



RAPORT ROCZNY
ZA 2017 ROK

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

E. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

LIST PREZESA ZARZĄDU

Warszawa, 28 marca 2018 roku

List Prezesa Zarządu MDI Energia S.A. do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam Państwu sprawozdania finansowe MDI Energia S.A. („Spółki”) za rok 2017.

Model biznesowy MDI ENERGIA S.A. opiera się na świadczeniu wyspecjalizowanych usług inżynierskich w projektach budownictwa lądowego. W procesie realizacji projektów Spółka występuje w roli generalnego wykonawcy inwestycji, na zlecenie inwestorów realizujących projekty w obszarze energetyki ze źródeł odnawialnych (OZE) oraz projekty budownictwa kubaturowego, głównie wielorodzinne osiedla mieszkaniowe. Rok 2017 był to dla Spółki rokiem dużej aktywności w obszarze budownictwa mieszkaniowego i okresem oczekiwania na ostateczny kształt legislacji funkcjonowania OZE, decydujący o dynamice realizacji projektów energetycznych.

W związku z brakiem nowego prawodawstwa i brakiem aukcji w 2017 roku Spółka realizowała w tym roku projekty budownictwa mieszkaniowego osiągając rekordową wysokość przychodów z tej części biznesu.

Projekt ustawy o OZE, nad którym trwają obecnie prace w parlamencie pozwala sądzić, że zachęci inwestorów do budowy instalacji biogazowych. Daje też nadzieję na budowę dobrze zlokalizowanych lądowych farm wiatrowych.

Spółka posiada siedem umów na wykonanie projektów technologicznych oraz budowę i uruchomienie elektrociepłowni na biogaz rolniczy. Umowy będą się mogły zmaterializować po ogłoszeniu aukcji przez URE.

Rozwój rynku energetyki ze źródeł odnawialnych oraz rynku budownictwa mieszkaniowego przekłada się na poziom przychodów i wyniki finansowe Spółki.

Zarząd MDI Energia S.A. będzie intensywnie pracował nad rozwojem i doskonaleniem swojego modelu biznesowego, budując wartość dla akcjonariuszy i interesariuszy Spółki. Wyniki tych prac będą komunikowane w bieżących i okresowych raportach MDI Energia S.A.

Z poważaniem,

Grzegorz Sochacki – Prezes Zarządu

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd oświadcza, że firma audytorska została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 2 z dnia 13 grudnia 2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	174 210	41 042	162 608	37 162
Koszt własny sprzedaży	164 515	38 758	152 546	34 862
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 085	1 669	6 992	1 598
Zysk (strata) brutto	5 796	1 365	6 228	1 423
Zysk (strata) netto	4 520	1 065	6 253	1 429
Liczba udziałów/akcji w sztukach	46 108 506	46 108 506	46 108 506	46 108 506
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,10	0,02	0,14	0,03

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	13 802	3 309	19 552	4 420
Aktywa obrotowe	92 193	22 104	107 751	24 356
Kapitał własny	29 779	7 140	45 100	10 194
Zobowiązania długoterminowe	6 864	1 646	5 797	1 310
Zobowiązania krótkoterminowe	69 352	16 628	76 406	17 271
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,65	0,15	0,98	0,22

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 4 044	- 953	- 2 256	- 516
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	265	62	17 475	3 994
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 726	- 1 113	18 979	4 337

Kurs EUR/PLN	2017	2016
- dla danych bilansowych	4,1709	4,4240
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2447	4,3757

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	MDI Energia S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Al. Wyścigowa 6, 02-681 Warszawa
Kraj rejestracji:	
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none">- Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,- Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,- Działalność holdingów finansowych,- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,- Działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe,- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy, XIII Wydział Gospodarczy w Warszawie
Numer statystyczny REGON:	010960117

W dniu 1 lutego 2016 r. zostało zarejestrowane połączenie Spółki z MDI Energia S.A. z siedzibą w Warszawie ze spółką MDI S.A.. Połączenie nastąpiło w trybie przewidzianym w art. 492 §1 pkt. 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki MDI S.A. („Spółka przejmowana”) na Spółkę MDI Energia S.A. („Spółka przejmująca”). Połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej, gdyż Spółka przejmująca posiadała wszystkie akcje Spółki przejmowanej oraz stosownie do art. 516 §6 KSH, ponieważ wszystkie akcje Spółki przejmowanej posiadał jedyny akcjonariusz, którym była Spółka przejmująca.

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2017 r.:

Zarząd:

Grzegorz Sochacki - Prezes Zarządu;

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 2 października 2017 r. pan Mirosław Markiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- Jarosław Wikaliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

- Jarosław Karasiński – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Michał Barłowski – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kubica – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Gajek – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

Nie wystąpiły.

V. Firma audytorska:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 -695 Warszawa

VI. Prawnicy:

Pactum Gerard Wilanowski
Al. Wojska Polskiego 197/1
71-334 Szczecin

Kancelaria Radcy Prawnego Łukasz Bernatowicz
Stara Iwiczna, ul. Nowa 23
05-500 Piaseczno

VII. Banki:

Deutsche Bank Polska S.A., ul. Marynarska 15, 02-674 Warszawa
mBank S.A., ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa
Bank Millennium S.A., ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa
Credit Agricole Bank Polska S.A., ul. Żwirki i Wigury 18a, Business Garden, bud. B2, 02-092 Warszawa
Bank Zachodni WBK S.A., ul. Rynek 9/11, 050-950 Wrocław

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	MDI ENERGIA
Sektor na GPW:	Finanse - inne

2. System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
--	--

3. Kontakty z inwestorami:	Al. Wyścigowa 6, 02-681 Warszawa
-----------------------------------	---

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, akcjonariuszami spółki byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
IPOPEMA 12 FIZAN zarządzany przez IPOPEMA TFI SA	30 181 613	105 636	65,46%	30 181 613	65,46%
Grzegorz Sochacki	4 680 000	16 380	10,15%	4 680 000	10,15%
Pozostali	11 246 893	39 364	24,39%	11 246 893	24,39%
Razem	46 108 506	161 380	100%	46 108 506	100%

X. Spółki zależne:

- **WPM Sp. z o.o.**

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 marca 2018 roku.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.

(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A.

Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016*
Przychody ze sprzedaży	1	174 210	162 608
Przychody ze sprzedaży usług		173 437	160 920
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		773	1 688
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	164 515	152 546
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		163 753	150 939
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		762	1 607
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		9 695	10 062
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 262	5 264
Koszty ogólnego zarządu	3	3 912	4 268
Pozostałe koszty operacyjne	4	960	4 066
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		7 085	6 992
Przychody finansowe	5	1 183	1 151
Koszty finansowe	5	2 472	1 915
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 796	6 228
Podatek dochodowy	6	1 276	-25
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 520	6 253
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		4 520	6 253
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,10	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy		0,10	0,14
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,10	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy		0,10	0,14
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

*Dane skorygowane

Warszawa, dnia 28 marca 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016*
<i>Zysk (strata) netto</i>		4 520	6 253
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
<i>Suma dochodów całkowitych</i>		4 520	6 253

*Dane skorygowane

Warszawa, dnia 28 marca 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016*
Aktywa trwałe		13 802	19 552
Rzeczowe aktywa trwałe	12	309	239
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	15	5	5
Należności długoterminowe		3 978	6 857
Pozostałe aktywa finansowe	19,43	-	1 732
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	9 510	10 719
Aktywa obrotowe		92 193	107 751
Zapasy	20	1 069	880
Należności handlowe	22	61 748	49 886
Pozostałe należności	23	579	1 952
Pozostałe aktywa finansowe	19,43	3 262	17 664
Rozliczenia międzyokresowe	24	18 435	21 764
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	7 100	15 605
AKTYWA RAZEM		105 995	127 303

*Dane skorygowane

Warszawa, dnia 28 marca 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016*
Kapitał własny		29 779	45 100
Kapitał zakładowy	26	161 380	161 380
Akcje własne	28	- 16 000	
Kapitał z rozliczenia przejścia odwrotnego		- 151 289	- 151 289
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	9 651	22 389
Pozostałe kapitały	29	24 726	22 716
Niepodzielony wynik finansowy	30	- 3 209	-16 349
Wynik finansowy bieżącego okresu		4 520	6 253
Zobowiązanie długoterminowe		6 864	5 797
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	1 692	
Inne zobowiązania długoterminowe	33	5 036	5 693
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	128	61
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	8	43
Zobowiązania krótkoterminowe		69 352	76 406
Kredyty i pożyczki	31	26 990	32 702
Zobowiązania handlowe	34	37 815	39 651
Pozostałe zobowiązania	35	561	1 561
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	331	241
Pozostałe rezerwy	41	3 655	2 251
PASYWA RAZEM		105 995	127 303

*Dane skorygowane

Warszawa, dnia 28 marca 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z rozliczenia przejęcia odwrotnego	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Należne wpłaty na poczet kapitału	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. *	161 380		-151 289	22 389		22 716	-10 096		45 100
Kapitał własny po korektach	161 380		-151 289	22 389		22 716	-10 096		45 100
Pokrycie straty z lat poprzednich				-12 738			12 738		
Wykup akcji własnych		-16 000							-16 000
Wycena elementu kapitałowego obligacji zamiennych na akcje						308			308
Podział zysku netto						1 702	-1 702		
Wypłata dywidendy							-4 149		-4 149
Suma dochodów całkowitych								4 520	4 520
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 r.	161 380	-16 000	-151 289	9 651		24 726	-3 209	4 520	29 779
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	161 380		-151 289	22 282	-16 000	22 716	-12 738		26 351
Korekty błędów poprzednich okresów							-3 611		-3 611
Kapitał własny po korektach	161 380		-151 289	22 282	-16 000	22 716	-16 349		22 740
Pozostałe zmiany				107	16 000				16 107
Suma dochodów całkowitych								6 253	6 253
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r. *	161 380		-151 289	22 389		22 716	-16 349	6 253	45 100

*Dane skorygowane

Warszawa, dnia 28 marca 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:
Grzegorz Sochacki

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:
Magdalena Bartkowiak

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.

(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016*
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 796	6 228
Korekty razem	-9 840	-8 143
Amortyzacja	81	95
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	803	808
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-70	-21
Zmiana stanu rezerw	1 459	171
Zmiana stanu zapasów	-189	560
Zmiana stanu należności	-7 610	1 377
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 643	-32 386
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 329	21 146
Inne korekty z działalności operacyjnej		107
Gotówka z działalności operacyjnej	-4 044	-1 915
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-341
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 044	-2 256
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	4 916	14 581
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70	21
Spłata udzielonych pożyczek	4 609	
Zbycie aktywów finansowych		51
Inne wpływy inwestycyjne		14 509
Wydatki	4 651	32 056
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	151	
Wydatki na aktywa finansowe	4 500	32 056
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	265	-17 475
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	87 444	59 614
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		16 000
Kredyty i pożyczki	85 444	43 614
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 000	
Wydatki	92 170	40 635
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Spłaty kredytów i pożyczek	91 156	39 617
Odsetki	1 014	1 018
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 726	18 979
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-8 505	-752
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8 505	-752
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 605	16 357
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	7 100	15 605

*Dane skorygowane

Warszawa, dnia 28 marca 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

- a) **MSSF 9 Instrumenty finansowe** (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018. Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrumenty finansowe nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. Zarząd szczegółowo przeanalizował zasady nowego MSSF 9 w powiązaniu z MSSF 15 oraz MSR 27 i 28 oraz wszystkie pozycje instrumentów finansowych po stronie aktywów jak i pasywów jednostkowego sprawozdania finansowego. Podsumowanie tej analizy przedstawiają poniższe tabele:

Zobowiązanie finansowe	Obecny sposób wyceny	MSSF 9	Komentarz
Kredyty bankowe	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Zgodnie z MSSF 9 zamortyzowany koszt jest domyślną metodą wyceny zobowiązań finansowych za wyjątkiem sytuacji opisanych w punktach od 4.2.1a do 4.2.1e. Kredyty bankowe nie zaliczają się do żadnej z ww. kategorii, nie zostały one także „wyznaczone” jako podlegające wycenie w wartości godziwej.
Obligacje	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Zgodnie z MSSF 9 zamortyzowany koszt jest domyślną metodą wyceny zobowiązań finansowych za wyjątkiem sytuacji opisanych w punktach od 4.2.1a do 4.2.1e. Obligacje wyemitowane przez spółkę nie zaliczają się do żadnej z ww. kategorii, nie zostały one także „wyznaczone” jako podlegające wycenie w wartości godziwej.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Aktywa finansowe	Obecny sposób wyceny	MSSF 9	Komentarz
Należności handlowe	Początkowa wycena w wartości transakcyjnej (jeżeli nie ma istotnego komponentu finansowego)	Początkowa wycena w wartości transakcyjnej (jeżeli nie ma istotnego komponentu finansowego)	Zgodnie z punktem 5.1.3 MSSF 15 początkowa wycena należności z tytułu dostaw i usług powinna być dokonana wg ceny transakcyjnej jeśli nie zawierają one istotnego komponentu finansowego. Następnie konieczna jest ocena ewentualnej utraty wartości z użyciem uproszczonego modelu oczekiwanych strat kredytowych (OSK). Szacowanie utraty wartości zgodnie z OSK jest zmianą w stosunku do obecnie obowiązujących zasad.
Pożyczki udzielone	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Zgodnie z punktem 4.1.2 MSSF 9 składnik aktywów utrzymywany dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

Opisana analiza doprowadziła do wniosku, że w porównaniu do obecnie stosowanych zasad rachunkowości nowy standard MSSF 9 będzie miał wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki w odniesieniu do wartości należności handlowych. Zarząd dokonał oszacowania oczekiwanego ryzyka kredytowego w odniesieniu do wyżej wymienionych pozycji aktywów na podstawie historycznych danych finansowych oraz oczekiwanych przyszłych przepływów finansowych. Kalkulacja wykazała, że wpływ ten jest nieistotny.

- b) **MSSF 15 Przychody z umów z klientami** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

W ocenie Spółki, na podstawie przeprowadzonego przeglądu umów zawartych z klientami wraz z analizą ich postanowień, zastosowanie standardu nie ma i nie będzie miało istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe. Przychody rozpoznawane przez spółkę w 98% pochodzą z umów o usługę budowlaną prezentowanych obecnie, zgodnie z MSR 11, proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac szacowanego poprzez obmiar wykonanych prac potwierdzonych protokołami (stopień spełnienia zobowiązania) i tym samym są odpowiednio rozpoznawane w czasie. Umowy z klientami nie przewidują rabatów, skont i innych korekt ceny o podobnych charakterze.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

MSSF 14 Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku. Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.). MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczonej”. Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczonej”. W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat). Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku. MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony. Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku, Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednоразowo lub rozliczać w czasie).

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywum lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywum, koszt lub przychód.

Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku.

- a) **Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy.**
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
- Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7,
 - Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne,
 - Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
- b) **Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach.**
Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.
- c) **Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.**
W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do

terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Złożone instrumenty finansowe

Do złożonych instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi wyemitowanymi przez Spółkę zalicza się obligacje z prawem zamiany na akcje po stronie posiadacza, dla których ilość akcji wyemitowanych nie zmienia się wraz ze zmianą ich wartości godziwej.

Zobowiązania wynikające ze złożonego instrumentu finansowego wycenia się według wartości godziwej podobnego instrumentu, który nie zawiera prawa zamiany na akcje. Składnik kapitałowy obligacji z prawem zamiany na akcje jest ujmowany początkowo jako różnica pomiędzy wartością godziwą całego instrumentu złożonego, a wartością godziwą składnika zobowiązaniowego. Koszty transakcji, dotyczące emisji złożonych instrumentów finansowych są alokowane do składnika zobowiązaniowego i składnika kapitałowego proporcjonalnie do ich początkowej wartości.

Po początkowym ujęciu, składnik zobowiązaniowy złożonego instrumentu finansowego jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wycena składnika kapitałowego złożonego instrumentu finansowego nie jest zmieniana po początkowym ujęciu.

Odsetki oraz zyski i straty związane ze zobowiązaniem finansowym ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W momencie konwersji zobowiązanie finansowe przenosi się do kapitału własnego; konwersja nie skutkuje ujęciem zysku lub straty.

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgową składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Przychody

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Stopień wykonania świadczenia jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac.

Umowy o usługę budowlaną

Przychody z tytułu umowy o usługę budowlaną składają się z kwoty pierwotnie uzgodnionej w umowie, skorygowanej o późniejsze zmiany w zakresie wykonywanych prac, roszczenia lub płatności motywacyjne w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że zmiany te wpłyną na wysokość przychodów, a ich efekt da się wiarygodnie wycenić. Tak szybko jak możliwe staje się wiarygodne oszacowanie wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody umowne są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac. Koszty związane z umową są ujmowane w momencie poniesienia, chyba że tworzą aktywa związane z przyszłymi pracami w ramach umowy.

Stopień zaawansowania ocenia się poprzez obmiar wykonanych prac. Jeśli wynik na umowie o usługę budowlaną nie może zostać wiarygodnie oszacowany, przychody z tytułu umowy ujmowane są tylko do wysokości poniesionych w związku z umową kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Oczekiwana strata na umowie jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Nie wystąpiły.

VI. Korekty błędów lat ubiegłych

W okresie sprawozdawczym dokonano korekty błędów poprzednich okresów z tytułu utworzonego aktywa na podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. Odpowiednio przekształcone dane porównawcze za 2016 rok zostały przedstawione w Nocie 59.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	773	1 688
Sprzedaż usług	173 437	160 920
SUMA przychodów ze sprzedaży	174 210	162 608
Pozostałe przychody operacyjne	1 857	5 264
Przychody finansowe	1 183	1 254
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	177 250	169 126
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	177 250	169 126

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie – roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42). Przychody osiągnęte są tylko na terenie kraju.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Amortyzacja	81	95
Zużycie materiałów i energii	11 635	12 252
Usługi obce	151 422	142 625
Podatki i opłaty	65	95
Wynagrodzenia	3 289	3 398
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	645	620
Pozostałe koszty rodzajowe	529	461
Suma kosztów wg rodzaju	167 666	159 546

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Wynagrodzenia	3 289	3 398
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	645	620
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	3 934	4 018
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 478	1 788
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 456	2 230

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.

(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk ze zbycia majątku trwałego	70	21
Rozwiązanie rezerw	113	315
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów		
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	1 019	3 938
Pozostała sprzedaż nie związana z działalnością operacyjną	25	38
Pozostałe	630	952
RAZEM	1 857	5 264

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zawiązanie rezerw		
Odpisy aktualizujące, umorzenie należności	726	3 921
Pozostałe	234	145
RAZEM	960	4 066

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Pożyczki		
Należności	561	995
Razem	561	995

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	945	704
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	12	
Dyskonto kaucji długoterminowych	226	405
Pozostałe		42
RAZEM	1 183	1 151

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek	1 294	1 382
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		57
Umorzenie odsetek od pożyczek	716	
Pozostałe	462	476
RAZEM	2 472	1 915

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01 – 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek					212		-1 277	-1 065
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Dyskonto kaucji długoterminowych					226			226
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					12			12
Razem zysk / strata					450		- 1 277	-827

01.01. – 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek					704		-1 382	-678
Dyskonto kaucji długoterminowych					405			405
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					-57			-57
Razem zysk / strata					1 052		-1 382	-330

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy		50
Dotyczący roku obrotowego		50
Odroczony podatek dochodowy	1 276	-75
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 276	-75
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 276	-25

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	5 391	6 228
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	210	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 139	10 496
Koszty kontraktów budowlanych	10 132	-2 147
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-46	468
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 732	8 827
Dochód do opodatkowania	-3 892	6 238
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	6 238
Podstawa opodatkowania	-3 892	0
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	23,67%	6,05%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	43	0	36	7
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze		192	96	96
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	241	0	6	235
Pozostałe rezerwy	19	1	0	20
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	44 842	3 096	0	47 939
Odpisy aktualizujące należności	1 162	561	167	1 556
Dyskonto kaucji długoterminowych	320	195	316	199
Wycena kontraktów długoterminowych	9 768	0	9 786	0
Odpisy aktualizujące pożyczki	0	0	0	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	56 414	4 045	10 407	50 052
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	10 719	769	1 977	9 510

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.

(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

STRATY PODATKOWE Z LAT UBIEGŁYCH MOŻLIWE DO ODLICZENIA	Kwota	Do wykorzystania w latach:
2014	33 807	2018-2019
2015	10 241	2018-2020
2017	3 891	2018-2022
Razem	47 939	

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Wycena kontraktów długoterminowych		247	0	247
Dyskonto kaucji długoterminowych	323	128	23	428
Suma dodatnich różnic przejściowych	323	375	23	675
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	61	71	4	128

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	9 510	10 719
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	128	61
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	9 382	10 658

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie dotyczy

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 520	6 253
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	4 520	6 253
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	4 520	6 253

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
 (wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	46 108 506	46 108 506
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	46 108 506	46 108 506

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2017						
31.12.2016	13.07.2017	4.150	0,09			

Nota 10. UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występują

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie dotyczy

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2017	31.12.2016
Własne	309	239
Razem	309	239

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2017-31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	156		246	392	371		1 165
Zwiększenia, z tytułu:			4	146			150
- nabycia środków trwałych			4	146			150
Zmniejszenia, z tytułu:			91	67	115		273
- zbycia				68			68
- likwidacji			89		125		214
- inne			2	-1	10		-9
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	156		159	471	256		1 042
Umorzenie na dzień 01.01.2017			236	343	347		926
Zwiększenia, z tytułu:			5	69	7		81
- amortyzacji			5	69	7		81
Zmniejszenia, z tytułu:			91	68	115		274
- likwidacji			89		125		214
- sprzedaży				68			68
- inne			2		-10		-8
Umorzenie na dzień 31.12.2017			150	344	239		733
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	156		9	127	17		309

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	156		252	409	388		1 205
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>							
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>			6	17	17		40
- zbycia			6		17		23
- inne				17			17
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	156		246	392	371		1 165
Umorzenie na dzień 01.01.2016			236	287	348		871
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>			6	73	16		95
- amortyzacji			6	73	16		95
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>			6	17	17		40
- sprzedaży			6		17		23
- inne				17			17
Umorzenie na dzień 31.12.2016			236	343	347		926
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	156		10	49	24		239

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku				294		35		329
Zmniejszenia, z tytułu:						35		35
- likwidacji						35		35
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku				294				294
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku				294		35		329
Zmniejszenia, z tytułu:						35		35
- likwidacji						35		35
Umorzenie na dzień 31.12. 2017 roku				294				294
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku								

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku				294		35		329
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku				294		35		329
Umorzenie na dzień 01.01.2016				294		35		329
Umorzenie na dzień 31.12.2016				294		35		329
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku								

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 15. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	5	5
Razem	5	5

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2017 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
WPM Sp. z o.o.	5		5	100%	100%	Spółka nieistotna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	5		-2	65	1	64	64	24

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
WPM Sp. z o.o.	5		5	100%	100%	Spółka nieistotna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
2	5		-4	41	1	40	38	28

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Nie występują

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Nie występują

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Nie występują

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Udzielone pożyczki

	31.12.2017	31.12.2016
Udzielone pożyczki, w tym:	3 262	19 396
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	486	479
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Suma netto udzielonych pożyczek	3 262	19 396
- długoterminowe	0	1 732
- krótkoterminowe	3 262	17 664

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Wg stanu na 31.12.2017		3 262			
Mirosław Markiewicz	450	486	4%	30.06.2018	Brak
Dorota Sochacka	1 200	1 211	4%	30.06.2018	Brak
Krajowy Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.	1 560	1 565	5%	30.09.2018	Brak
Wg stanu na 31.12.2016		19 396			
Grzegorz Sochacki	130	11	5%	10.10.2017	Brak
Mirosław Markiewicz	450	468	4%	30.06.2018	Brak
Dorota Sochacka	1 200	1 264	4%	30.06.2018	Brak
OVAL LTD.	6 800	6 853	6%	30.06.2017	Na akcjach własnych
Krajowy Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.	9 200	9 231	4%	30.09.2017	Brak
Krajowy Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.	1 560	1 569	5%	30.09.2017	Brak

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01. – 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu				78 091		79 607
Zwiększenia				4 500		87 136
Udzielenie pożyczek				4 500		
Kredyty i pożyczki						85 444
Obligacje						1 692
Zmniejszenia				13 024		94 648
Spłata kredytów i pożyczek				4 609		91 156
Inne				8 415		3 492
Stan na koniec okresu				69 567		72 095

Nota 20. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji	89	
Towary	980	880
Zapasy brutto	1 069	880
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto, w tym:	1 069	880
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)				89	89
Materiały (odpisy)					
Materiały netto				89	89
Towary (brutto)	65	2	33	880	980
Towary (odpisy)					
Towary (netto)	65	2	33	880	880

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku

Wyszczególnienie umów	Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	Kwota przychodów ujęta w okresie	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do realizacji umowy	Szacunkowe łączne koszty umowy	Zyski zrealizowane	Kwota otrzymanych zaliczek
umowy o usługę budowlaną	431 254	171 333	302 100	102 308	404 428	20 686	0
RAZEM	431 254	171 333	302 100	102 308	404 428	20 686	0

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku

Wyszczególnienie umów	Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	Kwota przychodów ujęta w okresie	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do realizacji umowy	Szacunkowe łączne koszty umowy	Zyski zrealizowane	Kwota otrzymanych zaliczek
umowy o usługę budowlaną	575 443	353 334	329 409	239 729	569 139	23 925	2 394
RAZEM	575 443	353 334	329 409	239 729	569 139	23 924	2 394

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe	61 748	49 886
- od jednostek powiązanych	13 047	10 485
- od pozostałych jednostek	48 701	39 401
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 556	1 162
Należności handlowe brutto	63 304	51 048

Należności handlowe nie są oprocentowane i mają ustalony termin płatności w przedziale 30-90 dni. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.

Na 31 grudnia 2017 roku należności handlowe w kwocie 1.556 tysięcy PLN (2016: 1.162 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

	31.12.2017	31.12.2016
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 162	116
Zwiększenia, w tym:	561	1 059
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	561	995
- pozostałe		64
Zmniejszenia w tym:	167	13
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	167	13
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 556	1 162
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 556	1 162

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	3 978	6 857
Zaliczki i kaucje	3 978	6 857
Pozostałe należności brutto	3 978	6 857

Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	579	1 952
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		1 496
- kaucje – zabezpieczenie wykonania robót		
- inne	579	456
odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	579	1 952

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.

(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
- ubezpieczenie OC działalności	69	33
- ubezpieczenie samochodów	28	17
- rozliczenie kontraktów budowlanych	18 276	21 583
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	62	131
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	18 435	21 764

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	7 057	14 954
Środki pieniężne w banku	7 057	14 954
Inne środki pieniężne:	43	651
Środki pieniężne w drodze	20	
Lokaty bankowe	23	651
Razem	7 100	15 605

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 7.100 tysięcy PLN (31 grudnia 2016 roku: 15.605 tysięcy PLN).

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Liczba akcji	46 108 506	46 108 506
Wartość nominalna akcji	3,5	3,5
Kapitał zakładowy	161 380	161 380

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa [PLN]	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	Brak	Brak	1 468 506	3,50	5 140	Wkład pieniężny
Seria B	Brak	Brak	140 000	3,50	490	Wkład pieniężny
Seria C	Brak	Brak	7 060 000	3,50	24 710	Wkład pieniężny
Seria D	Brak	Brak	37 440 000	3,50	131 040	Aport

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
IPOPEMA 12 FIZAN zarządzany przez IPOPEMA TFI SA	30 181 613	65,46%	30 181 613	65,46%
Grzegorz Sochacki	4 680 000	10,15%	4 680 000	10,15%
Pozostali	11 246 893	24,39%	11 246 893	24,39%
Razem	46 108 506	100%	46 108 506	100%

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 3,50 PLN.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 22.389 tys. PLN, która powstała w wyniku emisji akcji serii D. W 2017 roku wykorzystano kwotę 12.738 tys. PLN na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Nota 28. AKCJE WŁASNE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu		
zakupione w ciągu okresu	16 000	
zmniejszenie z tytułu realizacji opcji na akcje		
inne zmiany - umorzenie		
Stan na koniec okresu	16 000	

W dniu 29 grudnia 2017 roku działając na podstawie Uchwały Zarządu 01/12/2017 o emisji obligacji wymiennych serii AW, BW, CW spółka w celu wypełnienia zobowiązań wynikających z wyemitowanych instrumentów dłużnych wymiennych na akcje - obligacji serii AW, BW, CW wymiennych na akcje - nabyła 4.000.000 sztuk akcji własnych na okaziciela w obrocie poza rynkiem regulowanym. Wartość nominalna akcji wynosi 3,50 PLN. Średnia jednostkowa cena nabycia wyniosła 4 PLN. Nabyty pakiet 4.000.000 akcji stanowi 8,68% udziału w kapitale zakładowym co daje 8,68% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy	24 418	22 716
Kapitał rezerwowy	308	
RAZEM	24 726	22 716

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2017	22 716			22 716
Zwiększenia w okresie	1 702		308	2 010
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	1 702			1 702
Element kapitałowy obligacji zamiennych na akcje			308	308
31.12.2017	24 418		308	24 726
01.01.2016	21 874			21 874
Zwiększenia w okresie	842			842
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	842			842
31.12.2016	22 716			22 716

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik finansowy:		
- zysk/strata z lat ubiegłych	-3 209	-16 349
RAZEM	-3 209	-16 349

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty w rachunku bieżącym	11 994	13 694
Kredyty bankowe	14 996	19 008
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	26 990	32 702
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	26 990	32 702

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	26 990	32 702
Kredyty i pożyczki długoterminowe		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	26 990	32 702

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2017

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A.	10 000	0	WIBOR 1M + marża	31.12.2017	weksel własny in blanco
mBank S.A.	2 000	1 994	WIBOR 1M + marża	30.11.2018	weksel własny in blanco
mBank S.A.	4 000	1 422	WIBOR 1M + marża	30.11.2018	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Credit Agricole Bank Polska S.A.	3 000	2 990	WIBOR 1M + marża	26.07.2018	cesja wierzytelności, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
Credit Agricole Bank Polska S.A.	8 000	3 288	WIBOR 1M + marża	26.07.2018	cesja wierzytelności, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
Millennium Bank S.A.	9 000	5 296	WIBOR 1M + marża	30.06.2018	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Deutsche Bank Polska S.A.	10 000	10 000	WIBOR 1M + marża	28.09.2018	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami
Deutsche Bank Polska S.A.	8 000	2 000	WIBOR 1M + marża	28.09.2018	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami
RAZEM	54 000	26 990			

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A.	10 000	4 000	WIBOR 1M + marża	31.12.2017	weksel własny in blanco
mBank S.A.	2 000	0	WIBOR 1M + marża	30.11.2017	weksel własny in blanco
mBank S.A.	4 000	0	WIBOR 1M + marża	30.11.2017	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Credit Agricole Bank Polska S.A.	3 000	2 893	WIBOR 1M + marża	28.07.2017	cesja wierzytelności, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
Credit Agricole Bank Polska S.A.	8 000	0	WIBOR 1M + marża	28.07.2017	cesja wierzytelności, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
Millennium Bank S.A.	2 000	1 267	WIBOR 1M + marża	30.06.2017	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Millennium Bank S.A.	9 000	7 008	WIBOR 1M + marża	30.06.2017	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Deutsche Bank Polska S.A.	10 000	9 534	WIBOR 1M + marża	29.09.2017	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami
Deutsche Bank Polska S.A.	8 000	8 000	WIBOR 1M + marża	29.09.2017	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami
RAZEM	56 000	32 702			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	26 990	26 990	32 702	32 702
Kredyty i pożyczki razem	x	26 990	x	32 702

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Obligacje zamienne na akcje

Zarząd Spółki, w celu sfinansowania planowanego rozwoju własnej działalności, podjął uchwałę nr 01/12/2017 dotyczącą emisji do 20 000 Obligacji serii AW, BW, CW o wartości nominalnej 1.000 PLN każda.

Parametry emisji obligacji:

- Obligacje na okaziciela serii AW, BW, CW wymienne na akcje MDI Energia S.A. z siedzibą w Warszawie.
- Splata wartości nominalnej Obligacji nastąpi w terminie 36 miesięcy od dnia przydziału Obligacji.
- Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych). Cena emisyjna Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).
- Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie jest stałe, wynosi 5,75% (pięć procent siedemdziesiąt pięć setnych) w skali rocznej i jest liczone od dnia przydziału. Odsetki są naliczane od kwoty wartości nominalnej Obligacji pozostającej do spłaty.
- Odsetki wypłacane będą co sześć miesięcy z dołu i naliczane począwszy od dnia następującego po dniu przydziału Obligacji. Pierwszym dniem płatności Odsetek będzie dzień, w którym upłynie sześć miesięcy następujących po miesiącu kalendarzowym, w którym nastąpił dzień przydziału. Ostatnim dniem płatności Odsetek będzie dzień wykupu Obligacji.
- Obligacje zostaną zabezpieczone w taki sposób, że Emitent wystawi na rzecz każdego z Obligatariuszy weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zgodnie z którą weksel będzie mógł być uzupełniony do kwoty stanowiącej równowartość wartości nominalnej objętych Obligacji. Zabezpieczenie Obligacji zostanie ustanowione w Dniu Przydziału Obligacji.
- Z każdej Obligacji wynikać będzie alternatywnie prawo do nabycia/wymiany przez Obligatariusza odpowiedniej liczby akcji MDI ENERGIA S.A., o wartości nominalnej 3,50 PLN (trzy złote pięćdziesiąt groszy) każda, po cenie wymiany 5,00 PLN (słownie: pięć złotych) jedna akcja, co oznacza, iż każdy Obligatariusz będzie uprawniony do nabycia/wymiany w zamian za 1 (słownie: jedną) Obligację 200 (słownie: dwustu) akcji MDI ENERGIA S.A.. Prawo do nabycia/wymiany Obligacji na akcje wynikające z Obligacji wygasa z Dniem Wykupu.

Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kaucje z tytułu kontraktów budowlanych	5 036	5 693
Razem	5 036	5 693

Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
zobowiązania długoterminowe	5 036	5 693
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 112	4 144
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 156	1 090
- płatne powyżej 5 lat	1 768	459
Razem	5 036	5 693

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	37 815	39 651
Wobec jednostek powiązanych	174	71
Wobec jednostek pozostałych	37 641	39 580

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.

(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	37 815	37 815					
Wobec jednostek powiązanych	174	174					
Wobec jednostek pozostałych	37 641	37 641					
31.12.2016	39 651	39 651					
Wobec jednostek powiązanych	71	71					
Wobec jednostek pozostałych	39 580	39 580					

Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	534	370
Podatek VAT	388	
Podatek dochodowy od osób fizycznych	38	129
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	105	228
Pozostałe	3	13
Pozostałe zobowiązania	27	1 191
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	15	75
Inne zobowiązania	12	1 116
Razem inne zobowiązania	561	1 561

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	561	561					
Wobec jednostek pozostałych	561	561					
31.12.2016	1 561	1 561					
Wobec jednostek pozostałych	1 561	1 561					

Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Nie dotyczy

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2017	31.12.2016
Gwarancja udzielona przez mBank S.A.	CATALINA INVESTMENT Sp. z o.o.	gwarancja bankowa umowy handlowej	PLN	75	86
zabezpieczenie kredytu "elektroniczna zapłata zobowiązań dłużnika" udzielonego przez mBank	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	7 498	6 844

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.

(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

S.A. w formie weksła in blanco oraz niepotwierdzonej cesji należności					
zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym nr 38/088/12/Z/W udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	1 994	-
zabezpieczenie kredytu w rachunku odnawialnego 38/089/12/Z/LI udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco oraz cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	1 422	-
Umowa cesji wierzytelności nr ZCW/S/8/2015 z dnia 06.05.2015 w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu kredytu w rachunku bieżącym nr KRV/S/11/2015 z dnia 06.05.2015 oraz kredytu obrotowego odnawialnego nr KRD/S/1/2015 z dnia 06.05.2015; z późniejszymi aneksami	Credit Agricole Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	6 278	2 893
Kredyt udzielony przez Deutsche Bank Polska S.A. w ramach linii wielozadaniowej LW/11000095 (w tym kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/1119737 oraz kredyt obrotowy nieodnawialny nr KON/1508960) zabezpieczony został poprzez weksel własny in blanco i przelew wierzytelności z wyszczególnionych w umowie kontraktów	Deutsche Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	10 000	9 534
Udzielony przez Deutsche Bank Polska S.A. Kredyt obrotowy nieodnawialny nr KON/1623043 zabezpieczony został poprzez weksel własny in blanco, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy handlowej	Deutsche Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	2 000	8 000
Udzielony przez mBank S.A. Kredyt inwestycyjny nr 38/097/15/Z/IN zabezpieczony został poprzez weksel własny in blanco	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	-	4 000
Kredyt nr 9085/15/400/04 udzielony przez Millennium Bank S.A. zabezpieczony został poprzez cesję wierzytelności z kontraktu zgodnie z umową o przelew wierzytelności	Millennium Bank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	-	1 267
Kredyt nr 7793/14/475/04 udzielony przez Millennium Bank S.A. zabezpieczony został poprzez cesję wierzytelności z kontraktu zgodnie z umową o przelew wierzytelności	Millennium Bank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	5 296	7 008
Umowa zlecenia udzielania kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych (generalna) Nr KOR-012852 z dnia 21.10.2015 roku, Aneks nr 1 z dnia 15.02.2016 roku z Gothaer TU S.A. – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	Gothaer TU S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	1 003	3 237
Umowa generalna o udzielanie kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych Nr RW/GW/340/2016 z 14 kwietnia 2016 roku – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	KUKE S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	2 449	2 779
Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe Nr UG/FGK/012367/01_00_00/2016 z 31 sierpnia 2016 roku – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	Uniqa TU S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	1 698	373
Umowa ramowa o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego Nr GNL-UF/2017/1863/UG z 21 czerwca 2017 roku – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	Generali TU S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	429	0
Razem				40 142	46 021

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 38. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Nie dotyczy

Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Nie występują

Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	8	43
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	235	241
Rezerwy na pozostałe świadczenia	96	0
Razem, w tym:	339	284
- długoterminowe	8	43
- krótkoterminowe	331	241

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2017	43	0	241	0
Utworzenie rezerwy				192
Rozwiązanie rezerwy	35		6	96
Stan na 31.12.2017, w tym:	8	0	235	96
- długoterminowe	8			
- krótkoterminowe			235	96
Stan na 01.01.2016	10	0	235	315
Utworzenie rezerwy	33		6	
Rozwiązanie rezerwy				315
Stan na 31.12.2016, w tym:	43	0	241	0
- długoterminowe	43			
- krótkoterminowe			241	0

Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kontrakty długoterminowe – rezerwy na koszty	2 727	1 464
Rezerwa na koszty emisji akcji	334	768
Pozostałe	594	19
Razem, w tym:	3 655	2 251
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	3 655	2 251

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.

(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na koszty kontraktów budowlanych	Rezerwa na koszty emisji akcji	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2017	1 464	768	19	2 251
Utworzone w ciągu roku obrotowego			594	594
Wykorzystane		40	19	59
Rozwiązane	1 263	394		1 657
Stan na 31.12.2017, w tym:	2 727	334	594	3 655
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	2 727	334	594	3 655
Stan na 01.01.2016	794	981	19	1 794
Utworzone w ciągu roku obrotowego	670	19		689
Wykorzystane		126		126
Pozostałe zmiany		106		106
Stan na 31.12.2016, w tym:	1 464	768	19	2 251
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	1 464	768	19	2 251

Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Emitent w części finansuje swoją działalność bieżącą wykorzystując finansowanie zewnętrzne. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zaciąganych przez Emitenta oprocentowane są w oparciu o zmienne stopy procentowa. Emitent narażony jest więc na ryzyko zmiany stóp procentowych w odniesieniu do obecnie zaciągniętych zobowiązań jak również w przypadku refinansowania istniejącego zadłużenia i zaciągania nowych zobowiązań. Potencjalny wzrost stóp procentowych może spowodować zwiększenie kosztów finansowych. Obecnie stopy procentowe zarówno w Polsce jak i globalnie są na niskim poziomie w odniesieniu do lat ostatnich i nie można wykluczyć ich podwyżki w przyszłości.

Ekspozycja Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Działalność prowadzona aktualnie przez Spółkę uzasadnia wykorzystanie krótkoterminowego finansowania. Spółka wykorzystuje krótkoterminowe kredyty w rachunku bieżącym i kredyty odnawialne o oprocentowaniu zmiennym.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

W celu finansowania bieżącej działalności i realizowania nowych projektów zleconych przez klientów inwestycji do czasu ich zakończenia Spółka posiłkuje się kapitałem zewnętrznym. W zawartych umowach oprocentowanie kapitału zewnętrznego ustalone jest według zmiennej stopy procentowej, powiększonej o marżę instytucji finansującej. Nie można wykluczyć, iż w celu zintensyfikowania rozwoju Spółki oraz finansowania strategii rozwoju, Spółka w przyszłości zaciągnie nowe zobowiązania. Istnieje

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
 (wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań.

Ryzyko walutowe

Emitent narażony jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania transakcji zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W przypadku Emitenta ryzyko to nie jest istotne, gdyż transakcje w walutach innych niż polski złoty stanowią niewielką część ogółu zakupów i są częściowo zabezpieczane kontraktami forward.

Ryzyko walutowe znajduje się po stronie kosztowej. Emitent zwraca uwagę, że ekspozycja walutowa zabezpieczana jest w zależności od warunków kontraktowych: w niektórych przypadkach zabezpieczenie ma charakter całkowity, w innych częściowy a w niektórych kontraktach nie ma żadnego zabezpieczenia. Poziom zabezpieczenia uzależniony jest od wielu czynników oraz wyników negocjacji z kontrahentami.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy korzystają z kredytów kupieckich, poddawani są proceduram weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W procesie realizacji projektów Spółka występuje w roli generalnego wykonawcy inwestycji. Kluczowymi klientami Spółki są inwestorzy z branży energetycznej oraz z branży budownictwa mieszkaniowego. Spółka zawiera umowy realizacji ściśle zdefiniowanego zakresu prac za uzgodnioną z góry cenę ryczałtową. Umowy przewidują realizację i fakturowanie za poszczególne etapy prac budowlanych, co zmniejsza zapotrzebowanie na kapitał obrotowy oraz redukuje ryzyko braku zapłaty w przypadku trudności finansowych inwestora lub jego niewyfpłacalności. Kluczowymi klientami Spółki są sprawdzone podmioty, z którymi Spółka współpracuje od wielu lat. Plany rozwoju Spółki i realizacji nowych inwestycji w formule generalnego wykonawstwa wprowadzają konieczność poszukiwania i weryfikacji nowych klientów. Istnieje ryzyko związane z kondycją finansową tych klientów/ inwestorów oraz ich rzetelnością w realizacji płatności za zrealizowane usługi. Spółka w umowach z klientami, oprócz etapowego fakturowania i płatności, wprowadza zapisy dotyczące gwarancji zapłaty za roboty i dostawy w postaci gwarancji bankowych, ubezpieczeniowych lub kaucji gotówkowych. Jednak pomimo tych zabezpieczeń Spółka nie może gwarantować, że wszystkie płatności od klientów zostaną otrzymane w terminie. Istnieje także ryzyko utraty płynności finansowej klientów, bądź wystąpienia innych problemów organizacyjno-finansowych, co może skutkować opóźnieniem lub całkowitym zaprzestaniem realizacji prac i zobowiązań umownych przez Spółkę. W skrajnych przypadkach może zaistnieć konieczność rozwiązania lub odstąpienia od umowy z klientem, co może wpłynąć w sposób negatywny na działalność i wyniki finansowe Spółki.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w nocie 43.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017 r.						
Należności handlowe	61 748	24 503	18 820	3 252	10 489	4 684
odpisy aktualizujące	1 556					1 556
Należności długoterminowe	3 978	3 978				
odpisy aktualizujące						
Pozostałe należności	579	579				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki	3 262	3 262				
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 100	7 100				
odpisy aktualizujące						
Instrumenty pochodne						
odpisy aktualizujące						

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.

(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

31.12.2016 r.						
Należności handlowe	51 048	36 143	10 093	1 441	2 916	455
odpisy aktualizujące	1 162				995	167
Należności długoterminowe	6 857	6 857				
odpisy aktualizujące						
Pozostałe należności	1 952	1 952				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki	19 396	19 396				
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 605	15 605				
odpisy aktualizujące						
Instrumenty pochodne						
odpisy aktualizujące						

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

	Na żądanie	Pow. 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2017 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26 990				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	38 377				
31 grudnia 2016 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32 702				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	41 212				

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016		
Należności handlowe i pozostałe należności	62 327	51 838	62 327	51 838	62 327	Należności i pożyczki
Należności długoterminowe	3 978	6 857	3 978	6 857	3 978	Należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	3 262	19 396	3 262	19 396		Należności i pożyczki
- Pożyczki udzielone	3 262	19 396	3 262	19 396	3 262	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 100	15 605	7 100	15 605		Należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	26 990	32 702	26 990	32 702	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	11 994	13 694	11 994	13 694	
- kredyty bankowe	14 996	19 008	14 996	19 008	
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	38 377	41 212	38 377	41 212	Pozostałe zobowiązania finansowe
Obligacje	1 692		1 692		Pozostałe zobowiązania finansowe
Inne zobowiązania długoterminowe	5 036	5 693	5 036	5 693	Pozostałe zobowiązania finansowe

Nota 44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26 990	32 702
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	38 376	41 212
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 100	15 605
Zadłużenie netto	58 266	58 309
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	29 779	48 309
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	29 779	48 309
Kapitał i zadłużenie netto	88 045	106 618
Wskaźnik dźwigni	0,66	0,55

Nota 45. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie występują

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 46. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Jednostka dominująca												
MDI ENERGIA SA												
Jednostki zależne:												
WPM Sp. z o.o.	2	2			6	3						
Inne podmioty powiązane												
OVAL LTD	96					6 853						
IPOPEMA 12 FIZAN												
Spółki zależne od IPOPEMA 12 FIZAN	62 112	54 211	467	238	17 179	9 847			173	71		
Spółki zależne od WPM Sp. z o.o.	19	2			39	23						
Podmioty powiązane osobowo												
Dorota Sochacka					1 211	1 264						
Zarząd Spółki												
Mirosław Markiewicz					486	468						
Grzegorz Sochacki						11						

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Jednostka dominująca całej Grupy

MDI Energia S.A.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane były na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W roku 2017 Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły.

Nota 47. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	634	1 027
Razem	634	1 027

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	108	211
Razem	108	211

Nota 48. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zarząd	2	2
Administracja	7	7
Pion produkcji	22	23
RAZEM	31	32

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Liczba pracowników przyjętych	3	5
Liczba pracowników zwolnionych	6	6
RAZEM	-3	-1

Nota 49. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie występują istotne umowy.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.

(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 50. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie występują.

Nota 51. SPRAWY SĄDOWE

Spółka w dniu 10 lutego 2017 roku wniosła pozew przeciwko kontrahentowi o zasądzenie kwoty 2.265.500 PLN tytułem naliczonej kary umownej za nienależyte wykonywanie umowy, niezrealizowanie umowy oraz odstąpienie od umowy z winy kontrahenta.

Nota 52. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 53. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Nie dotyczy.

Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie bilansu nie nastąpiły zdarzenia, które powinny, a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym. Istotne zdarzenia dotyczące okresu od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania publikowane są w formie raportów bieżących.

Nota 55. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy

Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Spółka za lata 2017 i 2016 nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane spółki zależnej WPM Sp. z o.o. są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej. W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych spółki zależnej w sumie bilansowej oraz przychodach netto ze sprzedaży Spółki.

	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowe MDI Energia S.A.	Przychody ze sprzedaży	% udział w przychodach ze sprzedaży MDI Energia S.A.
31.12.2017 r.				
MDI Energia S.A. – jednostka dominująca	105 995	100%	174 210	100%
WPM Sp. z o.o. - jednostka zależna	65	0,06%	24	0,01%
31.12.2016 r.				
MDI Energia S.A. – jednostka dominująca	127 303	100%	162 608	100%
WPM Sp. z o.o. - jednostka zależna	41	0,03%	28	0,02%

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.

(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 57. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	19	19
- za przegląd sprawozdania finansowego	13	11
- za pozostałe usługi		39
RAZEM	32	69

Nota 58. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Środki pieniężne w bilansie	7 100	15 605
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	7 100	15 605

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Amortyzacja:	81	95
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	81	95
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	769	808
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	1 014	57
odsetki zapłacone od kredytów	0	961
odsetki otrzymane	-237	-51
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-690	-159
Odsetki umorzone od udzielonych pożyczek	682	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-70	-21
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-70	-21
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	1 459	171
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania		
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	55	-276
bilansowa zmiana stanu pozostałych rezerw	1 404	447
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-7 527	1 377
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-10 406	-6 606
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	2 879	7 983
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-7 635	-32 386
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-3 485	-32 386
Korekta o zmianę zobowiązania z tytułu dywidendy	-4 150	
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:		107
Koszty emisji akcji		107

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2017 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 59. KOREKTY BŁĘDÓW Z LAT UBIEGŁYCH

W okresie sprawozdawczym dokonano korekty błędów poprzedniego okresu w zakresie utworzonego w latach ubiegłych aktywa na podatek odroczonego z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych.

Wpływ zmian na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

Pozycje korygowane	Było	Korekta	Jest
Aktywa trwałe	22 761	- 3 209	19 552
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 928	- 3 209	10 719
Kapitał własny	48 309	-3 209	45 100
Niepodzielony wynik finansowy			
	-12 738	-3 611	-16 349
Wynik finansowy bieżącego okresu	5 851	402	6 253

Wpływ zmian na pozycje rachunku zysków i strat

Pozycje korygowane	Było	Korekta	Jest
Podatek dochodowy	377	-402	-25
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 851	402	6 253

Warszawa, 28 marca 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2017 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

E. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO