

MDI ENERGIA SA

RAPORT ROCZNY

ZA 2019 ROK

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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 2019 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

LIST PREZESA ZARZĄDU MDI ENERGIA S.A. DO AKCJONARIUSZY

Warszawa, 30 marca 2020 roku

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam Państwu sprawozdania finansowe MDI Energia S.A. („Spółki”) za rok 2019.

W ostatnim okresie, po nowelizacji ustawy o OZE, przeprowadzeniu przez URE aukcji, udziale w przetargach, pozyskaniu finansowania przez inwestorów i uzgodnieniach z inwestorami pod koniec 2019 roku rozpoczęliśmy realizację pierwszych projektów biogazowych. Zaawansowanie prac daje nadzieję na budowę lądowych farm wiatrowych, biogazowni oraz instalacji fotowoltaicznych w 2020 roku i kolejnych latach.

Równoległe do wznowienia działalności w obszarze OZE Spółka realizowała projekty budownictwa mieszkaniowego i komercyjnego. Rok 2019, mimo kontynuacji problemów branży budowlanej z dostępnością usług oraz wzrostem kosztów, był dla Spółki kolejnym rokiem dużej aktywności w obszarze budownictwa mieszkaniowego. Sytuacja na rynku spowodowała, że Spółka koncentrowała się na sprawnej i terminowej realizacji projektów oraz minimalizacji wpływu wzrostu kosztów na rynku budowlanym na rentowność naszej działalności.

Rentowność z działalności operacyjnej wyniosła w 2019 roku 2,9%. Mimo niższej rentowności Spółka wygenerowała w 2019 roku 4,369 tys. zł zysku brutto co było wynikiem lepszym od 2018 roku, w którym zysk brutto osiągnął wartość 3,813 tys. zł. Natomiast zysk netto w 2019 roku w wysokości 127 tys. zł był niższy od zysku netto w 2018, który zamknął się kwotą 1,279 tys. zł. Spowodowane było to znaczącym odpisem tarczy podatkowej w wysokości 3,330 tysięcy złotych, która nie mogła być wykorzystana z racji na praktyczny brak realizacji projektów w obszarze OZE w 2019 roku.

Epidemia COVID-19, do dnia niniejszego sprawozdania, nie miała istotnego, negatywnego wpływu na działalność Spółki. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje cały szereg działań prewencyjnych i przygotowawczych zmierzających przede wszystkim do zapewnienia bezpieczeństwa pracowników i kooperantów a także do minimalizowania negatywnego wpływu epidemii i jej skutków na działalność i sytuację finansową Spółki.

Z poważaniem

Grzegorz Sochacki
Prezes Zarządu

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 1/04/2018 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 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	179 513	41 730	137 209	32 157
Koszt własny sprzedaży	170 211	39 567	128 682	30 158
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 161	1 200	5 143	1 205
Zysk (strata) brutto	4 369	1 016	3 813	894
Zysk (strata) netto	127	30	1 279	300
Liczba udziałów/akcji w sztukach	46 108 506	46 108 506	46 108 506	46 108 506
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	0,03	0,01

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	5 665	1 330	14 626	3 401
Aktywa obrotowe	122 763	28 828	87 400	20 326
Kapitał własny	27 565	6 473	27 438	6 381
Zobowiązania długoterminowe	8 325	1 955	10 469	2 435
Zobowiązania krótkoterminowe	92 538	21 730	64 119	14 911
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,60	0,14	0,60	0,14

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 199	1 673	7 926	1 858
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 551	- 128	1 289	302
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 984	- 461	677	159

Kurs PLN/EUR	2019	2018
- dla danych bilansowych	4,2585	4,3000
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3018	4,2669

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 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 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, XIII 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2019 roku:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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 |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

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

W dniu 12 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania w drodze kooptacji w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji Pana Marcina Iwaszkiewicza, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej. W dniu 18 września 2019 roku Pan Marcin Iwaszkiewicz złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym, w dniu 5 lutego 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania w drodze kooptacji w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji Pana Mirosława Markiewicza, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej.

V. Firma audytorska:

Advantim Sp. z o.o.
ul. Skierniewicka 10a
01-230 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

Kancelaria Radcy Prawnego Jurysta
Łukasz Pakulnicki
Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 32/214
10-578 Olsztyn

VII. Banki:

Santander Bank Polska S.A., al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa
mBank S.A., ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa
Credit Agricole Bank Polska S.A., ul. Żwirki i Wigury 18a, Business Garden, bud. B2, 02-092 Warszawa
PKO BP S.A., IV Regionalne Centrum Korporacyjne w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku akcjonariuszami Spółki byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji [tyś. 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 %
Razem	46 108 506	161 380	100%	46 108 506	100%

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 30 marca 2020 roku.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Grzegorz Sochacki

Piotr Gajek

Magdalena Bartkowiak

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	1	179 513	137 209
Przychody ze sprzedaży usług		179 474	137 197
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		39	12
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	170 211	128 682
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		170 184	128 670
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		27	12
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		9 302	8 527
Pozostałe przychody operacyjne	4	711	718
Koszty ogólnego zarządu	3	4 313	3 872
Pozostałe koszty operacyjne	4	539	230
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 161	5 143
Przychody finansowe	5	1 044	337
Koszty finansowe	5	1 836	1 667
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 369	3 813
Podatek dochodowy	6	4 242	2 534
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		127	1 279
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		127	1 279
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł.)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł.)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł.)		-	-

Warszawa, dnia 30 marca 2020 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 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
<i>Zysk (strata) netto</i>		127	1 279
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>		127	1 279

Warszawa, dnia 30 marca 2020 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 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		5 665	14 626
Rzeczowe aktywa trwałe	12	2 805	941
Wartości niematerialne i prawne		69	108
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	15	15	5
Należności długoterminowe	22	-	5 405
Pozostałe aktywa finansowe	18,42	-	1 252
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	2 776	6 915
Aktywa obrotowe		122 763	87 400
Zapasy	19	1 078	1 078
Należności handlowe	21	66 311	54 856
Pozostałe należności	22	464	335
Pozostałe aktywa finansowe	18,42	1 298	-
Aktywo z tytułu umów z klientami	23	31 679	13 962
Rozliczenia międzyokresowe	23	277	177
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	21 656	16 992
AKTYWA RAZEM		128 428	102 026

PASywa	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny		27 565	27 438
Kapitał zakładowy	25	161 380	161 380
Akcje własne	27	-	-16 000
Kapitał z rozliczenia przejęcia odwrotnego		-	-151 289
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	26	9 651	9 651
Pozostałe kapitały	28	26 905	25 626
Niepodzielony wynik finansowy	29	-	-3 209
Wynik finansowy bieżącego okresu		127	1 279
Zobowiązanie długoterminowe		8 325	10 469
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	4 094	5 949
Inne zobowiązania długoterminowe	32	4 046	4 429
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	170	67
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	15	24
Zobowiązania krótkoterminowe		92 538	64 119
Kredyty i pożyczki	30	27 051	27 997
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	2 051	-
Zobowiązania handlowe	33	56 991	30 254
Pozostałe zobowiązania	34	2 498	2 191
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	435	278
Zobowiązania z tytułu umów	40	2 887	2 736
Pozostałe rezerwy	40	625	663
PASYWA RAZEM		128 428	102 026

Warszawa, dnia 30 marca 2020 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 2019 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
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2019 roku									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku	161 380	-16 000	-151 289	9 651		25 626	-1 930		27 438
Kapitał własny po korektach	161 380	-16 000	-151 289	9 651		25 626	-1 930		27 438
Podział zysku netto						1 279	-1 279		
Wypłata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych								127	127
Pozostałe zmiany									
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 roku	161 380	-16 000	-151 289	9 651		26 905	-3 209	127	27 565
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2018 roku									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku	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						1 151	-1 151		
Wypłata dywidendy							-3 369		-3 369
Suma dochodów całkowitych								1 279	1 279
Pozostałe zmiany						-251			-251
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku	161 380	-16 000	-151 289	9 651		25 626	-3 209	1 279	27 438

Warszawa, dnia 30 marca 2020 roku

Podpisy Członków Zarządu:
 Grzegorz Sochacki Piotr Gajek

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:
 Magdalena Bartkowiak

Prezes Zarządu Członek Zarządu

Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 369	3 813
Korekty razem	2 830	4 113
Amortyzacja	255	124
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 186	906
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-	- 81
Zmiana stanu rezerw	261	- 293
Zmiana stanu zapasów	-	-9
Zmiana stanu należności	-6 179	5 709
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	26 661	- 6 538
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-19 354	4 296
Inne korekty z działalności operacyjnej	-	- 1
Gotówka z działalności operacyjnej	7 199	7 926
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 199	7 926
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	-	2 187
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	117
Spłata udzielonych pożyczek	-	2 010
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	60
Wydatki	551	898
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	541	898
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	10	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-551	1 289
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	93 339	54 180
Kredyty i pożyczki	93 339	50 180
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	4 000
Wydatki	95 323	53 503
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	3 369
Spłaty kredytów i pożyczek	94 326	49 173
Odsetki	997	961
Inne wydatki finansowe	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 984	677
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	4 664	9 892
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 664	9 892
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 992	7 100
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	21 656	16 992

Warszawa, dnia 30 marca 2020 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 2019 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 2019 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, 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 2019 roku. W 2019 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 2019r.

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

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

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

Interpretacja KIMSF 23 – Niepewność w zakresie 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 udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – obowiązujący dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

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

Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez spółkę:

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

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

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

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odrożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

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

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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 dotyczące reformy wskaźników stóp procentowych - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

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

Poprawki do MSR 1 dotyczące klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2019 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 2019 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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

instrumentu finansowego. Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie 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.

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 zdadne 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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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.

Przychody i koszty finansowe

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

W wyniku zawarcia umowy leasingowej w której Spółka jest leasingobiorcą ujmowany jest składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka nie ujmuje w bilansie zobowiązań (ani aktywów) z tytułu umów o użytkowanie aktywów, których okres nie przekracza 12 miesięcy. Spółka nie ujmuje w bilansie zobowiązań (ani aktywów) z tytułu umów o użytkowanie aktywów, których wartość bazowa nie przekracza kwoty 100.000,00 zł.

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.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2019r.:

MSSF 16 Leasing

Spółka zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia zawartego w paragrafie 5 MSSF 16 co oznacza, że dla umów leasingu, których okres nie przekracza 12 miesięcy oraz umów leasingu, których wartość bazowa nie przekracza 100 tys zł. ujmuje się jako koszty w rachunku zysków i strat opłaty leasingowe metodą liniową lub w inny systematyczny sposób. Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W odniesieniu do umów zidentyfikowanych jako leasing przed dniem pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. zgodnie z MSR 17, spółka skorzystała z rozwiązania przewidzianego w MSSF 16 i nie dokonywała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem.

Nowy standard wdrożony został przyjmując podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania, bez przekształcania danych porównawczych.

Na potrzeby wdrożenia MSSF 16 spółka dokonała przeglądu umów. Przedmiotem przeprowadzonych analiz były umowy leasingu, najmu oraz dzierżawy. W wyniku przeprowadzonej analizy spółka zidentyfikowała prawa do użytkowania wynikające z umowy najmu powierzchni biurowej zawartej w dniu 15 listopada 2019r.

Zgodnie z MSSF 16, nieruchomości użytkowane w ramach umowy najmu, zostały zaprezentowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania, a przyszłe płatności z tytułu opłat zostały zdyskontowane i wykazane jako zobowiązanie. W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 przyjęto, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte w celu pozyskania składnika aktywów o podobnej wartości, w podobnym środowisku gospodarczym, na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach- stopy dyskontowa przyjęta do wyceny wyniosła 5%.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie z rzeczowymi aktywami trwałymi. Wyodrębnienie tych składników zostało zaprezentowane w notce dotyczącej środków trwałych (nota 12).

VI. Korekty błędów lat ubiegłych

Nie wystąpiły.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	39	12
Sprzedaż usług	179 474	137 197
SUMA przychodów ze sprzedaży	179 513	137 209
Pozostałe przychody operacyjne	711	718
Przychody finansowe	1 044	337
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	181 268	138 264
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	181 268	138 264

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 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Amortyzacja	255	124
Zużycie materiałów i energii	20 171	13 902
Usługi obce	148 099	113 334
Podatki i opłaty	88	221
Wynagrodzenia	4 507	3 817
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	834	710
Pozostałe koszty rodzajowe	543	434
Suma kosztów wg rodzaju ogółem, w tym:	174 497	132 542
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 313	-3 872
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	170 184	128 670

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Wynagrodzenia	4 507	3 817
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	834	710
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	5 341	4 527
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	3 450	2 711
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 891	1 816

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	81
Rozwiązanie rezerw	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	571	500
Pozostała sprzedaż nie związana z działalnością operacyjną	33	33
Pozostałe	107	104
RAZEM	711	718

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Zawiązanie rezerw	-	-
Odpisy aktualizujące, umorzenie należności	514	-
Pozostałe	25	230
RAZEM	539	230

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Pożyczki	-	-
Należności	514	-
Razem	514	-

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek	292	320
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	17
Dyskonto kaucji długoterminowych	752	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	1 044	337

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek	1 496	1 239
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	7	-
Dyskonto kaucji długoterminowych	-	85
Pozostałe	333	343
RAZEM	1 836	1 667

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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. – 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek	292	- 1 496	- 1 204
Dyskonto kaucji długoterminowych	752	-	752
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	- 7	-	- 7
Pozostałe	-	- 333	- 333
Razem zysk / strata	1 037	- 1 829	- 792

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
Razem zysk / strata	252	- 1 582	- 1 330

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy		
Dotyczący roku obrotowego		
Odroczony podatek dochodowy	4 242	2 534
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	4 242	2 534
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 242	2 534

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

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Zysk przed opodatkowaniem	4 369	3 813
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-	60
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 604	200
Koszty kontraktów budowlanych	-1 996	-1 512
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-	96
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 185	520
Dochód do opodatkowania	5 946	5 609
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	5 946	5 609
Podstawa opodatkowania	-	-
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	-
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	97,09%	66,46%

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	32	12	9	35
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	270	152	7	415
Pozostałe rezerwy	29	48	57	20
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	32 486	-	23 475	9 011
Odpisy aktualizujące należności	1 556	353	50	1 859
Dyskonto kaucji długoterminowych	209	120	329	-
Wycena kontraktów długoterminowych	1 812	1 456	-	3 268
Suma ujemnych różnic przejściowych	36 394	2 141	23 927	14 608
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 915	407	4 546	2 776

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

STRATY PODATKOWE Z LAT UBIEGŁYCH MOŻLIWE DO ODLICZENIA	Kwota	Do wykorzystania w latach:
2015	5 120	2020
2017	3 891	2020-2022
Razem	9 011	

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Wycena kontraktów długoterminowych	-	-	-	-
Dyskonto kaucji długoterminowych	354	619	77	896
Suma dodatnich różnic przejściowych	354	619	77	896
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	67	118	15	170

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 776	6 915
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	170	67
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 606	6 848

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 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	127	1 279
Strata na działalności zaniechanej		-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	127	1 279
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	127	1 279

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2019						
31.12.2018						

Nota 10. UJAWNIECIE 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	31.12.2019	31.12.2018
Własne	1 267	941
Prawo do użytkowania	1 538	-
Razem	2 805	941

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2019-31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	156		195	549	658		1 558
Zwiększenia, z tytułu:			329	172	23		524
- nabycia środków trwałych			329	172	22		523
- inne					1		1
Zmniejszenia, z tytułu:							
- zbycia							
- likwidacji							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	156		524	721	681		2 082
Umorzenie na dzień 01.01.2019			175	152	290		617
Zwiększenia, z tytułu:			21	90	87		198
- amortyzacji			21	90	87		198
Zmniejszenia, z tytułu:							
- likwidacji							
- sprzedaży							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.12.2019			196	242	377		815
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	156		328	479	304		1 267

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	156		159	471	256		1 042
Zwiększenia, z tytułu:			36	353	402		791
- nabycia środków trwałych			36	353	402		791
Zmniejszenia, z tytułu:				275			275
- zbycia				275			275
- likwidacji							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku	156		195	549	658		1 558
Umorzenie na dzień 01.01.2018			150	344	239		733
Zwiększenia, z tytułu:			25	47	51		123
- amortyzacji			25	47	51		123
Zmniejszenia, z tytułu:				239			239
- likwidacji							
- sprzedaży				239			239
- inne							
Umorzenie na dzień 31.12.2018			175	152	290		617
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	156		20	397	368		941

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2019-31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku							
<i>Rozpoznanie na dzień zastosowania</i>		1 538					1 538
<i>Zmniejszenia</i>							
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku		1 538					1 538
Umorzenie na dzień 01.01.2019							
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>							
- amortyzacji							
Umorzenie na dzień 31.12.2019							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku		1 538					1 538

W wyniku wdrożenia MSSF 16, spółka rozpoznała na dzień bilansowy prawo do użytkowania wynikające z umowy najmu powierzchni biurowej zawartej w dniu 15 listopada 2019r. Ujęcie nastąpiło w wartości stanowiącej wysokość zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania umowy tj. 5 lat z zastosowaniem stopy dyskonta odzwierciedlającej koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte w celu pozyskania składnika aktywów o podobnej wartości, w podobnym środowisku gospodarczym, na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach - 5%.

Nowy standard wdrożony został przyjmując podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania, bez przekształcania danych porównawczych.

Dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania skorzystano ze zwolnienia dla umów leasingu krótkoterminowego oraz o niskiej wartości bazowej. W odniesieniu do umów zidentyfikowanych jako leasing przed dniem pierwszego zastosowania MSSF 16, spółka nie dokonywała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku				144				144
Zwiększenia, z tytułu:				18				18
- nabycia				18				18
Zmniejszenia, z tytułu:								
- likwidacji								
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku				162				162
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku				36				36
Zwiększenia, z tytułu:				57				57
- amortyzacji				57				57
Umorzenie na dzień 31.12. 2019 roku				93				93
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku				69				69

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
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku				35				35
Zwiększenia, z tytułu:				109				109
- nabycia				109				109
Zmniejszenia, z tytułu:								
- likwidacji								
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku				144				144
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku				35				35
Zwiększenia, z tytułu:				1				1
- amortyzacji				1				1
Umorzenie na dzień 31.12. 2018 roku				36				36
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku				108				108

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	15	5
Razem	15	5

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2019 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.	15		15	100%	100%	Spółka nieistotna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
8	5		-1	99	1	98	91	19

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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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

	31.12.2019	31.12.2018
Udzielone pożyczki, w tym:	1 298	1 252
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Suma netto udzielonych pożyczek	1 298	1 252
- długoterminowe		1 252
- krótkoterminowe	1 298	

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Wg stanu na 31.12.2019		1 298			
Dorota Sochacka	1 200	1 298	4%	30.06.2020	Brak
Wg stanu na 31.12.2018		1 252			
Dorota Sochacka	1 200	1 252	4%	30.06.2020	Brak

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01. – 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	61 848	70 820
Zwiększenia	6 225	120 237
Kredyty i pożyczki	-	93 339
Inne	6 225	26 898
Zmniejszenia	-	94 326
Spłata kredytów i pożyczek	-	94 326
Stan na koniec okresu	68 073	96 731

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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	31.12.2019	31.12.2018
Materiały na potrzeby produkcji	89	89
Towary	989	989
Zapasy brutto	1 078	1 078
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto, w tym:	1 078	1 078
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2019 r.

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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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).

Zmiana wartości RMK i RMB związana jest z ilością, wartością i zaawansowaniem poszczególnych kontraktów budowlanych. Wzrost wartości wynika ze zwiększenia ilości prowadzonych inwestycji.

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku

Wyszczególnienie umów	Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	Kwota przychodów ujęta w okresie	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do realizacji umowy	Szacunkowe łączne koszty umowy	Zyski zrealizowane	Kwota otrzymanych zaliczek
umowy o usługę budowlaną	577 621	176 931	279 479	260 656	540 135	17 320	13 979
RAZEM	577 621	176 931	279 479	260 656	540 135	17 320	13 979

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
RAZEM	503 020	134 860	270 374	199 344	469 718	20 000	3 741

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe	66 311	54 856
- od jednostek powiązanych	54	61
- od pozostałych jednostek	66 257	54 795
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 859	1 556
Należności handlowe brutto	68 170	56 412

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 2019 roku należności handlowe w kwocie 1.859 tysięcy PLN (2018: 1.556 tysiące 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 556	1 556
Zwiększenia, w tym:	514	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	514	-
- pozostałe	-	-
Zmniejszenia w tym:	211	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	211	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 859	1 556
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 859	1 556

Polityka tworzenia odpisów aktualizujących opiera się na indywidualnej ocenie ryzyka kredytowego związanego z daną wierzytelnością w zakresie możliwości uzyskania zabezpieczenia i ocenę wiarygodności kontrahenta.

Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności, w tym:	-	5 405
Zaliczki i kaucje	-	5 405
Pozostałe należności brutto	-	5 405

Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności, w tym:	464	335
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		
- kaucje – zabezpieczenie wykonania robót		
- inne	464	335
odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	464	335

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I AKTYWO Z TYTUŁU UMÓW

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
- ubezpieczenie OC działalności	61	55
- ubezpieczenie samochodów	33	41
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	183	81
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	277	177
- rozliczenie kontraktów budowlanych prezentowane jako aktywo z tytułu umów	31 679	13 962
Razem	31 956	14 139

Nota 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	21 641	16 992
Środki pieniężne w banku	21 641	16 992
Inne środki pieniężne:	15	-
Środki pieniężne w drodze	15	
Lokaty bankowe		
Razem	21 656	16 992

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 2019 roku wynosi 21.656 tysięcy PLN (31 grudnia 2018 roku: 16.992 tysięcy PLN).

Nota 25. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Liczba akcji	46 108 506	46 108 506
Wartość nominalna akcji	3,5	3,5
Kapitał zakładowy	161 380	161 380

Kapitał zakładowy - struktura

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

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
IPOPEMA 12 FIZAN zarządzany przez IPOPEMA TFI SA	30 181 613	65,46%	30 181 613	65,46%
Grzegorz Sochacki	4 680 000	10,15%	4 680 000	10,15%
MDI ENERGIA SA	4 000 000	8,68%	4 000 000	8,68%
Pozostali	7 246 893	15,71%	7 246 893	15,71%
Razem	46 108 506	100%	46 108 506	100%

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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	16 000	16 000
zakupione w ciągu okresu		
zmniejszenie z tytułu realizacji opcji na akcje		
inne zmiany - umorzenie		
Stan na koniec okresu	16 000	16 000

Wartość nominalna akcji wynosi 3,50 PLN. Średnia jednostkowa cena nabycia wyniosła 4 PLN.

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. 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	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy	26 848	25 569
Kapitał rezerwowy	57	57
RAZEM	26 905	25 626

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2019	25 569		57	25 626
Zwiększenia w okresie	1 279			1 279
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	1 279			1 279
Element kapitałowy obligacji wymiennych na akcje				
31.12.2019	26 848		57	26 905
01.01.2018	24 418		308	24 726
Zwiększenia w okresie	1 151		-251	900
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	1 151			1 151
Element kapitałowy obligacji wymiennych na akcje			-251	-251
31.12.2018	25 569		57	25 626

Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik finansowy:		
- zysk/strata z lat ubiegłych	-3 209	-3 209
RAZEM	-3 209	-3 209

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 30. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty w rachunku bieżącym	7 859	14 609
Kredyty bankowe	17 451	13 388
Pożyczki	1 741	-
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	27 051	27 997
- długoterminowe		-
- krótkoterminowe	27 051	27 997

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	27 051	27 997
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	27 051	27 997

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2019

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	1 990	WIBOR ON + marża	26.11.2020	weksel własny in blanco
mBank S.A. – Kredyt Obrotowy Odnawialny	8 000	4 161	WIBOR 1M + marża	26.11.2020	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
mBank S.A. – Kredyt Obrotowy Odnawialny	10 000	3 300	WIBOR 1M + marża	09.12.2020	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Credit Agricole Bank Polska S.A. – Kredyt w rachunku bieżącym	3 000	2 984	WIBOR 1M + marża	31.07.2020	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	2 104	WIBOR 1M + marża	31.07.2020	cesja wierzytelności, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
Santander Bank Polska S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	6 000	2 885	WIBOR 1M + marża	31.01.2020	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. – Umowa Limitu Kredytu Wielocelowego	10 000	7 887	WIBOR 1M + marża	27.11.2020	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
	47 000	25 311			

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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
	39 000	27 997			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	27 051	27 051	27 997	27 997
Kredyty i pożyczki razem	x	27 051	x	27 997

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).
- Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie jest stałe, wynosi 5,75% (pięć procent siedemdziesiąt pięć setnych) w skali rocznej i jest liczone od dnia przydziału. Odsetki są naliczane od kwoty wartości nominalnej Obligacji pozostającej do spłaty.
- Odsetki wypłacane będą co sześć miesięcy z dołu i naliczane począwszy od dnia następującego po dniu przydziału Obligacji. Pierwszym dniem płatności Odsetek będzie dzień, w którym upłynie sześć miesięcy następujących po miesiącu kalendarzowym, w którym nastąpił dzień przydziału. Ostatnim dniem płatności Odsetek będzie dzień wykupu Obligacji.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje z tytułu kontraktów budowlanych	4 046	4 429
Razem	4 046	4 429

Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
zobowiązania długoterminowe	4 046	4 429
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	954	1 555
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 281	2 264
- płatne powyżej 5 lat	811	610
Razem	4 046	4 429

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	56 991	30 254
Wobec jednostek powiązanych	-	19
Wobec jednostek pozostałych	56 991	30 235

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2019	56 991	56 991					
Wobec jednostek powiązanych	-	-					
Wobec jednostek pozostałych	56 991	56 991					
31.12.2018	30 254	30 254					
Wobec jednostek powiązanych	19	19					
Wobec jednostek pozostałych	30 235	30 235					

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	928	2 147
Podatek VAT	685	1 973
Podatek dochodowy od osób fizycznych	70	53
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	171	117
Pozostałe	2	4
Pozostałe zobowiązania	32	44
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	19	22
Inne zobowiązania	13	22
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 538	-
Razem inne zobowiązania	2 498	2 191

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2019	2 498	2 498					
Wobec jednostek pozostałych	2 498	2 498					
31.12.2018	2 191	2 191					
Wobec jednostek pozostałych	2 191	2 191					

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	31.12.2019	31.12.2018
Gwarancja udzielona przez mBank S.A.	CATALINA INVESTMENT Sp. z o.o.	gwarancja bankowa umowy wynajmu powierzchni biurowej	PLN	0	77
Zabezpieczenie umowy "Elektroniczna zapłata zobowiązań dłużnika" nr 38/110/14/Z/ZE udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco oraz niepotwierdzonej cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	5 405	7 500
Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym nr 38/088/12/Z/W udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	1 990	1 924
Zabezpieczenie kredytu w rachunku odnawialnego 38/089/12/Z/LI udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco oraz cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	4 161	3 396
Zabezpieczenie kredytu w rachunku odnawialnego 38/071/19/Z/LI udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco oraz cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	3 300	0
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	Credit Agricole Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	5 088	7 992

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

cesji wierzytelności oraz ośw. o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC					
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	2 885	9 767
Zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Santander Bank Polska S.A. (dawniej: Deutsche Bank Polska S.A) w ramach linii wielozadaniowej LW/11000095 - Kredyt obrotowy nieodnawialny - zabezpieczony poprzez weksel własny in blanco, potwierdzony przelew wierzytelności	Santander Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	0	2 000
Zabezpieczenie kredytu „Umowa Limitu Kredytu Wielocelowego” udzielonego przez Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. – zabezpieczony poprzez weksel własny in blanco, potwierdzony przelew wierzytelności	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	7 887	0
Umowa zlecenia udzielania kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych (generalna) Nr KOR-012852 z dnia 21.10.2015 roku, Aneks nr 1 z dnia 15.02.2016 roku z Gothaer TU S.A. – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	Gothaer TU S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	414	414
Umowa generalna o udzielanie kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych Nr RW/GW/340/2016 z 14 kwietnia 2016 roku – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	KUKE S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	546	1 041
Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe Nr UG/FGK/012367/01_00_00/2016 z 31 sierpnia 2016 roku – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	Unią TU S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	2 041	989
Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe Nr PL19-GU-0000267 z dnia 23 stycznia 2019 roku – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	BALCIA INSURANCE SE	zabezpieczenie umowy	PLN	1 233	0
Umowa o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w ramach limitu gwarancyjnego odnawialnego nr LG/0216	TUW Medicum	zabezpieczenie umowy	PLN	2 192	0
Razem				37 142	35 100

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

Na dzień bilansowy spółka rozpoznała prawo do użytkowania z odnośnym zobowiązaniem leasingowym wynikające z umowy najmu powierzchni biurowej zawartej w dniu 15 listopada 2019r. Ujęcie nastąpiło w wartości stanowiącej wysokość zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania umowy tj. 5 lat.

Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Nie występują

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	35	32
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	415	270
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	450	302
- długoterminowe	15	24
- krótkoterminowe	435	278

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

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2019	32		270	
Utworzenie rezerwy	12		151	
Rozwiązanie rezerwy	9		6	
Stan na 31.12.2019, w tym:	35		415	
- długoterminowe	15			
- krótkoterminowe	20		415	
Stan na 01.01.2018	8		235	96
Utworzenie rezerwy	24		58	
Rozwiązanie rezerwy			23	96
Stan na 31.12.2018, w tym:	32		270	
- długoterminowe	24			
- krótkoterminowe	8		270	

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY I ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU UMÓW

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązanie z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych prezentowane jako zobowiązanie z tytułu umów	2 887	2 736
Rezerwa na koszty emisji akcji	-	30
Pozostałe	625	633
Razem, w tym:	3 512	3 399
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	3 512	3 399

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Zobowiązanie z tytułu umów	Rezerwa na koszty emisji akcji	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2019	2 736	30	633	3 399
Utworzone w ciągu roku obrotowego	151	-	49	200
Wykorzystane	-	-	57	57
Rozwiązane	-	30	-	30
Stan na 31.12.2019, w tym:	2 887	-	625	3 512
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	2 887	-	625	3 512
Stan na 01.01.2018	2 727	334	594	3 655
Utworzone w ciągu roku obrotowego	9	-	683	692
Wykorzystane	-	304	644	948
Rozwiązane	-	-	-	-
Stan na 31.12.2018, w tym:	2 736	30	633	3 399
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	2 736	30	633	3 399

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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 banki wymagają spełnienia przez MDI Energia SA szeregu warunków (kovenantów). W roku 2019 wymagania te Spółka spełniała, z wyjątkiem minimalnego poziomu EBITDA oraz wskaźnika udziału kapitałów własnych do sumy bilansowej, które były na niższym poziomie w stosunku do wartości określonej w umowach kredytowych. W dniu 30 marca 2019 roku wpłynęło do Spółki pismo od mBanku i PKO BP, informujące o odstąpieniu przez banki od zastosowania sankcji przewidzianych w umowach łączących Spółkę z Bankami, pomimo niespełnienia przez Spółkę określonego w umowach kowenantu finansowego w zakresie wysokości wskaźnika EBITDA oraz wskaźnika udziału kapitałów własnych do sumy bilansowej liczonych wg. stanu na dzień 31.12.2019 roku.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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 niewypłacalności. 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
31.12.2019 r.						
Należności handlowe	66 311	56 905	1 920	1 177	647	5 662
odpisy aktualizujące	1 859					1 859
Należności długoterminowe						
odpisy aktualizujące						
Pozostałe należności	463	463				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki	1 298	1 298				
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 656	21 656				
odpisy aktualizujące						
Instrumenty pochodne						
odpisy aktualizujące						
31.12.2018 r.						
Należności handlowe	54 856	42 410	5 228	110	2 498	4 610
odpisy aktualizujące	1 556					1 556
Należności długoterminowe	5 405	5 405				
odpisy aktualizujące						
Pozostałe należności	335	335				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki	1 252	1 252				
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 992	16 992				
odpisy aktualizujące						
Instrumenty pochodne						
odpisy aktualizujące						

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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
31 grudnia 2019 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 051				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	59 489				
31 grudnia 2018 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 997				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32 445				

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 2019 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
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018		
Należności handlowe i pozostałe należności	66 775	55 191	66 775	55 191	66 775	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności długoterminowe	-	5 405	-	5 405	-	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	1 298	1 252	1 298	1 252	1 298	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- Pożyczki udzielone	1 298	1 252	1 298	1 252	1 298	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 656	16 992	21 656	16 992		

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	27 051	27 997	27 051	27 997	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	7 859	14 609	7 859	14 609	
- kredyty bankowe	17 451	13 388	17 451	13 388	
- pożyczki	1 741	-	1 741	-	
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	59 489	32 445	59 489	32 445	Pozostałe zobowiązania finansowe
Obligacje	6 145	5 949	6 145	5 949	Pozostałe zobowiązania finansowe
Inne zobowiązania długoterminowe	4 046	4 429	4 046	4 429	Pozostałe zobowiązania finansowe

Wartości godziwe instrumentów finansowych są zbliżone do ich wartości księgowej.

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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 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.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 051	27 997
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	59 489	32 445
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 656	16 992
Zadłużenie netto	64 884	43 450
Kapitał własny	27 565	27 438
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	27 565	27 438
Kapitał i zadłużenie netto	92 449	70 888
Wskaźnik dźwigni	0,70	0,61

Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie występują

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca												
MDI ENERGIA SA												
Jednostki zależne:												
WPM Sp. z o.o.	2	2			9	9						
Inne podmioty powiązane												
OVAL Ltd												
IPOPEMA 12 FIZAN												
Spółki zależne od IPOPEMA 12 FIZAN	3	2										
Spółki zależne od WPM Sp. z o.o.	13	12			45	52				19		
Podmioty powiązane osobowo												
Dorota Sochacka					1 298	1 252						
Zarząd Spółki												
Mirosław Markiewicz												

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 2019 Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 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 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	734	510
Razem	734	510

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	118	108
Razem	118	108

Nota 47. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Zarząd	2	1
Administracja	7	7
Pion produkcji	23	21
RAZEM	32	29

Rotacja zatrudnienia

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Liczba pracowników przyjętych	15	5
Liczba pracowników zwolnionych	3	6
RAZEM	12	-1

Nota 48. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie występują istotne umowy.

Nota 49. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie występują.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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.

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 2019 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 2019 i 2018 nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane spółki zależnej WPM Sp. z o.o. są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej.

W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych spółki zależnej w sumie bilansowej oraz przychodach netto ze sprzedaży Spółki.

	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowe MDI Energia S.A.	Przychody ze sprzedaży	% udział w przychodach ze sprzedaży MDI Energia S.A.
31.12.2019 r.				
MDI Energia S.A. – jednostka dominująca	128 428	100%	179 513	100%
WPM Sp. z o.o. - jednostka zależna	99	0,08%	19	0,01%
31.12.2018 r.				
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%

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 56. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM UPRAWNIIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	29	29
- za przegląd sprawozdania finansowego	19	19
- za pozostałe usługi		
RAZEM	48	48

Nota 57. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Środki pieniężne w bilansie	21 656	16 992
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	21 656	16 992

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Amortyzacja:	255	124
amortyzacja wartości niematerialnych	57	1
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	198	123
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 186	906
odsetki zapłacone od kredytów	785	765
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	81	-60
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	367	200
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-47	1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-	-81
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-117
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	-	36
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	261	-293
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	148	-37
bilansowa zmiana stanu pozostałych rezerw	113	-256
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-6 179	5709
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-11 584	7136
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	5 405	-1 427
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	26 661	-6 538
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	26 661	-6 538
Korekta o zmianę zobowiązania z tytułu dywidendy		
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:		
Koszty emisji akcji		

Nota 58. KOREKTY BŁĘDÓW Z LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Warszawa, dnia 30 marca 2020 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 2019 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2019 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

E. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO