

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

MVA Green Energy S.A.

za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku



Warszawa, 20 marca 2018 roku

OK

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 Al. Jana Pawła II 11 w Warszawie

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.

OR

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 2017 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 2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki MVA Green Energy S.A. składała się z następujących osób:

| Imię i nazwisko | Stanowisko |
|---------------------|----------------|
| Lukasz Marczuk | Przewodniczący |
| Andrzej Podwysocki | Członek |
| Piotr Pijarowski | 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 2017 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:

MVA Green Energy Sp. z oo – 25,09 %

Violetta Podwysocka – 15,95 %

Andrzej Podwysocki – 12,95 %

Karolina Szyłman – 12 %

Invest Service Partners Sp z oo – 5 %

Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

MVA Green Energy Sp. z oo – 30,59 %

Violetta Podwysocka – 19,45 %

Andrzej Podwysocki – 15,79 %

Karolina Szyłman – 12 %

Invest Service Partners Sp z oo – 6,10%

4) **Nabycie akcji własnych Emitenta**

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie dokonywała nabycia akcji własnych.

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,

OK

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

W okresie od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 sądem, 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej Spółka nie była stroną żadnego postępowania dotyczącego zobowiązań ani wierzytelności, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłyby, co najmniej 10% kapitałów własnych MVA Green Energy S.A.

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

Spółka MVA Green Energy S.A. prowadziła działania polegające na przedstawianiu zalet dezintegracji za pomocą oferowanej Hydrodynamicznej Wytwornicy Kawitacji (HWK), osadów ściekowych nadmiernych, w bezpośrednich kontaktach z potencjalnymi odbiorcami.

Zarząd Spółki jak i dystrybutorzy Hydrodynamicznej Wytwornicy Kawitacji (HWK) skupieni wokół Spółki MVA Green Energy S.A. przedstawiali innowacyjną technologię i zalety ekonomiczne

wynikające z zastosowania HWK pracownikom w kilku oczyszczalniach ścieków z terenu całej Polski.

Równolegle prowadzono szeroką akcję akwizycji zalet HWK w biogazowniach w Polsce.

Spółka podjęła działania badawcze nad zastosowaniem HWK jako reaktora w procesie produkcji estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME) z oleju rzepakowego. Przeprowadzone próby wykazały wyjątkowo skuteczną pracę HWK w ww procesie co prowadzi do wniosku , że HWK może z powodzeniem służyć w procesie produkcji FAME , znacznie ten proces przyspieszając. Wobec powyższego Spółka podjęła działania zmierzające do uruchomienia w 2017 r. własnej lub w kooperacji produkcji FAME , co pchnęłoby Spółkę na nowe obszary działalności.

Spółka zajmowała się również w oparciu o wcześniej wykonane badania przez Politechnikę Warszawską nad kolejnym zastosowaniem HWK w procesie wytwarzania emulsji paliwowo-wodnej.

Spółka wprowadziła do swej działalności hurtowy handel produktami chemicznymi takimi jak parafina , glikol

3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

Spółka zamierza rozwijać nowe kierunki zastosowania HWK . W ocenie Zarządu w najbliższym czasie zakończą się ostatnie testy wykorzystania HWK jako reaktora w produkcji FAME. Dotychczasowe wyniki wskazują , że wykorzystanie HWK w ww procesie produkcyjnym pozwala zdecydowanie przyspieszyć proces wytwarzania FAME a co za tym idzie osiągną lepsze wyniki ekonomiczne. Zarząd podjął decyzję o poszukiwaniu istniejącego miejsca gdzie produkuje się FAME bądź produkowało się wcześniej i zainteresowaniu zastosowaniem HWK w procesie produkcji.

Jednocześnie w 2017 r. Spółka rozpoczęła testy wytwarzania za pomocą HWK trwałej emulsji paliwowo-wodnej i suspensji węglowo-wodnej

Dwa nowe kierunki zastosowania HWK wynikają z analizy dokumentów i badań jakie wcześniej przeprowadziła Politechnika Warszawska w zakresie produkcji FAME i emulsji paliwowo-wodnych.

Jednocześnie Spółka zamierza rozszerzyć działalność handlową produktami chemicznymi o nowe prozycje i nowych odbiorców.

Spółka zamierza prowadzić nadal akcję informacyjną dotyczącą zalet Hydrodynamicznej Wytwornicy Kawitacji nie tylko w zakresie oszczędności powstałych w wyniku pracy urządzenia, ale również efektów w zakresie lepszych parametrów oczyszczanych ścieków oraz zwiększenia produkcji biogazu.

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 nadzieję, 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 2017 – 31 grudnia 2017 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 w formie pożyczek od akcjonariusza. na kwotę 353 189,77 zł (trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące sto osiemdziesiąt dziewięć 77100).

7. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazuje po stronie aktywów aktywa trwale w wysokości PLN 6 039,38 na które składają się rzeczowe aktywa trwale oraz środki transportu.

Aktywa obrotowe w kwocie PLN 379 332,74 zdominowane są przez należności z tytułu dostaw.

W okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie PLN 2 379 474,96 W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej Spółki zamknęły się kwotą 2 521 814,21 zł. W 2017 r. strata ze sprzedaży wyniosła 142 339,25 zł. natomiast z całkowitej działalności gospodarczej spółka poniosła stratę w kwocie PLN (184 941,45) złotych

8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ,

W 2017 r. Zarząd Spółki zakładał osiągnięcie przychodów w kwocie 1 500.000 zł .

Spółka osiągnęła przychody w wysokości 2 379 474,96 zł

Zarząd Spółki zakłada osiągnięcie w 2018 r. przychodów nie mniejszych niż 5 milionów złotych.

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, na bieżąco monitorowane są wskaźniki długości cyklu konwersji gotówki.

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

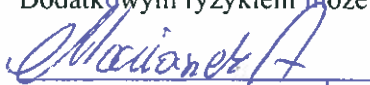
Spółka będzie czerpała przychody z wynajmu i sprzedaży Hydrodynamicznych Wytwornicy Kawitacji, a w dalszych planach ma realizację projektów oraz na handlu chemikaliami

Spółka zawsze bada zdolności finansowe swoich kontrahentów minimalizując ryzyko nietrafiionych transakcji

9) **Ryzyko operacyjne**

Działalność Spółki wiąże się z licznym ryzykiem operacyjnym. 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 utrata płynności kontrahenta.



Andrzej Maciaszek

Prezes Zarząd