

**MDI** ENERGIA SA

**RAPORT ROCZNY**

**ZA 2018 ROK**

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**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 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**LIST PREZESA ZARZĄDU MDI ENERGIA S.A. DO AKCJONARIUSZY**

Warszawa, 28 marca 2019 roku

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam Państwu sprawozdania finansowe MDI Energia S.A. („Spółki”) za rok 2018.

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.

W związku z oczekiwaniem na nowe prawodawstwo Spółka w 2018 roku realizowała projekty budownictwa mieszkaniowego i komercyjnego.

Rok 2018, mimo problemów branży budowlanej z dostępnością usług oraz znacznym wzrostem kosztów, był dla Spółki kolejnym rokiem dużej aktywności w obszarze budownictwa mieszkaniowego. Sytuacja na rynku budownictwa mieszkaniowego spowodowała, że Spółka koncentrowała się na sprawnej realizacji projektów i ich rentowności a nie ich ilości i wielkości przychodów. Dzięki doświadczeniu rentowność sprzedaży w 2018 roku była na analogicznym poziomie jak w roku poprzednim. Odnotowaliśmy jednak zmniejszenie wyniku netto w 2018 roku w stosunku do roku 2017. Spowodowane było to odpisem tarczy podatkowej, która nie mogła być wykorzystana z racji na brak realizacji projektów w obszarze OZE w 2018 roku.

Nowelizacja ustawy o OZE z 7 czerwca 2018 roku a następnie przeprowadzone w drugiej połowie 2018 roku aukcje dają nadzieję na budowę lądowych farm wiatrowych, biogazowni i parków fotowoltaicznych w 2019 roku i kolejnych latach. W chwili obecnej Spółka intensywnie przygotowuje się do realizacji projektów w tych obszarach.

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 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 Spółki 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 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2018 r., poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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 1/4/2018 z dnia 16 kwietnia 2018 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 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł.

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	137 209	32 157	174 210	41 042
Koszt własny sprzedaży	128 682	30 158	164 515	38 758
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 143	1 205	7 085	1 669
Zysk (strata) brutto	3 813	894	5 796	1 365
Zysk (strata) netto	1 279	300	4 520	1 065
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)	0,03	0,01	0,10	0,02

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa trwałe	14 626	3 401	13 802	3 309
Aktywa obrotowe	87 400	20 326	92 193	22 104
Kapitał własny	27 438	6 381	29 779	7 140
Zobowiązania długoterminowe	10 469	2 435	6 864	1 646
Zobowiązania krótkoterminowe	64 119	14 911	69 352	16 628
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,60	0,14	0,65	0,15

<b>RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 926	1 858	- 4 044	- 953
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 289	302	265	62
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	677	159	- 4 726	- 1 113

<b>Kurs PLN/EUR</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- dla danych bilansowych	4,3000	4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2669	4,2447

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 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 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:  
- 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 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 31.12.2018 roku:**

**Zarząd:**

Grzegorz Sochacki – Prezes 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.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach 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
- Piotr Gajek – 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 Iwaskiewicza, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej.

**V. Firma audytorska:**

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

**VI. Prawnicy:**

Pactum Gerard Wilanowski  
ul. Małopolska 43, II piętro  
70-515 Szczecin

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

Maj & Cieślak Kancelaria Prawna s.c.  
ul. Grójecka 34/8  
02-308 Warszawa

**VII. Banki:**

Santander Bank Polska S.A., al. Jana Pawła II 17, 00-854 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

**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:** Inżynieria lądowa i wodna

**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 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**IX. Znaczący Akcjonariusze:**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku akcjonariuszami Spółki byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji [tys. zł.]	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%
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.

**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 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.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A.**

**Rachunek zysków i strat**

	NOTA	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	<b>137 209</b>	<b>174 210</b>
Przychody ze sprzedaży usług		137 197	173 437
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		12	773
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	3	<b>128 682</b>	<b>164 515</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		128 670	163 753
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		12	762
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>8 527</b>	<b>9 695</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	718	2 262
Koszty ogólnego zarządu	3	3 872	3 912
Pozostałe koszty operacyjne	4	230	960
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>5 143</b>	<b>7 085</b>
Przychody finansowe	5	337	1 183
Koszty finansowe	5	1 667	2 472
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 813</b>	<b>5 796</b>
Podatek dochodowy	6	2 534	1 276
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 279</b>	<b>4 520</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 279</b>	<b>4 520</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł.)</b>	8		
Podstawowy za okres obrotowy		<b>0,03</b>	<b>0,10</b>
Rozwodniony za okres obrotowy		<b>0,03</b>	<b>0,10</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł.)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		<b>0,03</b>	<b>0,10</b>
Rozwodniony za okres obrotowy		<b>0,03</b>	<b>0,10</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł.)</b>		-	-

Warszawa, dnia 28 marca 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.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
<i>Zysk (strata) netto</i>		<i>1 279</i>	<i>4 520</i>
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>		<i>1 279</i>	<i>4 520</i>

Warszawa, dnia 28 marca 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.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>14 626</b>	<b>13 802</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	941	309
Wartości niematerialne i prawne		108	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	15	5	5
Należności długoterminowe	22	5 405	3 978
Pozostałe aktywa finansowe	18,42	1 252	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	6 915	9 510
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>87 400</b>	<b>92 193</b>
Zapasy	19	1 078	1 069
Należności handlowe	21	54 856	61 748
Pozostałe należności	22	335	579
Pozostałe aktywa finansowe	18,42	-	3 262
Aktywo z tytułu umów		13 962	18 276
Rozliczenia międzyokresowe	23	177	159
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	16 992	7 100
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>102 026</b>	<b>105 995</b>

PASywa	NOTA	31.12.2018	31.12.2017
<b>Kapitał własny</b>		<b>27 438</b>	<b>29 779</b>
Kapitał zakładowy	25	161 380	161 380
Akcje własne	27	-16 000	-16 000
Kapitał z rozliczenia przejścia odwrotnego		-151 289	-151 289
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	26	9 651	9 651
Pozostałe kapitały	28	25 626	24 726
Niepodzielony wynik finansowy	29	-3 209	-3 209
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 279	4 520
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>10 469</b>	<b>6 864</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	5 949	1 692
Inne zobowiązania długoterminowe	32	4 429	5 036
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	67	128
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	24	8
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>64 119</b>	<b>69 352</b>
Kredyty i pożyczki	30	27 997	26 990
Zobowiązania handlowe	33	30 254	37 815
Pozostałe zobowiązania	34	2 191	561
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	278	331
Zobowiązania z tytułu umów	40	2 736	2 727
Pozostałe rezerwy	40	663	928
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>102 026</b>	<b>105 995</b>

Warszawa, dnia 28 marca 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.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach 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
<b>Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2018 roku</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>161 380</b>	<b>-16 000</b>	<b>-151 289</b>	<b>9 651</b>		<b>24 726</b>	<b>1 311</b>		<b>29 779</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>161 380</b>	<b>-16 000</b>	<b>-151 289</b>	<b>9 651</b>		<b>24 726</b>	<b>1 311</b>		<b>29 779</b>
Podział zysku netto						1 151	-1 151		
Wypłata dywidendy							-3 369		-3 369
Suma dochodów całkowitych								1 279	1 279
Pozostałe zmiany						-251			-251
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>161 380</b>	<b>-16 000</b>	<b>-151 289</b>	<b>9 651</b>		<b>25 626</b>	<b>-3 209</b>	<b>1 279</b>	<b>27 438</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2017 roku</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>161 380</b>		<b>-151 289</b>	<b>22 389</b>		<b>22 716</b>	<b>-10 096</b>		<b>45 100</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>161 380</b>		<b>-151 289</b>	<b>22 389</b>		<b>22 716</b>	<b>-10 096</b>		<b>45 100</b>
Pokrycie straty z lat poprzednich				-12 738			12 738		
Wykup akcji własnych		-16 000							-16 000
Wycena elementu kapitałowego obligacji wymiennych na akcje						308			308
Podział zysku netto						1 702	-1 702		
Wypłata dywidendy							-4 149		-4 149
Suma dochodów całkowitych								4 520	4 520
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>161 380</b>	<b>-16 000</b>	<b>-151 289</b>	<b>9 651</b>		<b>24 726</b>	<b>-3 209</b>	<b>4 520</b>	<b>29 779</b>

Warszawa, dnia 28 marca 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.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>3 813</b>	<b>5 796</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>4 113</b>	<b>- 9 840</b>
Amortyzacja	124	81
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	906	803
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	- 81	- 70
Zmiana stanu rezerw	- 293	1 459
Zmiana stanu zapasów	-9	- 189
Zmiana stanu należności	5 709	- 7 610
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 6 538	- 7 643
Zmiana stanu pozostałych aktywów	4 296	3 329
Inne korekty z działalności operacyjnej	- 1	-
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>7 926</b>	<b>- 4 044</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>7 926</b>	<b>- 4 044</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 187</b>	<b>4 916</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117	70
Spłata udzielonych pożyczek	2 010	4 609
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	<b>60</b>	-
<b>Wydatki</b>	<b>898</b>	<b>4 651</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	898	151
Wydatki na aktywa finansowe	-	4 500
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 289</b>	<b>265</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>54 180</b>	<b>87 444</b>
Kredyty i pożyczki	50 180	85 444
Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 000	2 000
<b>Wydatki</b>	<b>53 503</b>	<b>92 170</b>
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	3 369	0
Spłaty kredytów i pożyczek	49 173	91 156
Odsetki	961	1 014
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>677</b>	<b>- 4 726</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>9 892</b>	<b>- 8 505</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>9 892</b>	<b>- 8 505</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 100</b>	<b>15 605</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>16 992</b>	<b>7 100</b>

Warszawa, dnia 28 marca 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.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach 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 2018 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, 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 2018 roku. W 2018 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 2018r.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe standardy:

**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.

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.

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.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

Pożyczki udzielone	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Zgodnie z punktem 4.1.2 MSSF 9 składnik aktywów utrzymywany dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.
--------------------	---------------------	---------------------	--

W porównaniu do dotychczas stosowanych zasad rachunkowości nowy standard MSSF 9 ma 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.

**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 zastąpi wszystkie obecnie funkcjonujące regulacje i interpretacje w zakresie rozpoznawania przychodów

W ocenie Spółki, na podstawie przeprowadzonego przeglądu umów zawartych z klientami wraz z analizą ich postanowień, zastosowanie standardu po raz pierwszy nie ma istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

**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:

- 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 aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, 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 umożliwiły 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.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**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.

Wyżej wymienione standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki za 2018 rok.

**Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, które nie weszły jeszcze w życie:**

**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 rozliczania 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 udiały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – obowiązujący dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

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

**Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone do stosowania w UE:**

**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.

**II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2018 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania 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 2018 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 istotnych zasad (polityki) rachunkowości**

#### **Instrumenty finansowe**

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 instrument finansowy 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 wprowadza 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.

#### **Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z ich pozyskaniem.

#### **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 zostaje zastąpiony nowym modelem bazującym na stratach oczekiwanych. W związku z charakterem należności odpis z tytułu utraty wartości należności, mimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian, pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 r. Wpływ wdrożenia MSSF 9 był nieistotny.

#### **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 w 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.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

#### **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.

#### **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 zdatne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa 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.

#### **Zobowiązania**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności, są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania handlowe oddane do faktoringu odwrotnego prezentowane są w ramach pozycji bilansu „Zobowiązania handlowe” w zobowiązaniach krótkoterminowych, jeżeli w związku z oddaniem zobowiązania do faktoringu nie doszło do zasadniczej zmiany warunków płatności. Ocena czy doszło do zasadniczej zmiany warunków płatności stanowi osąd Zarządu.

#### **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 umów o usługę budowlaną są rozliczane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac szacowanego poprzez obmiar wykonanych prac potwierdzonych protokołami (stopień spełnienia zobowiązania) i tym samym są odpowiednio rozpoznawane w czasie. Stosowana metoda zapewnia najbardziej rzetelny obraz ze względu na rodzaj wykonywanych usług oraz sposób rozliczania się z kontrahentami. Umowy z klientami nie przewidują rabatów, skont i innych korekt ceny o podobnym charakterze.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach 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 ujemne są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujemne są w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujemną jest 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 ujemne są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujemne 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 ujemny 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 ujemny jest w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujemny 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 przeprowadzenia kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę 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 zobowiązania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujemny jest 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.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**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**

Nie wystąpiły.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	12	773
Sprzedaż usług	137 197	173 437
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>137 209</b>	<b>174 210</b>
Pozostałe przychody operacyjne	718	2 262
Przychody finansowe	337	1 183
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>138 264</b>	<b>177 655</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>		
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>138 264</b>	<b>177 655</b>

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 osiągnięte są tylko na terenie kraju.

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Amortyzacja	124	81
Zużycie materiałów i energii	13 902	11 635
Usługi obce	113 334	151 422
Podatki i opłaty	221	65
Wynagrodzenia	3 817	3 289
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	710	645
Pozostałe koszty rodzajowe	434	529
<b>Suma kosztów wg rodzaju ogółem, w tym:</b>	<b>132 542</b>	<b>167 666</b>
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 872	-3 912
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>128 670</b>	<b>163 753</b>

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Wynagrodzenia	3 817	3 289
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	710	645
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>4 527</b>	<b>3 934</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 711	2 478
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 816	1 456

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 -31.12.2018</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>
Zysk ze zbycia majątku trwałego	81	70
Rozwiązanie rezerw	-	113
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów		
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	500	1 019
Pozostała sprzedaż nie związana z działalnością operacyjną	33	25
Pozostałe	104	1 035
<b>RAZEM</b>	<b>718</b>	<b>2 262</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 -31.12.2018</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>
Zawiązanie rezerw		
Odpisy aktualizujące, umorzenie należności		726
Pozostałe	230	234
<b>RAZEM</b>	<b>230</b>	<b>960</b>

<b>Utworzenie odpisów aktualizujących wartość</b>	<b>01.01 -31.12.2018</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>
Pożyczki		
Należności		561
<b>Razem</b>		<b>561</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2018</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>
Przychody z tytułu odsetek	320	945
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	17	12
Dyskonto kaucji długoterminowych		226
Pozostałe		
<b>RAZEM</b>	<b>337</b>	<b>1 183</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2018</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>
Koszty z tytułu odsetek	1 239	1 294
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		
Dyskonto kaucji długoterminowych	85	
Umorzenie odsetek od pożyczek		716
Pozostałe	343	462
<b>RAZEM</b>	<b>1 667</b>	<b>2 472</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

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

01.01. – 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek	320	- 1 239	- 919
Dyskonto kaucji długoterminowych	- 85		- 85
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	17		17
Pozostałe		- 343	- 343
<b>Razem zysk / strata</b>	<b>252</b>	<b>- 1 582</b>	<b>- 1 330</b>

01.01 – 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek	945	- 1 294	- 349
Dyskonto kaucji długoterminowych	226		226
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	12		12
Pozostałe		- 1 178	- 1 178
<b>Razem zysk / strata</b>	<b>1 183</b>	<b>- 2 472</b>	<b>- 1 289</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01.01 -31.12.2018</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Dotyczący roku obrotowego		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>2 534</b>	<b>1 276</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 534	1 276
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>2 534</b>	<b>1 276</b>

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.

<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>01.01 -31.12.2018</b>	<b>01.01 -31.12.2017</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>3 813</b>	<b>5 796</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	60	
Przychody wyłączone z opodatkowania	200	1 543
Koszty kontraktów budowlanych	-1 512	10 132
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	96	-46
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	520	1 732
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>5 609</b>	<b>-4 101</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	5 609	0
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>0</b>	<b>-4 101</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0
<b>Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>66,46%</b>	<b>22,02%</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

<b>UJEMNE RÓZNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2018</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	7	26	1	32
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	96		96	
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	235	58	23	270
Pozostałe rezerwy	20	29	20	29
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	47 939		15 453	32 486
Odpisy aktualizujące należności	1 556			1 556
Dyskonto kaucji długoterminowych	199	128	118	209
Wycena kontraktów długoterminowych		1 812		1 812
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>50 052</b>	<b>2 053</b>	<b>15 711</b>	<b>36 394</b>
stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>9 510</b>	<b>390</b>	<b>2 985</b>	<b>6 915</b>

W związku z niepewnością co do możliwości wykorzystania całości straty podatkowej powstałej w roku 2014, w pierwszym półroczu 2018 roku zmniejszono aktywo z tego tytułu o kwotę 1.468 tys. zł. W całym roku 2018 odpis niemożliwej do wykorzystania straty podatkowej powstałej w roku 2014 wyniósł 1.871 tys. zł.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

STRATY PODATKOWE Z LAT UBIEGŁYCH MOŻLIWE DO ODLICZENIA	Kwota	Do wykorzystania w latach:
2014	18 354	2019
2015	10 241	2019-2020
2017	3 891	2019-2022
<b>Razem</b>	<b>32 486</b>	

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Wycena kontraktów długoterminowych	247	0	247	0
Dyskonto kaucji długoterminowych	428	0	74	354
<b>Suma dodatkich różnic przejściowych</b>	<b>675</b>	<b>0</b>	<b>321</b>	<b>354</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>128</b>	<b>0</b>	<b>61</b>	<b>67</b>

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

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	6 915	9 510
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	67	128
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>6 848</b>	<b>9 382</b>

**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 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 279	4 520
Strata na działalności zaniechanej		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>1 279</b>	<b>4 520</b>
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>1 279</b>	<b>4 520</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Liczba wyemitowanych akcji**

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
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
<b>31.12.2018</b>						
<b>31.12.2017</b>	11.07.2018	3 369	0,08			

**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	31.12.2018	31.12.2017
Własne	941	309
<b>Razem</b>	<b>941</b>	<b>309</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2018-31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>156</b>		<b>159</b>	<b>471</b>	<b>256</b>		<b>1 042</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>			<b>36</b>	<b>353</b>	<b>402</b>		<b>791</b>
- nabycia środków trwałych			36	353	402		791
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>				<b>275</b>			<b>275</b>
- zbycia				275			275
- likwidacji							
- inne							
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>156</b>		<b>195</b>	<b>549</b>	<b>658</b>		<b>1 558</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>			<b>150</b>	<b>344</b>	<b>239</b>		<b>733</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>			<b>25</b>	<b>47</b>	<b>51</b>		<b>123</b>
- amortyzacji			25	47	51		123
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>				<b>239</b>			<b>239</b>
- likwidacji							
- sprzedaży				239			239
- inne							
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2018</b>			<b>175</b>	<b>152</b>	<b>290</b>		<b>617</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>156</b>		<b>20</b>	<b>397</b>	<b>368</b>		<b>941</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach 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
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>156</b>		<b>246</b>	<b>392</b>	<b>371</b>		<b>1 165</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>			<b>4</b>	<b>146</b>			<b>150</b>
- nabycia środków trwałych			4	146			150
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			<b>91</b>	<b>67</b>	<b>115</b>		<b>273</b>
- zbycia				68			68
- likwidacji			89		125		214
- inne			2	-1	10		-9
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>156</b>		<b>159</b>	<b>471</b>	<b>256</b>		<b>1 042</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>			<b>236</b>	<b>343</b>	<b>347</b>		<b>926</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>			<b>5</b>	<b>69</b>	<b>7</b>		<b>81</b>
- amortyzacji			5	69	7		81
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			<b>91</b>	<b>68</b>	<b>115</b>		<b>274</b>
- likwidacji			89		125		214
- sprzedaży				68			68
- inne			2		-10		-8
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>			<b>150</b>	<b>344</b>	<b>239</b>		<b>733</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>156</b>		<b>9</b>	<b>127</b>	<b>17</b>		<b>309</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku</b>				35				35
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>				109				109
- nabycia				109				109
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>								
- likwidacji								
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku</b>				144				144
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku</b>				35				35
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>				1				1
- amortyzacji				1				1
<b>Umorzenie na dzień 31.12. 2018 roku</b>				36				36
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku</b>				108				108

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
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku</b>				294		35		329
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>				259		35		294
- likwidacji				259		35		294
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku</b>				35				35
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku</b>				294		35		329
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>				259		35		294
- likwidacji				259		35		294
<b>Umorzenie na dzień 31.12. 2017 roku</b>				35				35
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku</b>				-		-		-

**Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Nie występują

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	5	5
<b>Razem</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

**Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2018 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		-2	79	1	78	81	18

**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

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

Nie występują

**Nota 17. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

Nie występują

**Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

**Udzielone pożyczki**

	31.12.2018	31.12.2017
Udzielone pożyczki, w tym:	1 252	3 262
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	486
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>1 252</b>	<b>3 262</b>
- długoterminowe	1 252	
- krótkoterminowe		3 262

**Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu**

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Zabezpieczenia
<b>Wg stanu na 31.12.2018</b>		<b>1 252</b>			
Dorota Sochacka	1 200	1 252	4%	30.06.2020	Brak
<b>Wg stanu na 31.12.2017</b>		<b>3 262</b>			
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

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Zmiana stanu instrumentów finansowych**

01.01. – 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>69 567</b>	<b>72 095</b>
<b>Zwiększenia</b>		<b>54 437</b>
Udzielenie pożyczek		
Kredyty i pożyczki		50 180
Obligacje		4 257
<b>Zmniejszenia</b>	<b>7 719</b>	<b>55 712</b>
Spłata kredytów i pożyczek	2 010	49 173
Inne	5 709	6 539
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>61 848</b>	<b>70 820</b>

**Nota 19. 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	31.12.2018	31.12.2017
Materiały na potrzeby produkcji	89	89
Towary	989	980
<b>Zapasy brutto</b>	<b>1 078</b>	<b>1 069</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów		
<b>Zapasy netto, w tym:</b>	<b>1 078</b>	<b>1 069</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

**Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2018 r.**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)				89	89
Materiały (odpisy)					
<b>Materiały netto</b>				<b>89</b>	<b>89</b>
Towary (brutto)	9			980	989
Towary (odpisy)					
<b>Towary (netto)</b>	<b>9</b>			<b>980</b>	<b>989</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 20. 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).

**Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2018 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	503 020	134 860	270 374	199 344	469 718	20 000	3 741
<b>RAZEM</b>	<b>503 020</b>	<b>134 860</b>	<b>270 374</b>	<b>199 344</b>	<b>469 718</b>	<b>20 000</b>	<b>3 741</b>

**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	-
<b>RAZEM</b>	<b>431 254</b>	<b>171 333</b>	<b>302 100</b>	<b>102 308</b>	<b>404 428</b>	<b>20 686</b>	-

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Należności handlowe</b>	<b>54 856</b>	<b>61 748</b>
- od jednostek powiązanych	61	13 047
- od pozostałych jednostek	54 795	48 701
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 556	1 556
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>56 412</b>	<b>63 304</b>

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 2018 roku należności handlowe w kwocie 1.556 tysięcy PLN (2017: 1.556 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:**

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 556	1 162
<b>Zwiększenia, w tym:</b>		<b>561</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		561
- pozostałe		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>		<b>167</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		167
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 556	1 556
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 556	1 556

**Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

**Należności długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>5 405</b>	<b>3 978</b>
Zaliczki i kaucje	5 405	3 978
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>5 405</b>	<b>3 978</b>

**Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>335</b>	<b>579</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		
- kaucje – zabezpieczenie wykonania robót		
- inne	335	579
odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>335</b>	<b>579</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I AKTYWO Z TYTUŁU UMÓW**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- ubezpieczenie OC działalności	55	69
- ubezpieczenie samochodów	41	28
- rozliczenie kontraktów budowlanych prezentowane jako aktywo z tytułu umów	13 962	18 276
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	81	62
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>14 139</b>	<b>18 435</b>

**Nota 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>16 992</b>	<b>7 057</b>
Środki pieniężne w banku	16 992	7 057
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>-</b>	<b>43</b>
Środki pieniężne w drodze		20
Lokaty bankowe		23
<b>Razem</b>	<b>16 992</b>	<b>7 100</b>

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 2018 roku wynosi 16.992 tysięcy PLN (31 grudnia 2017 roku: 7.100 tysięcy PLN).

**Nota 25. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Liczba akcji	46 108 506	46 108 506
Wartość nominalna akcji	3,5	3,5
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>161 380</b>	<b>161 380</b>

**Kapitał zakładowy - struktura**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania 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%
MDI ENERGIA SA	4 000 000	8,68%	4 000 000	8,68%
Pozostali	7 246 893	15,71%	7 246 893	15,71%
<b>Razem</b>	<b>46 108 506</b>	<b>100%</b>	<b>46 108 506</b>	<b>100%</b>

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

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 26. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ**

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

**Nota 27. AKCJE WŁASNE**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>16 000</b>	
zakupione w ciągu okresu		16 000
zmniejszenie z tytułu realizacji opcji na akcje		
inne zmiany - umorzenie		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>16 000</b>	<b>16 000</b>

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 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 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy	25 569	24 418
Kapitał rezerwowy	57	308
<b>RAZEM</b>	<b>25 626</b>	<b>24 726</b>

**Zmiana stanu pozostałych kapitałów**

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
<b>01.01.2018</b>	<b>24 418</b>		<b>308</b>	<b>24 726</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>1 151</b>		<b>-251</b>	<b>900</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	1 151			1 151
Element kapitałowy obligacji wymiennych na akcje			-251	-251
<b>31.12.2018</b>	<b>25 569</b>		<b>57</b>	<b>25 626</b>
<b>01.01.2017</b>	<b>22 716</b>			<b>22 716</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>1 702</b>		<b>308</b>	<b>2 010</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	1 702			1 702
Element kapitałowy obligacji wymiennych na akcje			308	308
<b>31.12.2017</b>	<b>24 418</b>		<b>308</b>	<b>24 726</b>

**Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik finansowy:		
- zysk/strata z lat ubiegłych	-3 209	-3 209
<b>RAZEM</b>	<b>-3 209</b>	<b>-3 209</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 30. KREDYTY I POŻYCZKI**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	14 609	11 994
Kredyty bankowe	13 388	14 996
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>27 997</b>	<b>26 990</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	27 997	26 990

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	27 997	26 990
Kredyty i pożyczki długoterminowe		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>27 997</b>	<b>26 990</b>

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2018**

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. – Kredyt w rachunku bieżącym	2 000	1 924	WIBOR ON + marża	29.11.2019	weksel własny in blanco
mBank S.A. – Kredyt Obrotowy Odnawialny	4 000	3 396	WIBOR 1M + marża	28.02.2020	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Credit Agricole Bank Polska S.A. – Kredyt w rachunku bieżącym	3 000	2 918	WIBOR 1M + marża	26.07.2019	cesja wierzytelności, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
Credit Agricole Bank Polska S.A. – Kredyt Obrotowy Odnawialny	12 000	7 992	WIBOR 1M + marża	26.07.2019	cesja wierzytelności, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
Santander Bank Polska S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	10 000	9 767	WIBOR 1M + marża	30.09.2019	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
Santander Bank Polska S.A. – Kredyt Obrotowy Nieodnawialny	8 000	2 000	WIBOR 1M + marża	30.09.2019	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
	<b>39 000</b>	<b>27 997</b>			

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**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. Kredyt Inwestycyjny	10 000	0	WIBOR 1M + marża	31.12.2017	weksel własny in blanco
mBank S.A. – Kredyt w rachunku bieżącym	2 000	1 994	WIBOR 1M + marża	30.11.2018	weksel własny in blanco
mBank S.A. – Kredyt Obrotowy Odnawialny	4 000	1 422	WIBOR 1M + marża	30.11.2018	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Credit Agricole Bank Polska S.A. – Kredyt w rachunku bieżącym	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. – Kredyt Obrotowy Odnawialny	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. – Kredyt rewolwingowy	9 000	5 296	WIBOR 1M + marża	30.06.2018	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Deutsche Bank Polska S.A. – Kredyt w rachunku bieżącym	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. – Kredyt Obrotowy Nieodnawialny	8 000	2 000	WIBOR 1M + marża	28.09.2018	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami
<b>RAZEM</b>	<b>54 000</b>	<b>26 990</b>			

**Struktura walutowa kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	27 997	27 997	26 990	26 990
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>x</b>	<b>27 997</b>	<b>x</b>	<b>26 990</b>

**Nota 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

**Obligacje wymienne 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.
- Spłata 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).

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. 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.

Dnia 28 grudnia 2017 roku objęta i opłacona została pierwsza seria Obligacji (seria AW) o wartości 2.000.000 zł. Dnia 28 sierpnia 2018 roku objęta i opłacona została druga seria Obligacji (seria BW) o wartości 4.000.000 zł. Decyzją Zarządu nie odbyła się emisja Obligacji serii CW. Program emisji obligacji zakończył się w dniu 31.12.2018 roku.

**Nota 32. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje z tytułu kontraktów budowlanych	4 429	5 036
<b>Razem</b>	<b>4 429</b>	<b>5 036</b>

**Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
zobowiązania długoterminowe	4 429	5 036
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 555	2 112
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 264	1 156
- płatne powyżej 5 lat	610	1 768
<b>Razem</b>	<b>4 429</b>	<b>5 036</b>

**Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>30 254</b>	<b>37 815</b>
Wobec jednostek powiązanych	19	174
Wobec jednostek pozostałych	30 235	37 641

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2018</b>	<b>30 254</b>	30 254					
Wobec jednostek powiązanych	19	19					
Wobec jednostek pozostałych	30 235	30 235					
<b>31.12.2017</b>	<b>37 815</b>	<b>37 815</b>					
Wobec jednostek powiązanych	174	174					
Wobec jednostek pozostałych	37 641	37 641					

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych</b>	<b>2 147</b>	<b>534</b>
Podatek VAT	1 973	388
Podatek dochodowy od osób fizycznych	53	38
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	117	105
Pozostałe	4	3
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>44</b>	<b>27</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	22	15
Inne zobowiązania	22	12
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>2 191</b>	<b>561</b>

**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
<b>31.12.2018</b>	<b>2 191</b>	2 191					
Wobec jednostek pozostałych	2 191	2 191					
<b>31.12.2017</b>	<b>561</b>	561					
Wobec jednostek pozostałych	561	561					

**Nota 35. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

Nie dotyczy

**Nota 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

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

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2018	31.12.2017
Gwarancja udzielona przez mBank S.A.	CATALINA INVESTMENT Sp. z o.o.	gwarancja bankowa umowy wynajmu powierzchni biurowej	PLN	77	75
Zabezpieczenie umowy "Elektroniczna zapłata zobowiązań dłużnika" nr 38/110/14/Z/ZE udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco oraz niepotwierdzonej cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	7 500	7 498
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	1 924	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	3 396	1 422
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	7 992	6 278

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

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	9 767	10 000
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
Zabezpieczenie kredytu nr 7793/14/475/04 udzielonego przez Millenium Bank S.A. poprzez cesję wierzytelności z kontraktu zgodnie z umową o przelew wierzytelności. Umowa zakończona.	Millennium Bank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	0	5 296
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	1 003
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	1 041	2 449
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	989	1 698
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	0	429
<b>Razem</b>				<b>35 100</b>	<b>40 142</b>

**Nota 37. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

Nie dotyczy

**Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Nie występują

**Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	32	8
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	270	235
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	96
<b>Razem, w tym:</b>	<b>302</b>	<b>339</b>
- długoterminowe	24	8
- krótkoterminowe	278	331

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

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

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
<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	
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>241</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy				192
Rozwiązanie rezerwy	35		6	96
<b>Stan na 31.12.2017, w tym:</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>235</b>	<b>96</b>
- długoterminowe	8			
- krótkoterminowe			235	96

**Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY I ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU UMÓW**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązanie z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych prezentowane jako zobowiązanie z tytułu umów	2 736	2 727
Rezerwa na koszty emisji akcji	30	334
Pozostałe	633	594
<b>Razem, w tym:</b>	<b>3 399</b>	<b>3 655</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	3 399	3 655

**Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Zobowiązanie z tytułu umów	Rezerwa na koszty emisji akcji	Pozostałe	Ogółem
<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
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>1 464</b>	<b>768</b>	<b>19</b>	<b>2 251</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 263		594	1 857
Wykorzystane		40	19	59
Rozwiązane		394		394
<b>Stan na 31.12.2017, w tym:</b>	<b>2 727</b>	<b>334</b>	<b>594</b>	<b>3 655</b>
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	2 727	334	594	3 655

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**Nota 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest jego minimalizacja. 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 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 walutowym powstającym w toku działalności Spółki związanym z zawieraniem umów z kontrahentami oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania. Spółka nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko związane z umowami kredytowymi. 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 procentowe. 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 ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań.

**Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe 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 mogą być 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 rodzaju zabezpieczanych kontraktów płatności oraz wyników negocjacji z kontrahentami.

**Ryzyko związane z umowami kredytowymi**

Spółka wykorzystuje kredyty bankowe do finansowania działalności podstawowej związanej z realizacją projektów. Zawarte umowy nakładają szereg wymogów i wskaźników, które Spółka i realizowane przez nią projekty muszą spełnić. Naruszenie tych wymogów może skutkować np. zwiększeniem oprocentowania lub wymagalnością kredytu. Spółka na bieżąco analizuje całość parametrów i wskaźników związanych z zawartymi umowami kredytowymi oraz realizowanymi projektami, w tym ryzyko nie spełnienia wymagań. Spółka utrzymuje ciągły kontakt z finansującymi ją bankami zasilając je niezbędnymi informacjami dt. działalności Spółki i realizowanych projektów.

Warunki kredytowe nałożone na Spółkę przez mBank S.A. wymagają spełnienia przez MDI Energia SA szeregu warunków (kovenantów). W roku 2018 wymagania te Spółka spełniała, z wyjątkiem minimalnego poziomu EBITDA, który był na niższym poziomie w stosunku do wartości określonej w umowach kredytowych. W dniu 28 marca 2019 roku wpłynęło do Spółki pismo od mBanku informujące o odstąpieniu przez Bank od zastosowania sankcji przewidzianych w umowach łączących Spółkę z Bankiem, pomimo niespełnienia przez Spółkę określonego w umowach kowenantu finansowego w zakresie wysokości wskaźnika EBITDA liczonego wg. stanu na dzień 31.12.2018 roku.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Ryzyko kredytowe**

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 niewyptalności. 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 42.

**Przeterminowane należności handlowe**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2018 r.</b>						
Należności handlowe	<b>54 856</b>	42 410	5 228	110	2 498	4 610
odpisy aktualizujące	<b>1 556</b>					1 556
Należności długoterminowe	<b>5 405</b>	5 405				
odpisy aktualizujące						
Pozostałe należności	<b>335</b>	335				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki	<b>1 252</b>	1 252				
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>16 992</b>	16 992				
odpisy aktualizujące						
Instrumenty pochodne						
odpisy aktualizujące						
<b>31.12.2017 r.</b>						
Należności handlowe	<b>61 748</b>	24 503	18 820	3 252	10 489	4 684
odpisy aktualizujące	<b>1 556</b>					1 556
Należności długoterminowe	<b>3 978</b>	3 978				
odpisy aktualizujące						
Pozostałe należności	<b>579</b>	579				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki	<b>3 262</b>	3 262				
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>7 100</b>	7 100				
odpisy aktualizujące						
Instrumenty pochodne						
odpisy aktualizujące						

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Ryzyko związane z płynnością**

Ryzyko utraty płynności przez Spółkę wynika głównie z niedopasowania kwot i terminów płatności po stronie należności i zobowiązań.

Spółka monitoruje ryzyko płynności przy pomocy planowania przepływów finansowych. Planowanie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno zobowiązań jak i aktywów finansowych (np. konta należności) 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, obligacje korporacyjne i inne instrumenty dostępne na rynku.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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.

	Na żądanie	Pow. 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31 grudnia 2018 roku</b>					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 997				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32 445				
<b>1 grudnia 2017 roku</b>					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26 990				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	38 377				

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.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017		
Należności handlowe i pozostałe należności	55 191	62 327	55 191	62 327	55 191	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności długoterminowe	5 405	3 978	5 405	3 978	5 405	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	1 252	3 262	1 252	3 262	1 252	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- Pożyczki udzielone	1 252	3 262	1 252	3 262	1 252	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 992	7 100	16 992	7 100	16 992	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	27 997	26 990	27 997	26 990	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	14 609	11 994	14 609	11 994	
- kredyty bankowe	13 388	14 996	13 388	14 996	
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	32 445	38 376	32 445	38 376	Pozostałe zobowiązania finansowe
Obligacje	5 949	1 692	5 949	1 692	Pozostałe zobowiązania finansowe
Inne zobowiązania długoterminowe	4 429	5 036	4 429	5 036	Pozostałe zobowiązania finansowe

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**Nota 43. 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 2018 roku i 31 grudnia 2017 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.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 997	26 990
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32 445	38 376
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 992	7 100
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>43 450</b>	<b>58 266</b>
Kapitał własny	27 438	29 779
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
<b>Kapitał razem</b>	<b>27 438</b>	<b>29 779</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>70 888</b>	<b>88 045</b>
Wskaźnik dźwigni	0,61	0,66

**Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Nie występują

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 45. 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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<b>Jednostka dominująca</b>												
MDI ENERGIA SA												
<b>Jednostki zależne:</b>												
WPM Sp. z o.o.	2	2			9	6						
<b>Inne podmioty powiązane</b>												
OVAL Ltd		96										
IPOPEMA 12 FIZAN												
Spółki zależne od IPOPEMA 12 FIZAN	2	62 112		467		17 179				173		
Spółki zależne od WPM Sp. z o.o.	12	19			52	39			19			
<b>Podmioty powiązane osobowo</b>												
Dorota Sochacka					1 252	1 211						
<b>Zarząd Spółki</b>												
Mirosław Markiewicz						486						

Wartość należności od podmiotów powiązanych za rok 2017 zawiera również należności z tytułu kaucji długoterminowych, w związku z czym nie uzgadnia się do noty należności handlowe.

**Jednostka dominująca całej Grupy**

MDI Energia S.A.

**Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane były na warunkach rynkowych.

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

W roku 2018 Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie wystąpiły.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**Nota 46. 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 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	510	634
<b>Razem</b>	<b>510</b>	<b>634</b>

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	108	108
<b>Razem</b>	<b>108</b>	<b>108</b>

**Nota 47. ZATRUDNIENIE**

Przeciętne zatrudnienie

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Zarząd	1	2
Administracja	7	7
Pion produkcji	21	22
<b>RAZEM</b>	<b>29</b>	<b>31</b>

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Liczba pracowników przyjętych	5	3
Liczba pracowników zwolnionych	6	6
<b>RAZEM</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>

**Nota 48. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Nie występują istotne umowy.

**Nota 49. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

Nie występują.

**Nota 50. 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.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**Nota 51. 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 2018 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

**Nota 52. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY**

Nie dotyczy.

**Nota 53. 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 54. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Nie dotyczy.

**Nota 55. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Spółka za lata 2018 i 2017 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.
<b>31.12.2018 r.</b>				
MDI Energia S.A. – jednostka dominująca	102 026	100%	137 209	100%
WPM Sp. z o.o. - jednostka zależna	79	0,08%	18	0,01%
<b>31.12.2017 r.</b>				
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%

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

**Nota 56. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	29	19
- za przegląd sprawozdania finansowego	19	13
- za pozostałe usługi		
<b>RAZEM</b>	<b>48</b>	<b>32</b>

**Nota 57. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>16 992</b>	<b>7 100</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>16 992</b>	<b>7 100</b>

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Amortyzacja:</b>	<b>124</b>	<b>81</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	1	
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	123	81
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>906</b>	<b>769</b>
odsetki zapłacone od kredytów	765	1 014
odsetki otrzymane	-60	-237
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	200	
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	1	-690
Odsetki umorzone od udzielonych pożyczek		682
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>-81</b>	<b>-70</b>
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-117	-70
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	36	
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-293</b>	<b>1 459</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-37	55
bilansowa zmiana stanu pozostałych rezerw	-256	1 404
<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>5709</b>	<b>-7 527</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	7136	-10 406
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-1 427	2 879
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-6 538</b>	<b>-7 635</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-6 538	-3 485
Korekta o zmianę zobowiązania z tytułu dywidendy		-4 150
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>		
Koszty emisji akcji		

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**Nota 58. KOREKTY BŁĘDÓW Z LAT UBIEGŁYCH**

Nie wystąpiły.

Warszawa, 28 marca 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.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

**MDI ENERGIA S.A.**  
**Raport roczny za 2018 rok**  
*(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

**E. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**