

MDI ENERGIA SA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1.01 – 30.09.2018 ROKU**

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.5	
A. INFORMACJE OGÓLNE	5
B. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.	14
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	17
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI	17
IV. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	17
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	17
VI. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW	18
VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	19
1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.09.2018 r.	19
2. Zmiana wartości zapasów	19
3. Zmiana wartości szacunkowych należności	19
4. Odroczone podatki dochodowe	20
5. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	21
VIII. SEGMENTY OPERACYJNE	23
IX. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	23
X. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	23
XI. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	23
XII. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	24
XIII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	25
XIV. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ	26
XV. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	26
XVI. ROZLICZENIA PODATKOWE	26
XVII. SPRAWY SĄDOWE	27
XVIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	27
XIX. POZOSTAŁE INFORMACJE	27

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. złotych i tys. EUR

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92 543	21 850	135 645	31 867
Koszt własny sprzedaży	86 503	20 424	127 532	29 961
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 270	772	5 092	1 196
Zysk (strata) brutto	2 471	583	4 530	1 064
Zysk (strata) netto	769	182	3 487	819
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)	0,02	0,00	0,08	0,02

	30.09.2018		31.12.2017	
BILANS				
Aktywa trwałe	12 747	2 984	13 802	3 309
Aktywa obrotowe	84 791	19 851	92 193	22 104
Kapitał własny	27 797	6 508	29 779	7 140
Zobowiązania długoterminowe	9 775	2 288	6 864	1 646
Zobowiązania krótkoterminowe	59 966	14 039	69 352	16 628
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,60	0,14	0,65	0,15

	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 6 249	- 1 475	- 8 646	- 2 031
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 566	370	56	13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 110	970	- 4 841	- 1 137

Kurs EUR/PLN	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
- dla danych bilansowych	4,2714	4,1709	4,3091
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2353		4,2566

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

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

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

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

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

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 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 30 września 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 30.09.2018 r.:

Zarząd:

– Grzegorz Sochacki – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Nie wystąpiły.

Rada Nadzorcza:

– Jarosław Wikaliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
– Jarosław Karasiński – Sekretarz Rady Nadzorczej
– Michał Bartłowski – Członek Rady Nadzorczej
– Grzegorz Kubica – Członek Rady Nadzorczej
– Piotr Gajek – Członek Rady Nadzorczej

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

Nie wystąpiły.

V. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych :

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

VI. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda: **Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Nazwa na GPW: MDIENERGIA

Symbol na GPW: MDI

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**

VII. Akcjonariat:

Według stanu na dzień 30.09.2018 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 30 września 2018 roku ilość akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę przedstawiała się następująco:

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

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

VIII. Grupa kapitałowa

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

MDI Energia S.A. nie sporządza za okres III kwartału 2018 roku sprawozdania skonsolidowanego z uwagi na to, iż dane finansowe jedyne podmiotu zależnego są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki dominującej.

IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23 listopada 2018 roku.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	III kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży		92 543	38 990	135 645	44 351
Przychody ze sprzedaży usług		92 531	38 990	135 340	44 190
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		12	-	305	161
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		86 503	36 010	127 532	42 287
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		86 490	36 010	127 193	42 128
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		13	-	339	159
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		6 040	2 980	8 113	2 064
Pozostałe przychody operacyjne		592	-518	702	13
Koszty ogólnego zarządu		3 292	1 108	2 960	1 004
Pozostałe koszty operacyjne		70	18	763	4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 270	1 336	5 092	1 069
Przychody finansowe		384	67	727	230
Koszty finansowe		1 183	503	1 289	343
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 471	900	4 530	956
Podatek dochodowy	VII.4	1 702	259	1 043	255
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		769	641	3 487	701
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		769	641	3 487	701
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,02	0,08	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy		0,02	0,02	0,08	0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,02	0,08	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy					
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)					

Warszawa, dnia 23 listopada 2018 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	III kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto	769	641	3 487	701
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności				
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą				
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych				
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
Suma dochodów całkowitych	769	641	3 487	701

Warszawa, dnia 23 listopada 2018 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Aktywa trwałe		12 747	13 934	13 802	27 757
Rzeczowe aktywa trwałe		803	668	309	326
Wartości niematerialne		30			
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		5	5	5	5
Należności długoterminowe	VII.3	2 918	4 021	3 978	12 836
Pozostałe aktywa finansowe		1 240	1 229	-	1 681
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	VII.4	7 751	8 011	9 510	12 909
Aktywa obrotowe		84 791	76 365	92 193	102 555
Zapasy	VII.2	1 069	1 069	1 069	1 333
Należności handlowe	VII.3	61 679	50 045	61 748	59 511
Pozostałe należności	VII.3	596	565	579	955
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	3 262	18 286
Aktywo z tytułu umów z klientami		14 723	19 479	18 276	20 118
Rozliczenia międzyokresowe	VII.5	197	168	159	178
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 527	5 039	7 100	2 174
AKTYWA RAZEM		97 538	90 299	105 995	130 312

Warszawa, dnia 23 listopada 2018 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	Nota	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kapitał własny		27 797	26 538	29 779	47 657
Kapitał zakładowy		161 380	161 380	161 380	161 380
Akcje własne		- 16 000	- 16 000	- 16 000	
Kapitał z rozliczenia przejęcia odwrotnego		- 151 289	- 151 289	- 151 289	- 151 289
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		9 651	9 651	9 651	9 661
Pozostałe kapitały		26 495	25 877	24 726	24 418
Niepodzielony wynik finansowy		- 3 209	- 3 209	- 3 209	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		769	128	4 520	3 487
Zobowiązanie długoterminowe		9 775	6 650	6 864	5 919
Pozostałe zobowiązania finansowe		5 115	1 691	1 692	-
Inne zobowiązania długoterminowe		4 565	4 862	5 036	5 825
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	VII.4	71	73	128	86
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		24	24	8	8
Zobowiązania krótkoterminowe		59 966	57 111	69 352	76 736
Kredyty i pożyczki		27 748	20 353	26 990	28 676
Zobowiązania handlowe		29 353	29 757	37 815	40 975
Zobowiązania z tytułu dywidendy		-	3 369		0
Pozostałe zobowiązania		814	1 321	561	1 059
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	VII.5	225	241	331	321
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 163	1 346	2 727	4 958
Pozostałe rezerwy	VII.5	663	724	928	747
PASYWA RAZEM		97 538	90 299	105 995	130 312

Warszawa, dnia 23 listopada 2018 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z rozliczenia przejęcia odwrotnego	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Należne wpłaty na poczet kapitału	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	161 380	-16 000	-151 289	9 651		24 726	1 311		29 779
Kapitał własny po korektach	161 380	-16 000	-151 289	9 651		24 726	1 311		29 779
Podział zysku netto									
Suma dochodów całkowitych								769	769
Podział zysku netto						1 151	- 1 151		
Dywidenda							-3 369		-3 369
Pozostałe zmiany						618			618
Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r.	161 380	-16 000	-151 289	9 651		26 495	-3 209	769	27 797
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	161 380		-151 289	22 389		22 716	-6 887		48 309
Kapitał własny po korektach	161 380		-151 289	22 389		22 716	-6 887		48 309
Pozostałe zmiany				10					10
Pokrycie strat z lat poprzednich				-12 738			12 738		
Podział zysku						1 702	-5 851		-4 149
Suma dochodów całkowitych								3 487	3 487
Kapitał własny na dzień 30 września 2017 r.	161 380		-151 289	9 661		24 418	-	3 487	47 657

Warszawa, dnia 23 listopada 2018 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	III kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 471	900	4 530	956
Korekty razem	-8 720	-10 431	-13 176	1 050
Amortyzacja	61	34	60	23
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	641	270	112	184
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-81	-63	-69	-16
Zmiana stanu rezerw	-1 919	-260	3 499	274
Zmiana stanu zapasów	0	0	-453	-29
Zmiana stanu należności	1 112	-10 562	-14 607	14 094
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 049	-4 577	-3 196	-11 871
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 515	4 727	1 468	- 1 607
Inne korekty		0	10	-2
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 249	-9 531	-8 646	2 006
Wpływy	2 187	63	4 703	1 520
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117	63	69	16
Inne wpływy finansowe	60	0		
Splata udzielonych pożyczek	2 010	0	4 608	1 504
Wydatki	621	198	3 147	1 547
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	621	198	147	47
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	4 500	1 500
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 566	-135	56	-27
Wpływy	33 270	11 931	67 027	33 529
Kredyty i pożyczki	29 270	7 931	67 027	33 529
Inne wpływy finansowe	4 000	4 000		
Wydatki	29 160	777	71 868	36 409
Splaty kredytów i pożyczek	28 511	535	71 053	35 997
Odsetki	649	242	815	412
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 110	11 154	-4 841	-2 880
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-573	1 488	-13 431	-901
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-573	1 488	-13 431	-901
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 100	5 039	15 605	3 075
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	6 527	6 527	2 174	2 174

Warszawa, dnia 23 listopada 2018 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

B. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 30 września 2018 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2017 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego. Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017 uwzględniając zmiany wynikające z pierwszego zastosowania niżej opisanych standardów.

Sporządzając niniejsze śródroczne skrócone 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.

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.

Zarząd szczegółowo przeanalizował zasady nowego MSSF 9 w powiązaniu z MSSF 15 oraz MSR 27 i 28 oraz wszystkie pozycje instrumentów finansowych po stronie aktywów jak i pasywów jednostkowego sprawozdania finansowego. Podsumowanie tej analizy przedstawiają poniższe tabele:

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

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

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

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. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w sporządzanym sprawozdaniu w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowymi regulacjami przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Przeniesienie kontroli to nie to samo, co przeniesienie ryzyka i korzyści, i niekoniecznie to samo, co kulminacja procesu generowania przychodów w dzisiejszym rozumieniu. Jednostki będą też musiały stosować nowe wytyczne w celu ustalenia, czy przychody należy rozkładać w czasie, czy też ujmować je jednorazowo w określonym momencie. Kwota rozpoznanych przychodów powinna uwzględniać ryzyko braku spłaty należności przez kontrahenta, a także uwzględnić odpowiednią część zmiennego wynagrodzenia, która zgodnie z szacunkami Zarządu, jest kwotą spodziewanej zapłaty.

W celu zastosowania kluczowej zasady dotyczącej rozpoznania przychodu zgodnie z MSSF 15 należy dokonać następujących czynności:

- Etap I - identyfikacja umowy,
- Etap II - identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- Etap III - ustalenie ceny transakcji,
- Etap IV - przypisanie ceny transakcji do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- Etap V - ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

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. Przychody rozpoznawane przez spółkę w 98% pochodzą z umów o usługę budowlaną i 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. Spółka zdecydowała się na wdrożenie standardu retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania w kapitale własnym, zgodnie z paragrafami C7-C8 MSSF 15. Zmianie uległa prezentacja wyceny kontraktów poprzez ujęcie w sprawozdaniu w sytuacji finansowej aktywa z tytułu umów z klientami i zobowiązania z tytułu umów z klientami.

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

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

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

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

- Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7,
- Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne,
- Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

b) Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach.

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

c) Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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.

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.

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

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

II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Nie dotyczy.

IV. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

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

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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

Nie dotyczy.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.09.2018 r.

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

2. Zmiana wartości zapasów

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Materiały na potrzeby produkcji	89	89
Towary	980	980
Zapasy brutto	1 069	1 069
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto	1 069	1 069

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

3. Zmiana wartości szacunkowych należności

a) Należności handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Należności handlowe	61 679	61 748
- od jednostek powiązanych	403	13 047
- od pozostałych jednostek	61 276	48 701
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 556	1 556
Należności handlowe brutto	63 235	63 304

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	30.09.2018	31.12.2017
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 556	1 162
Zwiększenia, w tym:		561
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		561
- pozostałe		
Zmniejszenia, w tym:		167
- 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

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

b) Pozostałe należności

Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Zaliczki i kaucje	2 918	3 978
RAZEM	2 918	3 978

Kaucje długoterminowe są prezentowane zgodnie z terminami umownymi i zdyskontowane.

Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	596	579
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		
- kaucje – zabezpieczenie wykonania robót		
- inne	596	579
odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	596	579

4. Odroczone podatek dochodowy

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2018
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	7	26	1	32
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	96	0	96	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	235	5	23	217
Pozostałe rezerwy	20	28	20	28
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	47 939	0	14 436	33 503
Odpisy aktualizujące należności	1 556	0	0	1 556
Dyskonto kaucji długoterminowych	199	0	117	82
Wycena kontraktów długoterminowych	0	5 375	0	5 375
Suma ujemnych różnic przejściowych	50 052	5 434	14 693	40 793
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	9 510	1 032	2 792	7 751

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.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2018
Wycena kontraktów długoterminowych	247	0	247	0
Dyskonto kaucji długoterminowych	428	0	53	375
Suma dodatnich różnic przejściowych	675	0	300	375
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	128	0	57	71

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 751	9 510
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	71	128
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	7 680	9 382

Podatek dochodowy wykazany w RZiS

	30.09.2018	30.09.2017
Bieżący podatek dochodowy		
Dotyczący roku obrotowego		
Odroczony podatek dochodowy	1 702	1 043
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 702	1 043
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 702	1 043

5. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy

Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
- ubezpieczenie OC działalności	76	69
- ubezpieczenie samochodów	28	28
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	93	62
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	197	159

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	32	8
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	217	235
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	96
Razem, w tym:	249	339
- długoterminowe	24	8
- krótkoterminowe	225	331

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2018	8	0	235	96
Utworzenie rezerwy	24			0
Koszty wypłaconych świadczeń				96
Rozwiązanie rezerwy			18	
Stan na 30.09.2018, w tym:	32	0	217	0
- długoterminowe	24			
- krótkoterminowe	8		217	0
Stan na 01.01.2017	43		241	0
Utworzenie rezerwy				192
Koszty wypłaconych świadczeń				96
Rozwiązanie rezerwy	35		6	
Stan na 31.12.2017, w tym:	8	0	235	96
- długoterminowe	8			
- krótkoterminowe			235	96

Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Koszty emisji akcji	30	334
Pozostałe	633	594
Razem, w tym:	663	928
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	663	928

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na koszty emisji akcji	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2018	334	594	928
Utworzone w ciągu roku obrotowego		683	683
Wykorzystane	304	644	644
Rozwiązane			0
Stan na 30.09.2018, w tym:	30	633	663
- długoterminowe			0
- krótkoterminowe	30	633	663
Stan na 01.01.2017	768	19	787
Utworzone w ciągu roku obrotowego		594	594
Wykorzystane	40	19	59
Pozostałe zmiany	394		394
Stan na 31.12.2017, w tym:	334	594	928
- długoterminowe			0
- krótkoterminowe	334	594	928

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

VIII. SEGMENTY OPERACYJNE

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

IX. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

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

Długoterminowe umowy z klientami w przeważającej większości zawierają następujące warunki:

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

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 30.09.2018 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	454 676	90 331	228 713	196 151	424 864	17 131	3 056
RAZEM	454 676	90 331	228 713	196 151	424 864	17 131	3056

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 30.09.2017 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	414 939	133 842	266 945	122 193	389 138	17 911	
RAZEM	414 939	133 842	266 945	122 193	389 138	17 911	

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

Na podstawie uchwały nr 01/12/2017 o emisji do 20 000 Obligacji serii AW, BW, CW, Uchwałą nr 01/08/2018 z dnia 30 sierpnia 2018 roku Zarząd MDI Energia S.A. dokonał przydziału 4.000 sztuk Obligacji serii BW o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, o łącznej wartości 4.000.000 PLN. Obligacje zostały opłacone w dniu 29 sierpnia 2018 roku.

XI. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
2017	11.07.2018	3 369	0,08			
2016	19.07.2017	4 150	0,09			

W dniu 20 czerwca 2018 roku ZWZA MDI Energia S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2017 w kwocie 3.368.680,48 PLN. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 lipca 2018 roku. Do dywidendy uprawnionych było 42.108.506 akcji.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

XII. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	30.09 2018	31.12 2017	30.09 2018	31.12 2017	30.09 2018	31.12 2017	30.09 2018	31.12 2017	30.09 2018	31.12 2017	30.09 2018	31.12 2017
Jednostka dominująca												
MDI ENERGIA SA												
Jednostki zależne:												
WPM Sp. z o.o.	2	2			9	6						
Inne podmioty powiązane												
OVAL LTD		96										
IPOPEMA 12 FIZAN												
Spółki zależne od IPOPEMA 12 FIZAN	3 169	62 112		467	345	17 179				173		
Spółki zależne od WPM Sp. z o.o.	10	19			49	39			19			
Podmioty powiązane osobowo												
Dorota Sochacka					1 240	1 211						
Zarząd Spółki												
Mirosław Markiewicz						486						

Wartość należności nie uwzględnia dyskonta należności z tytułu kaucji długoterminowych.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane były na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W roku 2018 Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.

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

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2018	31.12.2017
Gwarancja udzielona przez mBank S.A.	CATALINA INVESTMENT Sp. z o.o.	gwarancja bankowa umowy handlowej	PLN	77	75
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	1 979	1 994
Zabezpieczenie kredytu odnawialnego nr 38/089/12/Z/LI udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	2 900	1 422
Zabezpieczenie umowy "elektroniczna zapłata zobowiązań dłużnika" udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco oraz niepotwierdzonej cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	7 236	7 498
Umowa cesji wierzytelności nr ZCW/S/8/2015 z dnia 06.05.2015 w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu kredytu w rachunku bieżącym nr KRV/S/11/2015 z dnia 06.05.2015 oraz kredytu obrotowego odnawialnego nr KRD/S/1/2015 z dnia 06.05.2015; z późniejszymi aneksami	Credit Agricole Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	10 995	6 278
Kredyt udzielony przez Deutsche Bank Polska S.A. w ramach linii wielozadaniowej LW/11000095 (w tym kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/1119737) zabezpieczony został poprzez weksel własny in blanco i przelew wierzytelności z wyszczególnionych w umowie kontraktów	Deutsche Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	9 874	10 000
Udzielony przez Deutsche Bank Polska S.A. Kredyt obrotowy nieodnawialny nr KON/1819478 (KON/1623043 do 30.06.2018) zabezpieczony został poprzez weksel własny in blanco, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy handlowej.	Deutsche Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	2 000	2 000
Kredyt nr 7793/14/475/04 udzielony przez Millennium Bank S.A. zabezpieczony został poprzez cesję wierzytelności z kontraktu zgodnie z umową o przelew wierzytelności	Millennium Bank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	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	1 003	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	Uniq TU S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	375	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
Razem				37 480	40 142

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

XIV. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2018	31.12.2017		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	62 275	62 327	62 275	Należności i pożyczki
Należności długoterminowe	2 918	3 978	2 918	Należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 240	3 262		Należności i pożyczki
- Pożyczki udzielone	1 240	3 262	1 240	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	6 527	7 100		
- Środki pieniężne	6 527	7 100	6 527	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2018	31.12.2017	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	27 748	26 990	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	14 853	11 994	
- kredyty bankowe	12 895	14 996	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30 167	38 377	Pozostałe zobowiązania finansowe
Obligacje	5 115	1 692	Pozostałe zobowiązania finansowe
Inne zobowiązania długoterminowe	4 565	5 036	Pozostałe zobowiązania finansowe

Wartości godziwe instrumentów finansowych są zbliżone do ich wartości księgowej.

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

XV. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki.

XVI. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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 30 września 2018 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2018 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

XVII. SPRAWY SĄDOWE

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

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

XVIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

XIX. POZOSTAŁE INFORMACJE

Stanowisko zarządu odnośnie prognoz wyników na dany rok

MDI Energia S.A. nie publikuje prognoz wyników.

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

W najbliższym czasie Spółka nadal będzie realizowała projekty kubaturowe budownictwa mieszkaniowego i komercyjnego cieszącego się nieustannie popytem.

Znowelizowana ustawa o OZE zapewnia inwestorom znaczne wsparcie w formie systemu aukcyjnego. Pozwala to oczekiwać większej aktywności inwestorów planujących rozpocząć realizację projektów elektrowni biogazowych w 2018 i 2019 roku. W listopadzie 2018 roku URE przeprowadziło szereg aukcji dotyczących wytwórców sprzedających energię z różnego rodzaju źródeł odnawialnych, w tym, między innymi, aukcje dla inwestorów oferujących sprzedaż energii elektrycznej z instalacji OZE o mocy nie większej niż 1 MW wykorzystujących biogaz rolniczy, w których nie wytworzono dotychczas energii elektrycznej oraz dla wytwórców energii elektrycznej w instalacjach OZE o mocy zainstalowanej elektrycznej powyżej 1 MW wykorzystujących energię wiatru albo promieniowania słonecznego, w których nie wytworzono dotychczas energii elektrycznej. Spółka analizuje wyniki aukcji pod kątem możliwości realizacji projektów w obszarze energii odnawialnej.

Warszawa, dnia 23 listopada 2018 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy