



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 1.01 – 31.03.2019 ROKU**

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**SPIS TREŚCI**

<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU</b>	<b>3</b>
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	<b>4</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 MARCA 2019 R.</b>	<b>5</b>
A. INFORMACJE OGÓLNE	5
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A.</b>	<b>8</b>
B. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	14
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	15
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI	15
IV. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	15
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	15
VI. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW	16
VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	17
1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2019 r.	17
2. Zmiana wartości zapasów	17
3. Zmiana wartości szacunkowych należności	17
4. Odroczony podatek dochodowy	18
5. Rozliczenia międzyokresowe i aktywo z tytułu umów, rezerwy i zobowiązanie z tytułu umów	19
VIII. SEGMENTY OPERACYJNE	20
IX. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	20
X. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
XI. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	21
XII. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	22
XIII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	23
XIV. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ	24
XV. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	24
XVI. ROZLICZENIA PODATKOWE	24
XVII. SPRAWY SĄDOWE	25
XVIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	25
XIX. POZOSTAŁE INFORMACJE	25

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne 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 śródroczne skrócone 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 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**

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

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. złotych i tys. EUR

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 314	7 984	22 279	5 332
Koszt własny sprzedaży	33 405	7 773	20 607	4 932
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	401	93	964	231
Zysk (strata) brutto	94	22	565	135
Zysk (strata) netto	16	4	617	148
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)	0,00	0,00	0,01	0,00

	31.03.2019		31.12.2018	
<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	13 849	3 220	14 626	3 401
Aktywa obrotowe	82 128	19 094	87 400	20 326
Kapitał własny	27 454	6 383	27 438	6 381
Zobowiązania długoterminowe	10 987	2 554	10 469	2 435
Zobowiązania krótkoterminowe	57 536	13 376	64 119	14 911
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,60	0,14	0,60	0,14

	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018	
<b>RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 7 033	- 1 636	3 805	911
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 51	- 12	2 049	490
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 8 705	- 2 025	- 4 911	- 1 175

Kurs EUR/PLN	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
- dla danych bilansowych	4,3013	4,3000	4,2085
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2978		4,1784

Do przeliczenia danych bilansowych 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.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**

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

---

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 MARCA 2019 R.**

**A. INFORMACJE OGÓLNE**

**I. Dane jednostki:**

Nazwa: **MDI Energia S.A.**  
Forma prawna: **Spółka Akcyjna**  
Siedziba: **Al. Wyścigowa 6, 02-681 Warszawa**  
Kraj rejestracji: **Polska**

Podstawowy przedmiot działalności:

- 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

MDI Energia S.A. została utworzona w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (zwaną dalej "Ustawą o NFI"). Wpis do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy nastąpił w dniu 31 marca 1995 roku.

W dniu 20 lipca 2001 roku Spółka została zarejestrowana w KRS w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy pod numerem 0000029456. Aktualnie Sądem Rejestrowym dla MDI Energia S.A. jest Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy.

W dniu 1 lutego 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie Spółki z MDI Energia S.A. z siedzibą w Warszawie. 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 2019 roku do 31 marca 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 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 31.03.2019 r.:**

**Zarząd:**

- Grzegorz Sochacki                      – Prezes Zarządu
- Piotr Gajek                              – Członek Zarządu

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W dniu 12 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki Pana Piotra Gajka powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**

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

**Rada Nadzorcza:**

- |                       |                                  |
|-----------------------|----------------------------------|
| – Jarosław Wikaliński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Jarosław Karasiński | – Sekretarz Rady Nadzorczej      |
| – Michał Bartowski    | – Członek Rady Nadzorczej        |
| – Grzegorz Kubica     | – Członek Rady Nadzorczej        |
| – Marcin Iwaszkiewicz | – Członek Rady Nadzorczej        |

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W dniu 3 stycznia 2019 roku Pan Piotr Gajek złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 12 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania w drodze kooptacji w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji Pana Marcina Iwaszkiewicza, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej.

**V. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:**

Advantim Sp. z o.o.  
ul. Powązkowska 15  
01-797 Warszawa

**VI. Notowania na rynku regulowanym:**

**1. Informacje ogólne:**

<b>Giełda:</b>	<b>Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</b> ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
<b>Nazwa na GPW:</b>	MDIENERGIA
<b>Symbol na GPW:</b>	MDI
<b>Sektor na GPW:</b>	Inżynieria lądowa i wodna

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

<b>3. Kontakty z inwestorami:</b>	<b>Al. Wyścigowa 6, 02-681 Warszawa</b>
-----------------------------------	-----------------------------------------

**VII. Akcjonariat:**

Według stanu na dzień 31.03.2019 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
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%
MDI ENERGIA SA	4 000 000	14 000	8,68 %	4 000 000	8,68 %
Pozostali	7 246 893	25 364	15,71 %	7 246 893	15,71 %
<b>Razem</b>	<b>46 108 506</b>	<b>161 380</b>	<b>100%</b>	<b>46 108 506</b>	<b>100%</b>

Wartość nominalna 1 akcji = 3,50 zł.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 31 marca 2019 roku ilość akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Sochacki – Prezes Zarządu	4 680 000	10,15%

#### **VIII. Grupa kapitałowa**

MDI Energia S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej MDI Energia S.A. Podmiot zależny to WPM Sp. z o.o.

MDI Energia S.A. nie sporządza za okres I kwartału 2019 roku sprawozdania skonsolidowanego z uwagi na to, iż dane finansowe jedynego podmiotu zależnego są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki dominującej.

#### **IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 maja 2019 roku.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A.**

**Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat**

	Nota	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>34 314</b>	<b>22 279</b>
Przychody ze sprzedaży usług		34 314	22 267
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	12
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>33 405</b>	<b>20 607</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		33 405	20 595
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	12
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>909</b>	<b>1 672</b>
Pozostałe przychody operacyjne		663	428
Koszty ogólnego zarządu		1 161	1 095
Pozostałe koszty operacyjne		10	41
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>401</b>	<b>964</b>
Przychody finansowe		90	37
Koszty finansowe		397	436
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>94</b>	<b>565</b>
Podatek dochodowy	VII.4	78	- 52
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>16</b>	<b>617</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>16</b>	<b>617</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,01
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy			
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>			

Warszawa, dnia 15 maja 2019 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Piotr Gajek

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy



**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>16</b>	<b>617</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>16</b>	<b>617</b>

Warszawa, dnia 15 maja 2019 roku

**Podpisy Członków Zarządu:**

Grzegorz Sochacki

Piotr Gajek

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>13 849</b>	<b>14 626</b>	<b>13 833</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		928	941	319
Wartości niematerialne		117	108	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		5	5	5
Należności długoterminowe	VII.3	4 694	5 405	3 999
Pozostałe aktywa finansowe		1 263	1 252	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	VII.4	6 842	6 915	9 510
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>82 128</b>	<b>87 400</b>	<b>75 980</b>
Zapasy	VII.2	1 078	1 078	1 069
Należności handlowe	VII.3	57 372	54 856	43 607
Pozostałe należności	VII.3	289	335	570
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	1 222
Aktywo z tytułu umów z klientami		21 467	13 962	21 327
Rozliczenia międzyokresowe	VII.5	719	177	142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 203	16 992	8 043
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>95 977</b>	<b>102 026</b>	<b>89 813</b>

Warszawa, dnia 15 maja 2019 roku

**Podpisy Członków Zarządu:**

Grzegorz Sochacki

Piotr Gajek

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Magdalena Bartkowiak

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	Nota	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Kapitał własny</b>		<b>27 454</b>	<b>27 438</b>	<b>30 396</b>
Kapitał zakładowy		161 380	161 380	161 380
Akcje własne		- 16 000	- 16 000	- 16 000
Kapitał z rozliczenia przejścia odwrotnego		- 151 289	- 151 289	- 151 289
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		9 651	9 651	9 651
Pozostałe kapitały		25 626	25 626	24 726
Niepodzielony wynik finansowy		- 1 930	- 3 209	1 311
Wynik finansowy bieżącego okresu		16	1 279	617
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>10 987</b>	<b>10 469</b>	<b>6 599</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe		6 040	5 949	1 716
Inne zobowiązania długoterminowe		4 860	4 429	4 782
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	VII.4	73	67	76
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		14	24	25
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>57 536</b>	<b>64 119</b>	<b>52 818</b>
Kredyty i pożyczki		19 444	27 997	22 326
Zobowiązania handlowe		32 967	30 254	28 049
Pozostałe zobowiązania		832	2 191	571
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	VII.5	341	278	248
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		3 929	2 736	1 566
Pozostałe rezerwy		23	663	58
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>95 977</b>	<b>102 026</b>	<b>89 813</b>

Warszawa, dnia 15 maja 2019 roku

**Podpisy Członków Zarządu:**

Grzegorz Sochacki

Piotr Gajek

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skrócone 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
<b>Trzy miesiące zakończone 31.03.2019 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	161 380	-16 000	-151 289	9 651		25 626	-1 930		27 438
<b>Kapitał własny po korektach</b>	161 380	-16 000	-151 289	9 651		25 626	-1 930		27 428
Podział zysku netto									
Suma dochodów całkowitych								16	16
Podział zysku netto									
Dywidenda									
Pozostałe zmiany									
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 r.</b>	161 380	-16 000	-151 289	9 651		25 626	-1 930	16	27 454
<b>Trzy miesiące zakończone 31.03.2018 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>	161 380	-16 000	-151 289	9 651		24 726	1 311		29 779
<b>Kapitał własny po korektach</b>	161 380	-16 000	-151 289	9 651		24 726	1 311		29 779
Pozostałe zmiany									
Pokrycie strat z lat poprzednich									
Podział zysku									
Suma dochodów całkowitych								617	617
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2018 r.</b>	161 380	-16 000	-151 289	9 651		24 726	1 311	617	30 396

Warszawa, dnia 15 maja 2019 roku

**Podpisy Członków Zarządu:**  
Grzegorz Sochacki      Piotr Gajek

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**  
Magdalena Bartkowiak

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>94</b>	<b>565</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-7 127</b>	<b>3 240</b>
Amortyzacja	56	10
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	232	241
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	606	-2 097
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności	-1 759	18 129
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 785	-10 010
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-8 047	-3 033
Inne korekty		
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-7 033</b>	<b>3 805</b>
<b>Wpływy</b>		<b>2 070</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Inne wpływy finansowe		60
Spłata udzielonych pożyczek		2 010
<b>Wydatki</b>	<b>51</b>	<b>21</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51	21
Wydatki na aktywa finansowe		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-51</b>	<b>2 049</b>
<b>Wpływy</b>	<b>7 700</b>	<b>15 808</b>
Kredyty i pożyczki	7 700	15 808
Inne wpływy finansowe		
<b>Wydatki</b>	<b>16 405</b>	<b>20 719</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	16 253	20 472
Odsetki	152	247
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-8 705</b>	<b>-4 911</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-15 789</b>	<b>943</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-15 789</b>	<b>943</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>16 992</b>	<b>7 100</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 203</b>	<b>8 043</b>

Warszawa, dnia 15 maja 2019 roku

**Podpisy Członków Zarządu:**

Grzegorz Sochacki

Piotr Gajek

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**B. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi 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 i obowiązujące na dzień 31 marca 2019 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2018 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego. Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 uwzględniając zmiany wynikające z pierwszego zastosowania niżej opisanych standardów.

**Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. :**

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

**Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe** – Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem – obowiązujący dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

**Interpretacja KIMSF 23** – Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego – obowiązujący dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

**Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** – Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – obowiązujący dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

Wyżej wymienione standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za I kwartał 2019 roku.

**Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:**

**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 3 Połączenie jednostek gospodarczych** - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

**Zmiany do MSR 1 i MSR 8** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku – definicja istotności .

**Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku .

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

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

**III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI**

Nie dotyczy.

**IV. 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.

**V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH**

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

**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**

Grupa 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.

**Ujmowanie przychodów**

Spółka stosuje model pięciu kroków (MSSF 15) dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu w celu identyfikacji umów, zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowach, ustalenia ceny transakcyjnej i odpowiedniego jej przypisania do zidentyfikowanych zobowiązań. Spółka rozpoznaje przychody w czasie stosując metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu długoterminowych umów z klientami. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Podstawą rozliczania kontraktów długoterminowych są budżety przychodów i kosztów kontraktów.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

***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.

***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.

**VI. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW**

Nie dotyczy.



**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH**

**1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2019 r.**

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
WPM Sp. z o.o.	5		5	100%	100%	Spółka nieistotna

**2. Zmiana wartości zapasów**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Materiały na potrzeby produkcji	89	89
Towary	989	989
<b>Zapasy brutto</b>	<b>1 078</b>	<b>1 078</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów		
<b>Zapasy netto</b>	<b>1 078</b>	<b>1 078</b>

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasów.

**3. Zmiana wartości szacunkowych należności**

**a) Należności handlowe**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
<b>Należności handlowe</b>	<b>57 372</b>	<b>54 856</b>
- od jednostek powiązanych	47	61
- od pozostałych jednostek	57 325	54 795
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 556	1 556
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>58 928</b>	<b>56 412</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych**

	31.03.2019	31.12.2018
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>1 556</b>	<b>1 556</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- pozostałe		
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu</b>	<b>1 556</b>	<b>1 556</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>1 556</b>	<b>1 556</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**

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

**b) Pozostałe należności**

**Należności długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Zaliczki i kaucje	4 694	5 405
<b>RAZEM</b>	<b>4 694</b>	<b>5 405</b>

Kaucje długoterminowe są prezentowane zgodnie z terminami umownymi i zdyskontowane.

**Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>289</b>	<b>335</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		
- kaucje – zabezpieczenie wykonania robót		
- inne	289	335
odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>289</b>	<b>335</b>

**4. Odroczone podatki dochodowe**

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2019
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	32	3	10	25
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze		0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	270	61	0	331
Pozostałe rezerwy	29	17	23	23
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	32 486	0	0	32 486
Odpisy aktualizujące należności	1 556	0	0	1 556
Dyskonto kaucji długoterminowych	209	0	48	161
Wycena kontraktów długoterminowych	1 812	0	382	1 430
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>36 394</b>	<b>81</b>	<b>463</b>	<b>36 012</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>6 915</b>	<b>15</b>	<b>88</b>	<b>6 842</b>

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2019
Wycena kontraktów długoterminowych	0	0	0	0
Dyskonto kaucji długoterminowych	354	28	0	382
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>354</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>382</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>67</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>73</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**

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

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 842	6 915
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	73	67
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>6 769</b>	<b>6 848</b>

**Podatek dochodowy wykazany w RZiS**

	31.03.2019	31.03.2018
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Dotyczący roku obrotowego		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>78</b>	<b>-52</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	78	-52
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>78</b>	<b>-52</b>

**5. Rozliczenia międzyokresowe i aktywo z tytułu umów, rezerwy i zobowiązanie z tytułu umów**

**Rozliczenia międzyokresowe**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
- ubezpieczenie OC działalności	34	55
- ubezpieczenie samochodów	30	41
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	655	81
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>719</b>	<b>177</b>
- rozliczenie kontraktów budowlanych prezentowane jako aktywo z tytułu umów	21 467	13 962
<b>Razem</b>	<b>22 186</b>	<b>14 139</b>

**Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	25	32
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	330	270
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>355</b>	<b>302</b>
- długoterminowe	14	24
- krótkoterminowe	341	278

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>32</b>		<b>270</b>	
Utworzenie rezerwy	3		60	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	10			
<b>Stan na 31.03.2019, w tym:</b>	<b>25</b>		<b>330</b>	
- długoterminowe	14			
- krótkoterminowe	11		330	
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>8</b>		<b>235</b>	<b>96</b>
Utworzenie rezerwy	24		58	
Rozwiązanie rezerwy			23	96
<b>Stan na 31.12.2018, w tym:</b>	<b>32</b>		<b>270</b>	
- długoterminowe	24			
- krótkoterminowe	8		270	

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**

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

**Pozostałe rezerwy**

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązanie z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych prezentowane jako zobowiązanie z tytułu umów	3 929	2 736
Koszty emisji akcji		30
Pozostałe	23	633
<b>Razem, w tym:</b>	<b>3 952</b>	<b>3 399</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	3 952	3 399

**Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Zobowiązanie z tytułu umów	Rezerwa na koszty emisji akcji	Pozostałe	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>2 736</b>	<b>30</b>	<b>633</b>	<b>3 399</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1193		17	1 210
Wykorzystane			23	23
Rozwiązane		30	604	634
<b>Stan na 31.03.2019, w tym:</b>	<b>3 929</b>		<b>23</b>	<b>3 952</b>
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	3 929		23	3 952
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>2 727</b>	<b>334</b>	<b>594</b>	<b>3 655</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	9		683	692
Wykorzystane		304	644	948
Rozwiązane				
<b>Stan na 31.12.2018, w tym:</b>	<b>2 736</b>	<b>30</b>	<b>633</b>	<b>3 399</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	2 736	30	633	3 399

**VIII. SEGMENTY OPERACYJNE**

Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie – roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42).

**IX. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Działając jako firma inżynierska (generalny wykonawca, inwestor zastępczy), MDI ENERGIA S.A. obsługuje różne projekty na rzecz sektora budowlanego: osiedla domów wielorodzinnych i jednorodzinnych, budynki apartamentowe i pojedyncze budynki mieszkaniowe i komercyjne w całej Polsce (kompleksowość oferty połączona z dywersyfikacją geograficzną) oraz obiekty inżynierskie w projektach służących produkcji energii elektrycznej z OZE.

Długoterminowe umowy z klientami w przeważającej większości zawierają następujące warunki:

- pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia,
- cena transakcyjna jest ceną ryczałtową i nie zawiera ograniczeń,
- fakturowanie zgodnie z uzgodnionym z klientem harmonogramem rzeczowo-finansowym na podstawie protokołów zaawansowania z terminem płatności 30-60 dni,
- zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu w okresie trwania umowy (5-10% wartości umowy),
- gwarancja 5-6 lat (na urządzenia gwarancja zgodna z gwarancją producenta).

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**

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

**Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.03.2019 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	363 407	33 900	145 059	196 997	342 056	8 802	
<b>RAZEM</b>	<b>363 407</b>	<b>33 900</b>	<b>145 059</b>	<b>196 997</b>	<b>342 056</b>	<b>8 802</b>	

**Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.03.2018 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	307 314	21 238	164 078	122 458	286 536	12 672	
<b>RAZEM</b>	<b>307 314</b>	<b>21 238</b>	<b>164 078</b>	<b>122 458</b>	<b>286 536</b>	<b>12 672</b>	

**X. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Nie dotyczy

**XI. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA**

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
<b>2018</b>						
<b>2017</b>	11.07.2018	3 369	0,08			

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**XII. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi 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	
	31.03 2019	31.12 2018	31.03 2019	31.12 2018	31.03 2019	31.12 2018	31.03 2019	31.12 2018	31.03 2019	31.12 2018	31.03 2019	31.12 2018
<b>Jednostka dominująca</b>												
MDI ENERGIA SA												
<b>Jednostki zależne:</b>												
WPM Sp. z o.o.	1	2			10	9						
<b>Inne podmioty powiązane</b>												
Spółki zależne od IPOPEMA 12 FIZAN	1	2										
Spółki zależne od WPM Sp. z o.o.	4	12			37	52				19		
<b>Podmioty powiązane osobowo</b>												
Dorota Sochacka					1 263	1 252						

Wartość należności nie uwzględnia dyskonta należności z tytułu kaucji długoterminowych.

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane były na warunkach rynkowych.

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

W roku 2019 Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie wystąpiły.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**

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

**XIII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2019	31.12.2018
Gwarancja udzielona przez mBank S.A.	CATALINA INVESTMENT Sp. z o.o.	gwarancja bankowa umowy wynajmu powierzchni biurowej	PLN	77	77
Zabezpieczenie umowy "Elektroniczna zapłata zobowiązań dłużnika" nr 38/110/14/Z/ZE udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco oraz niepotwierdzonej cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	7 314	7 500
Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym nr 38/088/12/Z/W udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	0	1 924
Zabezpieczenie kredytu w rachunku odnawialnego 38/089/12/Z/LI udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco oraz cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	1 739	3 396
Zabezpieczenie kredytów: w rachunku bieżącym nr KRV/S/11/2015 z dnia 06.05.2015 oraz kredytu obrotowego odnawialnego nr KR/S/1/2015 z dnia 06.05.2015 (z późniejszymi aneksami), udzielonych przez Credit Agricole Bank Polska S.A. w postaci cesji wierzytelności oraz ośw. o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC	Credit Agricole Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	6 893	7 992
Zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Santander Bank Polska S.A. (dawniej: Deutsche Bank Polska S.A) w ramach linii wielozadaniowej LW/11000095 - kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/1119737 - zabezpieczony poprzez weksel własny in blanco i przelew wierzytelności z wyszczególnionych w umowie kontraktów	Santander Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	8 812	9 767
Zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Santander Bank Polska S.A. (dawniej: Deutsche Bank Polska S.A) w ramach linii wielozadaniowej LW/11000095 - Kredyt obrotowy nieodnawialny - zabezpieczony poprzez weksel własny in blanco, potwierdzony przelew wierzytelności	Santander Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	2 000	2 000
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	414	414
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	2 158	1 041
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	Uniq TU S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	989	989
Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe Nr PL19-GU-0000267 z dnia 23 stycznia 2019 roku – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	BALCIA INSURANCE SE	zabezpieczenie umowy	PLN	424	0
<b>RAZEM</b>				<b>30 820</b>	<b>35 100</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**

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

**XIV. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ**

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2019	31.12.2018		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	57 661	55 191	57 661	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności długoterminowe	4 694	5 405	4 694	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 263	1 252	1 263	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- Pożyczki udzielone	1 263	1 252	1 263	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	1 203	16 992	1 203	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- Środki pieniężne	1 203	16 992	1 203	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2019	31.12.2018	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	19 444	27 997	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	11 322	14 609	
- kredyty bankowe	8 122	13 388	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33 799	32 445	Pozostałe zobowiązania finansowe
Obligacje	6 040	5 949	Pozostałe zobowiązania finansowe
Inne zobowiązania długoterminowe	4 860	4 429	Pozostałe zobowiązania finansowe

Wartości godziwe instrumentów finansowych są zbliżone do ich wartości księgowej.

Zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych w momencie początkowego ujęcia – w jego wartości godziwej, za wyjątkiem należności handlowych, które wyceniane są w cenie transakcyjnej (jeżeli nie zawierają istotnego komponentu finansowego). Po początkowym ujęciu, zgodnie z dokonaną klasyfikacją, wycena dokonywana jest w zamortyzowanym koszcie.

**XV. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki.

**XVI. 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.



**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2019 R.**

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

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 marca 2019 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

**XVII. SPRAWY SĄDOWE**

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

Spółka w dniu 23 sierpnia 2018 roku wniosła pozew przeciwko kontrahentowi o zapłatę kwoty 1.386.374,94 zł tytułem naliczonych kar umownych, zwrotu kosztów poniesionych bezpośrednio przez Spółkę za materiały lub usługi, które wchodziły w zakres przedmiotu umowy z kontrahentem oraz zwrotu kosztów płatności dokonanych przez Spółkę bezpośrednio na rzecz podwykonawców. Postępowanie sądowe w toku.

**XVIII. 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.

**XIX. POZOSTAŁE INFORMACJE**

**Stanowisko zarządu odnośnie prognoz wyników na dany rok**

MDI Energia S.A. nie publikuje prognoz wyników.

**Czynniki, które będą miały wpływ na sytuację finansową Spółki w kolejnych kwartałach**

W opinii Zarządu kluczowymi czynnikami wpływającymi na sytuację finansową Spółki w kolejnych okresach będzie realizacja projektów w obszarze energii odnawialnej, które uzyskały znaczące wsparcie w podpisanej w dniu 29 czerwca 2018 roku przez Prezydenta RP nowelizacji ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii (OZE) wprowadzającej zasady aukcyjnego systemu wsparcia dla energetyki z OZE, oraz dynamika rozwoju rynku budownictwa mieszkaniowego w kolejnych latach. Wymogi dotyczące osiągnięcia przez Polskę progu 15% wytworzonej energii z odnawialnych źródeł energii w 2020 roku oraz zaawansowane prace nad nową ustawą OZE wspierającą między innymi małe biogazownie i farmy fotowoltaiczne pozwalają sądzić, że Spółka dzięki swojemu doświadczeniu będzie w najbliższych latach realizowała znaczną część przychodów z generalnego wykonawstwa w obszarze OZE.

W związku z oczekiwaniem na nowe prawodawstwo w obszarze OZE Spółka w 2018 roku oraz pierwszym kwartale 2019 roku realizowała projekty budownictwa mieszkaniowego i komercyjnego.

Wzrost kosztów, którego doświadczyła branża budowlana w ostatnim okresie kilkunastu miesięcy dotyczył również działalności Spółki. Wzrost kosztów podwykonawstwa w realizowanych przez Spółkę projektach spowodował zmniejszenie się rentowności sprzedaży oraz zysku netto w pierwszym kwartale 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2018.

Szczegółowy opis ryzyka i czynników wpływających na sytuację finansową Spółki został zawarty w raporcie rocznym Spółki za rok 2018.

**Warszawa, dnia 15 maja 2019 roku**

**Podpisy Członków Zarządu:**

**Grzegorz Sochacki**

**Piotr Gajek**

**Prezes Zarządu**

**Członek Zarządu**

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

**Magdalena Bartkowiak**

**Główny Księgowy**