwornicy Kawitacji jako niskoemisyjnego rozwiązania służącego do poprawy efektywności energetycznej w zakresie małej i dużej energetyki ciepłej,

- Podpisanie umów o współpracy z firmami ESCO, partnerami branżowymi, kontraktorami oraz instytucjami finansującymi działalność w zakresie poprawy efektywności energetycznej w tym z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, tak aby stworzyć maksymalnie dogodne warunki do realizacji projektów, sprzedaży i dystrybucji Hydrodynamicznej Wytwornicy Kawitacji jako niskoemisyjnego i wysokosprawnego źródła ciepła,
- Pozyskanie i realizacja co najmniej jednego projektu związanego z zastosowaniem Hydrodynamicznej Wytwornicy Kawitacji do celów grzewczych,
- Utworzenie w organizacji co najmniej jednego stanowiska (etatu) w celu prowadzenia aktywnych działań związanych z sprzedażą, dystrybucją i promocją Hydrodynamicznej Wytwornicy Kawitacji niskoemisyjnego i wysokosprawnego źródła ciepła na rynku poprawy efektywności energetycznej w zakresie małej i dużej energetyki cieplnej,
- Podjęcie działań promocyjnych i marketingowych służących zmianie wizerunku Spółki oraz zapoznaniu rynku z nową strategią rozwoju poprzez zmianę strony internetowej, sponsoring materiałów informacyjnych w mediach branżowych oraz udział w targach i konferencjach poświęconych poprawie efektywności energetycznej oraz związanych z ochronie środowiska powietrza i klimatu,
- Zakończenie prac badawczo – rozwojowych umożliwiających wykorzystanie Hydrodynamicznej Wytwornicy Kawitacyjnej w procesach związanych z emulgacją paliw płynnych co pozwoliłoby na certyfikację i komercjalizację pierwszej w Polsce linii do produkcji paliw alternatywnych a tym samym ustabilizowanie przychodów Spółki pochodzących ze sprzedaży jak i z działalności operacyjnej.

#### Długoterminowych:

- Zakończenie prac badawczo – rozwojowych i stworzenie oferty umożliwiającej wykorzystanie Hydrodynamicznej Wytwornicy Kawitacji jako bardzo efektywny i bardzo pożądanym komponentem spożywczych linii produkcyjnych w zakresie flotacji, homogenizacji oraz zimnej pasteryzacji,
- Dywersyfikacja zakresu oferowanych produktów i usług, które nie są związanych bezpośrednio z technologią kawitacji takich jak np. produkcja i dystrybucja sprzętu oświetleniowego czy produkcja energii ze źródeł odnawialnych,
- Rozwój sieci sprzedaży i dystrybucji produktów oraz usług znajdujących się w aktualnej ofercie Spółki co będzie stymulantem do wzrostu produkcji, przychodów ze sprzedaży i długookresowego wzrostu wartości Spółki,
- Budowa zakładu z zapleczem produkcyjnym, logistycznym, badawczo -rozwojowym i biurowym, który docelowo stanie się siedzibą Spółki co podniesie wartość jej aktywów trwałych a także umożliwi dywersyfikację oferowanych produktów i usług,
- Organizacja i przygotowanie Spółki do wejścia z ofertą produktowo – usługową na zagraniczne rynki związane z poprawą efektywności energetycznej i ochrony środowiska,
- Wprowadzenie Spółki na parkiet główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. co umożliwi zwiększenie jej wiarygodności i atrakcyjności dla akcjonariuszy, inwestorów, partnerów biznesowych jak i klientów a tym samym umożliwi Spółce stabilne podstawy do rozwoju.



#### **4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W OBSZARZE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH**

Aktualnie Spółka koncentruje się na przeprowadzeniu prac Badawczo Rozwojowych w zakresie biogazowni. Korzyści wynikające dla biogazowni z zastosowania HWK są na tyle duże, że w normalnych warunkach rynkowych spełniają one wymogi projektów bardzo rentownych i przynoszących zwrot z zainwestowanego kapitału na poziomie pięciu lat. Musimy jednak przygotować cały typoszereg urządzeń dla zaspokojenia oczekiwań oczyszczalni ścieków.

To innowacyjne podejście pozwala na zwiększenie potencjalnego zainteresowania implementacją urządzenia HWK w ich ciągach technologicznych.

Mamy również nadzieje, że otworzy to przed HWK rynki UE zwiększając w ten sposób krąg potencjalnych nabywców.

#### **5. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W SZCZEGÓLNOŚCI INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości opisane zostały wcześniej w Zasadach (Polityce) Rachunkowości i nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe za okres 01 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018 zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

#### **6. INSTRUMENTY FINANSOWE**

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem posiadała instrumenty finansowe o charakterze wierzytelności ( zobowiązanie ) w formie pożyczek od akcjonariusza. na kwotę 356.292,41 zł (trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dwa złote 41/100).

#### **7. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI**

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazuje po stronie aktywów aktywa trwałe w wysokości PLN 0,00

Aktywa obrotowe w kwocie PLN 0,00

W okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie PLN 3.971,14 W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej Spółki zamknęły się kwotą 191.517,22 zł. W 2018 r. strata ze sprzedaży wyniosła 187.545,80 zł. natomiast z działalności gospodarczej spółka osiągnęła zysk w kwocie PLN 932.603,50 złotych

## 8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ,

W 2019 r. Zarząd Spółki zakładał osiągnięcie przychodów w kwocie 200.000 zł .

Spółka osiągnęła przychody w wysokości 3.971,14 zł

Zarząd Spółki zakłada osiągnięcie w 2019 r. przychodów nie mniejszych niż 500.000 złotych.  
Wynikające z wprowadzonej restrukturyzacji działalności Spółki i przygotowywanego biznesplanu

## 9. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

### 1) Ryzyko makroekonomiczne

Działalność operacyjna Spółki jest powiązana z aktualną sytuacją makroekonomiczną zarówno Polski, jak i pozostałych krajów Unii Europejskiej. Do głównych czynników, który ma wpływ na sytuację Spółki możemy zaliczyć: spadek wzrost poziomu PKB zarówno w Polsce oraz Unii Europejskiej, spadek poziomu inwestycji bezpośrednich podmiotów gospodarczych (głównie komunalnych) oraz stopień ich zadłużenia.

Istnieje ryzyko, iż spowolnienie gospodarcze spowoduje zmniejszenie popytu inwestycyjnego podmiotów gospodarczych a w szczególności spółek z szeroko rozumianego sektora komunalnego (główni klienci Spółki) może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki a w dalszej konsekwencji na jej sytuację finansową.

### 2) Ryzyko ograniczenia inwestycji budżetowych

Nie występuje

### 3) Ryzyko konkurencji

MVA Green Energy S.A. jest podmiotem, którego działalność ma przede wszystkim wiązać się z produkcją i wykorzystaniem urządzeń kawitacyjnych opartych na opatentowanym systemie dezintegracji poprzez wytwarzanie zjawiska kawitacji. System ten jest zdecydowanie wydajniejszy od innych urządzeń do kawitacji funkcjonujących na rynku.

Tym niemniej, identyfikujemy w swoim otoczeniu konkurencyjnym producentów urządzeń opartych o inne metody wywoływania kawitacji, które spełniają podobne funkcje w oczyszczalniach ścieków, czy umożliwiają lepsze wykorzystanie ich do produkcji metanu.

Na świecie kawitatory mechaniczne produkowane są głównie, jako urządzenia grzewcze (Hydro Dynamics, USA), urządzeń do odkażania wody (Dynaflow, USA), wytwornice ciepła (Yusmar, Rosja i Soteks, Rosja).

4) **Ryzyko nie zrealizowania prognoz finansowych**

Koncentracja wykorzystaniu HWK w procesie produkcji FAME , na sprzedaży urządzeń HWK do produkcji emulsji paliwowo-wodny oraz szeroki zasięg handlu produktami chemicznymi powoduje , że prognozy finansowe są w zasięgu Spółki

5) **Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych**

Spółka tak jak inne podmioty gospodarcze jest narażona na ewentualne negatywne skutki wynikające z rozbieżności interpretacyjnych nieprecyzyjnych zapisów w ustawach prawno-skarbowych w szczególności w kwestiach podatku CIT i VAT.

W związku z powyższym faktem może istnieć ryzyko, iż pomimo stosowania przez Spółkę aktualnych standardów rachunkowości interpretacja pewnych zdarzeń gospodarczych przez Urząd Skarbowy, właściwy dla siedziby Spółki, może być niekorzystna dla Spółki.

6) **Ryzyko związane z niską dywersyfikacją działalności**

Spółka koncentruje swą działalność operacyjną na promocji i sprzedaży urządzeń (urządzenie HWK) oraz na działalności handlowej , osiągając znaczny stopień dywersyfikacji swoich działań

7) **Ryzyko utraty płynności**

Planowany rozwój Spółki i planowany wzrost przychodów spowoduje, że wzrośnie zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Spółka finansuje kapitał obrotowy kapitałem własnym, ale również pożyczkami od akcjonariuszy, niemniej jednak istnieje ryzyko konieczności zaangażowania dodatkowego kapitału w przyszłości, w celu zachowania płynności Spółki, w obliczu potencjalnych nowych, znaczących zamówień.

W celu minimalizacji tego ryzyka Spółka w 2019 roku pozyskała Inwestora Strategicznego, który zapewni niezbędny kapitał w wysokości ok. 2,5 mln PLN.

8) **Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców**

Spółka będzie czerpała przychody z wynajmu i sprzedaży Hydrodynamicznych Wytwornicy Kawitacji, a w dalszych planach ma realizację projektów oraz na hadlu chemikaliami i olejem rzepakowym.

Spółka zawsze bada zdolności finansowe swoich kontrahentów minimalizując ryzyko nietrafionych transakcji

9) **Ryzyko operacyjne**

Działalność Spółki wiąże się z licznymi ryzykami operacyjnymi. Ryzyka operacyjne w zakresie budowy i eksploatacji obejmują nieoczekiwane uszkodzenie sprzętu technicznego, kradzież, sabotaż, bądź też inne zdarzenia, takie jak pożar, wybuch, czy zalanie wskutek powodzi, które mogą spowodować przerwanie działania, bądź uszkodzenie instalacji.

Dodatkowym ryzykiem może być utarta płynności kontrahenta .

---

Andrzej Maciaszek

Prezes Zarząd