



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 1.01 – 30.09.2020 ROKU**

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**SPIS TREŚCI**

|   |          |
|---|----------|
| <b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU</b>   | <b>3</b> |
| <b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>   | <b>4</b> |
| <b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020 ROKU</b>  | <b>5</b> |
| A. INFORMACJE OGÓLNE  | 5        |
| <b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A.</b>  | <b>8</b> |
| B. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  | 13       |
| I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  | 13       |
| II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ   | 13       |
| III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI  | 13       |
| IV. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI  | 13       |
| V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH   | 15       |
| VI. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW | 15       |
| VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH   | 16       |
| 1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.06.2020 r.  | 16       |
| 2. Zmiana wartości zapasów  | 16       |
| 3. Zmiana wartości szacunkowych należności  | 16       |
| 4. Odroczonego podatku dochodowego  | 17       |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe i aktywo z tytułu umów, rezerwy i zobowiązanie z tytułu umów  | 18       |
| VIII. SEGMENTY OPERACYJNE   | 19       |
| IX. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA  | 19       |
| X. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH  | 20       |
| XI. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA   | 20       |
| XII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI  | 21       |
| XIII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO  | 22       |
| XIV. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ  | 23       |
| XV. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM  | 23       |
| XVI. ROZLICZENIA PODATKOWE  | 23       |
| XVII. SPRAWY SĄDOWE   | 24       |
| XVIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU   | 24       |
| XIX. POZOSTAŁE INFORMACJE   | 24       |

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/05/2020 z dnia 2 maja 2020 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.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**

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

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. złotych i tys. EUR

| Wyszczególnienie   | 01.01.2020 - 30.09.2020 |            | 01.01.2019 - 30.09.2019 |            |
|--|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
|  | PLN                     | EUR        | PLN                     | EUR        |
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                               |                         |            |                         |            |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 191 737                 | 43 165     | 122 522                 | 28 437     |
| Koszt własny sprzedaży                                       | 184 853                 | 41 615     | 117 029                 | 27 162     |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                    | 2 815                   | 634        | 2 453                   | 569        |
| Zysk (strata) brutto   | 1 788                   | 403        | 1 948                   | 452        |
| Zysk (strata) netto  | 1 430                   | 322        | 502                     | 117        |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach                             | 46 108 506              | 46 108 506 | 46 108 506              | 46 108 506 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)                | 0,03                    | 0,01       | 0,01                    | 0,00       |

| BILANS                              | 30.09.2020    |        | 31.12.2019 |        |
|-------------------------------------|---------------|--------|------------|--------|
|                                     | Aktywa trwałe | 6 265  | 1 384      | 5 665  |
| Aktywa obrotowe                     | 126 242       | 27 888 | 122 763    | 28 828 |
| Kapitał własny                      | 28 995        | 6 405  | 27 565     | 6 473  |
| Zobowiązania długoterminowe         | 9 416         | 2 080  | 8 325      | 1 955  |
| Zobowiązania krótkoterminowe        | 94 096        | 20 786 | 92 538     | 21 730 |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro) | 0,63          | 0,14   | 0,60       | 0,14   |

| RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH                        | 01.01.2020 - 30.09.2020                              |          | 01.01.2019 - 30.09.2019 |          |
|--|--|----------|-------------------------|----------|
|  | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | - 32 047 | - 7 215                 | - 12 684 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - 1 344  | - 303    | - 62                    | - 14     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 12 210   | 2 749    | 1 448                   | 336      |

| Kurs EUR/PLN                         | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2019 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| - dla danych bilansowych             | 4,5268     | 4,2585     |            |
| - dla danych rachunku zysków i strat | 4,4420     |            | 4,3086     |

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

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

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**  
**A. INFORMACJE OGÓLNE**

**I. Dane jednostki:**

Nazwa: **MDI Energia S.A.**  
Forma prawna: **Spółka Akcyjna**  
Siedziba: **Wał Miedzeszyński 608, 03-994 Warszawa**  
Kraj rejestracji: **Polska**

Podstawowy przedmiot działalności:

- Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- Działalność holdingów finansowych,
- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- Działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Organ prowadzący rejestr: **Krajowy Rejestr Sądowy, XIV 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, XIV Wydział Gospodarczy.

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

**II. Czas trwania Jednostki:**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**III. Okresy prezentowane**

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

**IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 30.09.2020 r.:**

**Zarząd:**

- |                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| - Grzegorz Sochacki  | - Prezes Zarządu     |
| - Piotr Gajek        | - Wiceprezes Zarządu |
| - Przemysław Skwarek | - Członek Zarządu    |

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W dniu 2 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powierzeniu funkcji Wiceprezesa Zarządu obecnemu Członkowi Zarządu Spółki Panu Piotrowi Gajkowi oraz o powołaniu do składu Zarządu Spółki, w ramach obecnej kadencji, Pana Przemysława Skwarek, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

- |                       |                                      |
|-----------------------|--------------------------------------|
| – Jarosław Wikaliński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| – Michał Bartowski    | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Jarosław Karasiński | – Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| – Grzegorz Kubica     | – Członek Rady Nadzorczej            |
| – Markiewicz Mirosław | – Członek Rady Nadzorczej            |

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

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. W dniu 29 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji Pana Mirosława Markiewicza, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej.

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

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

**VI. Notowania na rynku regulowanym:**

**1. Informacje ogólne:**

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

**2. System depozytowy – rozliczeniowy:**

**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

**3. Kontakty z inwestorami:**

**Wał Miedzeszyński 608, 03-994 Warszawa**

**VII. Akcjonariat:**

Według stanu na dzień 30.09.2020 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

| Akcjonariusze                                    | Liczba akcji      | Wartość akcji  | Udział w kapitale zakładowym % | Liczba głosów     | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|--|-------------------|----------------|--------------------------------|-------------------|--|
| IPOPEMA 12 FIZAN zarządzany przez IPOPEMA TFI SA | 30 181 613        | 105 636        | 65,46%                         | 30 181 613        | 65,46%                                     |
| Grzegorz Sochacki                                | 4 680 000         | 16 380         | 10,15%                         | 4 680 000         | 10,15%                                     |
| MDI Energia SA                                   | 4 000 000         | 14 000         | 8,68 %                         | 4 000 000         | 8,68 %                                     |
| Pozostali  | 7 246 893         | 25 364         | 15,71 %                        | 7 246 893         | 15,71 %                                    |
| <b>Razem</b>                                     | <b>46 108 506</b> | <b>161 380</b> | <b>100%</b>                    | <b>46 108 506</b> | <b>100%</b>                                |

Wartość nominalna 1 akcji = 3,50 zł.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 30 września 2020 roku ilość akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę przedstawiała się następująco:

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

#### VIII. Grupa kapitałowa

MDI Energia S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej MDI Energia S.A. Podmioty zależne to WPM Sp. z o.o. oraz MDI Solar Sp. z o.o. – nowa spółka zależna zarejestrowana dnia 29 września 2020 roku, utworzona w celu prowadzenia działalności w zakresie mikroinstalacji fotowoltaicznych.

MDI Energia S.A. nie sporządza za okres III kwartału 2020 roku sprawozdania skonsolidowanego z uwagi na to, iż dane finansowe podmiotów zależnych są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki dominującej.

#### Zmiany w strukturze grupy:

W dniu 22 września 2020r. jednostka dominująca podpisała akt zawiązania spółki pod nazwą „MDI Solar Sp. z o.o.” z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy. MDI Energia SA. objęła całość udziałów o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł. Objęte udziały zostały w całości pokryte ze środków własnych spółki. MDI Solar Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV wydział Gospodarczy w dniu 29 września 2020 r., pod nr KRS 0000861871.

#### IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23 listopada 2020 roku.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

**Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat**

|   | Nota  | III kwartały 2020<br>okres od<br>01.01.2020 do<br>30.09.2020 | III kwartał 2020<br>okres od<br>01.07.2020 do<br>30.09.2020 | III kwartały 2019<br>okres od<br>01.01.2019 do<br>30.09.2019 | III kwartał 2019<br>okres od<br>01.07.2019 do<br>30.09.2019 |
|---|-------|--|---|--|---|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>   |       | <b>191 737</b>   | <b>64 407</b>   | <b>122 522</b>   | <b>39 677</b>   |
| Przychody ze sprzedaży usług  |       | 191 112  | 63 952  | 122 511  | 39 666  |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                   |       | 625  | 455   | 11   | 11  |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                     |       | <b>184 853</b>   | <b>63 134</b>   | <b>117 029</b>   | <b>38 293</b>   |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług                              |       | 183 959  | 62 401  | 117 029  | 38 293  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                      |       | 894  | 733   | -  | -   |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                                      |       | <b>6 884</b>   | <b>1 273</b>  | <b>5 493</b>   | <b>1 384</b>  |
| Pozostałe przychody operacyjne  |       | 1 815  | 132   | 693  | 13  |
| Koszty ogólnego zarządu   |       | 4 261  | 1 477   | 3 202  | 1 030   |
| Pozostałe koszty operacyjne   |       | 1 623  | 61  | 531  | 4   |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                              |       | <b>2 815</b>   | <b>- 133</b>  | <b>2 453</b>   | <b>363</b>  |
| Przychody finansowe   |       | 277  | 238   | 792  | -38   |
| Koszty finansowe  |       | 1 304  | 457   | 1 297  | 475   |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                     |       | <b>1 788</b>   | <b>- 352</b>  | <b>1 948</b>   | <b>-150</b>   |
| Podatek dochodowy   | VII.4 | 358  | - 140   | 1 446  | 40  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                       |       | <b>1 430</b>   | <b>- 212</b>  | <b>502</b>   | <b>-190</b>   |
| <b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>                               |       |  |   | -  | -   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  |       | <b>1 430</b>   | <b>- 212</b>  | <b>502</b>   | <b>-190</b>   |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>                              |       |  |   |  |   |
| Podstawowy za okres obrotowy  |       | <b>0,03</b>  | <b>0,03</b>   | <b>0,01</b>  | <b>0,01</b>   |
| Rozwodniony za okres obrotowy   |       | <b>0,03</b>  | <b>0,03</b>   | <b>0,01</b>  | <b>0,01</b>   |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b> |       |  |   |  |   |
| Podstawowy za okres obrotowy  |       | <b>0,03</b>  | <b>0,03</b>   | <b>0,01</b>  | <b>0,01</b>   |
| Rozwodniony za okres obrotowy   |       | <b>0,03</b>  | <b>0,03</b>   | <b>0,01</b>  | <b>0,01</b>   |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>   |       |  |   |  |   |

Warszawa, dnia 23 listopada 2020 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Grzegorz Sochacki

Piotr Gajek

Przemysław Skwarek

Magdalena Bartkowiak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Główny Księgowy



**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|  | III kwartały 2020<br>okres od 01.01.2020<br>do 30.09.2020 | III kwartał 2020<br>okres od<br>01.07.2020 do<br>30.09.2020 | III kwartały 2019<br>okres od<br>01.01.2019 do<br>30.09.2019 | III kwartał 2019<br>okres od 01.07.2019<br>do 30.09.2019 |
|--|---|---|--|--|
| <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>1 430</b>  | -   | <b>212</b>   | <b>502</b>   |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą   |   |   |  |  |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności   |   |   |  |  |
| Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą   |   |   |  |  |
| Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego   |   |   |  |  |
| Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży   |   |   |  |  |
| Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu        |   |   |  |  |
| Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych                                     |   |   |  |  |
| Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu |   |   |  |  |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń   |   |   |  |  |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów   |   |   |  |  |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>   | <b>1 430</b>  | -   | <b>212</b>   | <b>769</b>   |
|  |   |   |  | <b>641</b>   |

Warszawa, dnia 23 listopada 2020 roku

**Podpisy Członków Zarządu:**

Grzegorz Sochacki      Piotr Gajek      Przemysław Skwarek  
Prezes Zarządu      Wiceprezes Zarządu      Członek Zarządu

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Magdalena Bartkowiak  
Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| <b>AKTYWA</b>  | <b>Nota</b> | <b>30.09.2020</b> | <b>30.06.2020</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>30.09.2019</b> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   |             | <b>6 265</b>      | <b>9 406</b>      | <b>5 665</b>      | <b>9 502</b>      |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       |             | 3 230             | 3 407             | 2 805             | 834               |
| Wartości niematerialne                                       |             | 457               | 545               | 69                | 85                |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych                   |             | 15                | 15                | 15                | 15                |
| Należności długoterminowe                                    | VII.3       | -                 | 3 123             | -                 | 3 000             |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                          | VII.4       | 2 563             | 2 316             | 2 776             | 5 568             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |             | <b>126 242</b>    | <b>119 349</b>    | <b>122 763</b>    | <b>103 116</b>    |
| Zapasy   | VII.2       | 1 330             | 2 757             | 1 078             | 1 078             |
| Należności handlowe  | VII.3       | 98 551            | 80 162            | 66 311            | 67 076            |
| Pozostałe należności   | VII.3       | 3 897             | 3 565             | 464               | 414               |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   |             | 1 330             | 1 318             | 1 298             | 1 286             |
| Aktywo z tytułu umów z klientami                             |             | 20 357            | 26 508            | 31 679            | 27 304            |
| Rozliczenia międzyokresowe                                   | VII.5       | 302               | 260               | 277               | 264               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           |             | 475               | 4 779             | 21 656            | 5 694             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  |             | <b>132 507</b>    | <b>128 755</b>    | <b>128 428</b>    | <b>112 618</b>    |
| <b>PASYWA</b>  | <b>Nota</b> | <b>30.06.2020</b> | <b>30.06.2020</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>30.06.2019</b> |
| <b>Kapitał własny</b>  |             | <b>28 995</b>     | <b>29 207</b>     | <b>27 565</b>     | <b>27 940</b>     |
| Kapitał zakładowy  |             | 161 380           | 161 380           | 161 380           | 161 380           |
| Akcje własne   |             | - 16 000          | - 16 000          | - 16 000          | - 16 000          |
| Kapitał z rozliczenia przejęcia odwrotnego                   |             | - 151 289         | - 151 289         | - 151 289         | - 151 289         |
| Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej |             | 9 651             | 9 651             | 9 651             | 9 651             |
| Pozostałe kapitały   |             | 27 032            | 27 032            | 26 905            | 26 905            |
| Niepodzielony wynik finansowy                                |             | - 3 209           | - 3 209           | - 3 209           | - 3 209           |
| Wynik finansowy bieżącego okresu                             |             | 1 430             | 1 642             | 127               | 502               |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                           |             | <b>9 416</b>      | <b>9 279</b>      | <b>8 325</b>      | <b>10 020</b>     |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                             |             | 4 045             | 3 984             | 4 094             | 6 053             |
| Inne zobowiązania długoterminowe                             |             | 5 133             | 5 058             | 4 046             | 3 786             |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | VII.4       | 210               | 209               | 170               | 166               |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                  |             | 28                | 28                | 15                | 15                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                          |             | <b>94 096</b>     | <b>90 269</b>     | <b>92 538</b>     | <b>74 658</b>     |
| Kredyty i pożyczki   |             | 40 243            | 36 885            | 27 051            | 30 227            |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                             |             | 2 027             | 1 997             | 2 051             | -                 |
| Zobowiązania handlowe  |             | 42 086            | 40 123            | 56 991            | 39 854            |
| Pozostałe zobowiązania                                       |             | 2 100             | 2 025             | 2 498             | 809               |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                  | VII.5       | 584               | 582               | 435               | 433               |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami                       |             | 6 378             | 8 010             | 2 887             | 2 708             |
| Pozostałe rezerwy  |             | 678               | 647               | 625               | 627               |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  |             | <b>132 507</b>    | <b>128 755</b>    | <b>128 428</b>    | <b>112 618</b>    |

Warszawa, dnia 23 listopada 2020 roku

**Podpisy Członków Zarządu:**

Grzegorz Sochacki

Piotr Gajek

Przemysław Skwarek

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

|  | Kapitał zakładowy | Akcje własne | Kapitał z rozliczenia przejęcia odwrotnego | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Należne wpłaty na poczet kapitału | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny ogółem |
|--|-------------------|--------------|--|--|-----------------------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Sześć miesięcy zakończone 30.09.2020 r.</b> |                   |              |  |  |                                   |                    |                               |                                  |                       |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.     | 161 380           | -16 000      | -151 289                                   | 9 651  |                                   | 26 905             | - 3 082                       |                                  | 27 565                |
| Kapitał własny po korektach                    | 161 380           | -16 000      | -151 289                                   | 9 651  |                                   | 26 905             | - 3 082                       |                                  | 27 565                |
| Podział zysku netto                            |                   |              |  |  |                                   | 127                | -127                          |                                  |                       |
| Suma dochodów całkowitych                      |                   |              |  |  |                                   |                    |                               | 1 430                            | 1 430                 |
| Podział zysku netto                            |                   |              |  |  |                                   |                    |                               |                                  |                       |
| Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r.    | 161 380           | -16 000      | -151 289                                   | 9 651  |                                   | 27 032             | -3 209                        | 1 430                            | 28 995                |
| <b>Sześć miesięcy zakończone 30.09.2019 r.</b> |                   |              |  |  |                                   |                    |                               |                                  |                       |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.     | 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                |
| Pozostałe zmiany                               |                   |              |  |  |                                   |                    |                               |                                  |                       |
| Dywidenda                                      |                   |              |  |  |                                   |                    |                               |                                  |                       |
| Podział zysku                                  |                   |              |  |  |                                   | 1 279              | 1 279                         |                                  |                       |
| Suma dochodów całkowitych                      |                   |              |  |  |                                   |                    |                               | 502                              | 502                   |
| Pozostałe zmiany                               |                   |              |  |  |                                   |                    |                               |                                  |                       |
| Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r.    | 161 380           | -16 000      | -151 289                                   | 9 651  |                                   | 26 905             | -3 209                        | 502                              | 27 940                |

Warszawa, dnia 23 listopada 2020 roku

**Podpisy Członków Zarządu:**

Grzegorz Sochacki      Piotr Gajek      Przemysław Skwarek  
Prezes Zarządu      Wiceprezes Zarządu      Członek Zarządu

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Magdalena Bartkowiak  
Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

|   | III kwartały 2020<br>okres od<br>01.01.2020 do<br>30.09.2020 | III kwartał 2020<br>okres od<br>01.07.2020 do<br>30.09.2020 | III kwartały 2019<br>okres od<br>01.01.2019 do<br>30.09.2019 | III kwartał 2019<br>okres od 01.07.2019<br>do 30.09.2019 |
|---|--|---|--|--|
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                         | <b>1 788</b>   | <b>-352</b>   | <b>1 948</b>   | <b>-150</b>  |
| <b>Korekty razem</b>  | <b>-33 835</b>   | <b>-7 188</b>   | <b>-14 632</b>   | <b>4 252</b>   |
| Amortyzacja   | 490  | 195   | 182  | 63   |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                           | 876  | 249   | 852  | 332  |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                        | -49  | -49   | -  | -  |
| Zmiana stanu rezerw   | 3 706  | -1 599  | 82   | -3 406   |
| Zmiana stanu zapasów  | -252   | 1 427   |  |  |
| Zmiana stanu należności   | -35 673  | -15 598   | -9 894   | 8 278  |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów          | -14 322  | 2 007   | 7 575  | 4 808  |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                                  | 11 389   | 6 180   | -13 429  | -5 823   |
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>    | <b>-32 047</b>   | <b>-7 540</b>   | <b>-12 684</b>   | <b>4 102</b>   |
| <b>Wpływy</b>   | <b>49</b>  | <b>49</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 49   | 49  | -  | -  |
| Inne wpływy finansowe   | 0  | -   | -  | -  |
| Splata udzielonych pożyczek                                       | 0  | -   | -  | -  |
| <b>Wydatki</b>  | <b>1 393</b>   | <b>-</b>  | <b>62</b>  | <b>-</b>   |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 393  | -   | 52   | -  |
| Inne wydatki inwestycyjne   | 0  | -   | 10   | -  |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-1 344</b>  | <b>49</b>   | <b>-62</b>   | <b>-</b>   |
| <b>Wpływy</b>   | <b>112 986</b>   | <b>37 612</b>   | <b>51 927</b>  | <b>23 908</b>  |
| Kredyty i pożyczki  | 112 986  | 37 612  | 51 927   | 23 908   |
| Inne wpływy finansowe   |  | 0   | -  | -  |
| <b>Wydatki</b>  | <b>100 776</b>   | <b>34 425</b>   | <b>50 479</b>  | <b>24 378</b>  |
| Splaty kredytów i pożyczek  | 99 771   | 34 266  | 49 726   | 24 145   |
| Odsetki   | 1 005  | 159   | 753  | 233  |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>     | <b>12 210</b>  | <b>3 187</b>  | <b>1 448</b>   | <b>-470</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>                 | <b>-21 181</b>   | <b>-4 304</b>   | <b>-11 298</b>   | <b>3 632</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>      | <b>-21 181</b>   | <b>-4 304</b>   | <b>-11 298</b>   | <b>3 632</b>   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                     | <b>21 656</b>  | <b>4 779</b>  | <b>16 992</b>  | <b>2 062</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>                 | <b>475</b>   | <b>475</b>  | <b>5 694</b>   | <b>5 694</b>   |

Warszawa, dnia 23 listopada 2020 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki      Piotr Gajek      Przemysław Skwarek  
Prezes Zarządu      Wiceprezes Zarządu      Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak  
Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

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

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 30 września 2020 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego. Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019 uwzględniając zmiany wynikające z pierwszego zastosowania niżej opisanych standardów.

**Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020**

**Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Polityki rachunkowości, zmiany szacunków i błędy”** – zastosowanie koncepcji „istotności” w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych.

**Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”** – uszczegółowienie definicji „przedsięwzięcia”.

**Zmiany do MSSF 7 MSSF 9 i MSR 39** wynikające z reformy wskaźników stóp procentowych, a dotyczące głównie rachunkowości zabezpieczeń oraz odnośnych ujawnień.

Powyższe zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

**MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku. MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej.

**Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany – data wejścia w życie nie została jeszcze ustalona przez RMSR.

**Zmiana do MSR 1** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku. Zmiany mają wpływ na wymogi zawarte w MSR 1 dotyczące prezentacji zobowiązań.

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**

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

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

Nie dotyczy.

**IV. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI**

**a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

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.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

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

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

**a) Profesjonalny osąd**

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

**Klasyfikacja umów leasingowych**

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**

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

**Ujmowanie przychodów**

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

**Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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

**Stawki amortyzacyjne**

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

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

Nie dotyczy.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

**1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.09.2020 r.**

| Nazwa spółki         | Wartość udziałów wg ceny nabycia | Odpisy aktualizujące wartość | Wartość bilansowa udziałów | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|----------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|
| WPM Sp. z o.o.       | 5                                | -                            | 15                         | 100%                         | 100%                       | Spółka nieistotna   |
| MDI Solar Sp. z o.o. | 100                              | -                            | 100                        | 100%                         | 100%                       | Spółka nieistotna   |

**2. Zmiana wartości zapasów**

| Wyszczególnienie                 | 30.09.2020   | 31.12.2019   |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Materiały na potrzeby produkcji  | 89           | 89           |
| Towary                           | 1 241        | 989          |
| <b>Zapasy brutto</b>             | <b>1 330</b> | <b>1 078</b> |
| Odpis aktualizujący stan zapasów |              | -            |
| <b>Zapasy netto</b>              | <b>1 330</b> | <b>1 078</b> |

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

**3. Zmiana wartości szacunkowych należności**

**a) Należności handlowe**

| Wyszczególnienie                        | 30.09.2020     | 31.12.2019    |
|---|----------------|---------------|
| <b>Należności handlowe</b>              | <b>98 551</b>  | <b>66 311</b> |
| - od jednostek powiązanych              | 237            | 54            |
| - od pozostałych jednostek              | 98 314         | 66 257        |
| Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia) | 2 176          | 1 859         |
| <b>Należności handlowe brutto</b>       | <b>100 727</b> | <b>68 170</b> |

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych**

|   | 30.09.2020   | 31.12.2019   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Jednostki pozostałe</b>  |              |              |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>                        | <b>1 859</b> | <b>1 556</b> |
| <b>Zwiększenia, w tym:</b>  | <b>877</b>   | <b>514</b>   |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne  | 877          | 514          |
| - pozostałe   | -            | -            |
| <b>Zmniejszenia, w tym:</b>   | <b>560</b>   | <b>211</b>   |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących   | 560          | 211          |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu</b> | <b>2 176</b> | <b>1 859</b> |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>                          | <b>2 176</b> | <b>1 859</b> |



**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**b) Pozostałe należności**

**Należności krótkoterminowe**

| Wyszczególnienie  | 30.09.2020   | 31.12.2019 |
|---|--------------|------------|
| <b>Pozostałe należności, w tym:</b>                                   | <b>3 897</b> | <b>464</b> |
| - z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych | 2 267        |            |
| - kaucje – zabezpieczenie wykonania robót                             |              |            |
| - inne  | 1 630        | 464        |
| odpisy aktualizujące  |              |            |
| <b>Pozostałe należności brutto</b>                                    | <b>3 897</b> | <b>464</b> |

**4. Odroczonego podatek dochodowy**

| UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 31.12.2019    | zwiększenia  | zmniejszenia | 30.09.2020    |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne                                       | 35            | 13           | 13           | 35            |
| Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze   | -             | -            | -            | -             |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy  | 415           | 162          | -            | 577           |
| Pozostałe rezerwy  | 20            | 54           | -            | 74            |
| Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania                       | 9 011         | -            | 7 066        | 1 945         |
| Odpisy aktualizujące należności  | 1 859         | 713          | 560          | 2 012         |
| Dyskonto kaucji długoterminowych   | -             | 217          | 217          | -             |
| Wycena kontraktów długoterminowych   | 3 268         | 5 581        | -            | 8 849         |
| <b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>  | <b>14 608</b> | <b>6 740</b> | <b>7 856</b> | <b>13 492</b> |
| stawka podatkowa   | 19%           | 19%          | 19%          | 19%           |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>   | <b>2 776</b>  | <b>1 281</b> | <b>1 493</b> | <b>2 563</b>  |

| DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 31.12.2019 | zwiększenia | zmniejszenia | 30.09.2020   |
|---|------------|-------------|--------------|--------------|
| Wycena kontraktów długoterminowych  | -          | -           | -            | -            |
| Dyskonto kaucji długoterminowych  | 896        | 207         | -            | 1 103        |
| <b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>  | <b>896</b> | <b>207</b>  | <b>-</b>     | <b>1 103</b> |
| stawka podatkowa  | 19%        | 19%         | 19%          | 19%          |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>                                 | <b>170</b> | <b>40</b>   | <b>-</b>     | <b>210</b>   |

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

|  | 30.09.2020   | 31.12.2019   |
|--|--------------|--------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego              | 2 563        | 2 776        |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego             | 210          | 170          |
| <b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b> | <b>2 353</b> | <b>2 606</b> |

**Podatek dochodowy wykazany w RZiS**

|  | 30.09.2020 | 31.12.2019   |
|--|------------|--------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>                               | <b>106</b> |              |
| Dotyczący roku obrotowego                                      | 106        |              |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                             | <b>252</b> | <b>4 242</b> |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych   | 252        | 4 242        |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b> | <b>358</b> | <b>4 242</b> |

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

**Rozliczenia międzyokresowe**

| <b>Wyszczególnienie</b>   | <b>30.09.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| - ubezpieczenie OC działalności   | 81                | 61                |
| - ubezpieczenie samochodów  | 37                | 33                |
| - pozostałe rozliczenia międzyokresowe                                      | 184               | 183               |
| <b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>                            | <b>302</b>        | <b>277</b>        |
| - rozliczenie kontraktów budowlanych prezentowane jako aktywo z tytułu umów | 20 357            | 31 679            |
| <b>Razem</b>  | <b>20 659</b>     | <b>31 956</b>     |

**Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

| <b>Wyszczególnienie</b>                 | <b>30.09.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | 34                | 35                |
| Rezerwy na urlopy wypoczynkowe          | 578               | 415               |
| Rezerwy na pozostałe świadczenia        | 0                 | -                 |
| <b>Razem, w tym:</b>                    | <b>612</b>        | <b>450</b>        |
| - długoterminowe                        | 28                | 15                |
| - krótkoterminowe                       | 584               | 435               |

**Zmiana stanu rezerw**

|                                   | Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | Rezerwy na nagrody jubileuszowe | Rezerwy na urlopy wypoczynkowe | Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze |
|-----------------------------------|---|---------------------------------|--------------------------------|--|
| <b>Stan na 01.01.2020</b>         | <b>35</b>                               | -                               | <b>415</b>                     | -  |
| Utworzenie rezerwy                | 13                                      | -                               | 163                            | -  |
| Koszty wypłaconych świadczeń      | -                                       | -                               | -                              | -  |
| Rozwiązanie rezerwy               | 14                                      | -                               | -                              | -  |
| <b>Stan na 30.09.2020, w tym:</b> | <b>34</b>                               | -                               | <b>578</b>                     | -  |
| - długoterminowe                  | 28                                      | -                               | -                              | -  |
| - krótkoterminowe                 | 6                                       | -                               | 578                            | -  |
| <b>Stan na 01.01.2019</b>         | <b>32</b>                               | -                               | <b>270</b>                     | -  |
| Utworzenie rezerwy                | 12                                      | -                               | 151                            | -  |
| Rozwiązanie rezerwy               | 9                                       | -                               | 6                              | -  |
| <b>Stan na 31.12.2019, w tym:</b> | <b>35</b>                               | -                               | <b>415</b>                     | -  |
| - długoterminowe                  | 15                                      | -                               | -                              | -  |
| - krótkoterminowe                 | 20                                      | -                               | 415                            | -  |

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Pozostałe rezerwy**

| Wyszczególnienie  | 30.09.2020   | 31.12.2019   |
|---|--------------|--------------|
| Zobowiązanie z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych prezentowane jako zobowiązanie z tytułu umów | 6 378        | 2 887        |
| Koszty emisji akcji   | 0            | -            |
| Pozostałe   | 678          | 625          |
| <b>Razem, w tym:</b>  | <b>7 056</b> | <b>3 512</b> |
| - długoterminowe  |              | -            |
| - krótkoterminowe   | 7 056        | 3 512        |

**Zmiana stanu rezerw**

| Wyszczególnienie                  | Zobowiązanie z tytułu umów | Rezerwa na koszty emisji akcji | Pozostałe  | Ogółem       |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------|--------------|
| <b>Stan na 01.01.2020</b>         | <b>2 887</b>               | -                              | <b>625</b> | <b>3 512</b> |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 3 491                      | -                              | 53         | 3 544        |
| Wykorzystane                      | -                          | -                              | -          | -            |
| Rozwiązane                        | -                          | -                              | -          | -            |
| <b>Stan na 30.09.2020, w tym:</b> | <b>6 378</b>               | -                              | <b>678</b> | <b>7 056</b> |
| - długoterminowe                  | -                          | -                              | -          | -            |
| - krótkoterminowe                 | 6 378                      | -                              | 678        | 7 056        |
| <b>Stan na 01.01.2019</b>         | <b>2 736</b>               | <b>30</b>                      | <b>633</b> | <b>3 399</b> |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 151                        | -                              | 49         | 200          |
| Wykorzystane                      | -                          | -                              | 57         | 57           |
| Rozwiązane                        | -                          | 30                             | -          | 30           |
| <b>Stan na 31.12.2019, w tym:</b> | <b>2 887</b>               | -                              | <b>625</b> | <b>3 512</b> |
| - długoterminowe                  | -                          | -                              | -          | -            |
| - krótkoterminowe                 | 2 887                      | -                              | 625        | 3 512        |

**VIII. SEGMENTY OPERACYJNE**

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

**IX. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

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

Długoterminowe umowy z klientami w przeważającej większości zawierają następujące warunki:

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

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 30.09.2020 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 | 548 697   | 188 943                          | 352 326                                     | 164 890                                | 517 216                        | 20 803             | 4 561                      |
| <b>RAZEM</b>             | <b>548 697</b>  | <b>188 943</b>                   | <b>352 326</b>                              | <b>164 890</b>                         | <b>517 216</b>                 | <b>20 803</b>      | <b>4 561</b>               |

**Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 30.09.2019 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 | 573 945   | 121 192                          | 227 166                                     | 309 651                                | 536 817                        | 13 895             | 5 609                      |
| <b>RAZEM</b>             | <b>573 945</b>  | <b>121 192</b>                   | <b>227 166</b>                              | <b>309 651</b>                         | <b>536 817</b>                 | <b>13 895</b>      | <b>5 609</b>               |

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

Nie dotyczy

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

| Rok obrotowy zakończony: | Dywidenda z akcji zwykłych |          |                    | Zaliczka na dywidendę |          |                    |
|--------------------------|----------------------------|----------|--------------------|-----------------------|----------|--------------------|
|                          | Data wypłaty               | Wielkość | Wartość na 1 akcję | Data wypłaty          | Wielkość | Wartość na 1 akcję |
| <b>2019</b>              |                            |          |                    |                       |          |                    |
| <b>2018</b>              |                            |          |                    |                       |          |                    |

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**XII. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

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

|                                    | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych |            | Zakupy od podmiotów powiązanych |            | Należności od podmiotów powiązanych |            | w tym przeterminowane |            | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |            | w tym zaległe, po upływie terminu płatności |            |
|------------------------------------|---|------------|---------------------------------|------------|-------------------------------------|------------|-----------------------|------------|--|------------|---|------------|
|                                    | 30.09 2020                              | 31.12 2019 | 30.09 2020                      | 31.12 2019 | 30.09 2020                          | 31.12 2019 | 30.09 2020            | 31.12 2019 | 30.09 2020                               | 31.12 2019 | 30.09 2020                                  | 31.12 2019 |
| <b>Jednostka dominująca</b>        |   |            |                                 |            |                                     |            |                       |            |  |            |   |            |
| MDI ENERGIA SA                     |   |            |                                 |            |                                     |            |                       |            |  |            |   |            |
| <b>Jednostki zależne:</b>          |   |            |                                 |            |                                     |            |                       |            |  |            |   |            |
| WPM Sp. z o.o.                     | 2                                       | 2          |                                 |            | 12                                  | 9          |                       |            |  |            |   |            |
| MDI Solar Sp. z o.o.               |   |            |                                 |            |                                     |            |                       |            |  |            |   |            |
| <b>Inne podmioty powiązane</b>     |   |            |                                 |            |                                     |            |                       |            |  |            |   |            |
| Spółki zależne od IPOPEMA 12 FIZAN |   | 3          |                                 |            |                                     |            |                       |            |  |            |   |            |
| Spółki zależne od WPM Sp. z o.o.   | 165                                     | 13         |                                 |            | 226                                 | 45         |                       |            |  |            |   |            |
| <b>Podmioty powiązane osobowo</b>  |   |            |                                 |            |                                     |            |                       |            |  |            |   |            |
| Dorota Sochacka                    |   |            |                                 |            | 1 330                               | 1 298      |                       |            |  |            |   |            |
|                                    |   |            |                                 |            |                                     |            |                       |            |  |            |   |            |

Wartość należności nie uwzględnia dyskonta należności z tytułu kaucji długoterminowych.

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane były na warunkach rynkowych.

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

W roku 2020 Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie wystąpiły.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

| Wyszczególnienie  | Gwarancja / poręczenie dla                    | Tytułem                | Waluta | 30.09.2020    | 31.12.2019    |
|---|---|------------------------|--------|---------------|---------------|
| Zabezpieczenie umowy "Elektroniczna zapłata zobowiązań dłużnika" nr 38/110/14/Z/ZE udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco oraz niepotwierdzonej cesji należności  | mBank S.A.                                    | zabezpieczenie kredytu | PLN    | 0             | 5 405         |
| Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym nr 38/088/12/Z/W udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco  | mBank S.A.                                    | zabezpieczenie kredytu | PLN    | 3 966         | 1 990         |
| Zabezpieczenie kredytu w rachunku odnawialnego 38/089/12/Z/LI udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco oraz cesji należności  | mBank S.A.                                    | zabezpieczenie kredytu | PLN    | 9 263         | 4 161         |
| Zabezpieczenie kredytu w rachunku odnawialnego 38/071/19/Z/LI udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco oraz cesji należności  | mBank S.A.                                    | zabezpieczenie kredytu | PLN    | 11 168        | 3 300         |
| Zabezpieczenie kredytów: w rachunku bieżącym nr KRV/S/11/2015 z dnia 06.05.2015 oraz kredytu obrotowego odnawialnego nr KR/S/1/2015 z dnia 06.05.2015 (z późniejszymi aneksami), udzielonych przez Credit Agricole Bank Polska S.A. w postaci cesji wierzytelności oraz ośw. o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC | Credit Agricole Bank Polska S.A.              | zabezpieczenie kredytu | PLN    | 10 921        | 5 088         |
| 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    | 0             | 2 885         |
| 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    | 3 508         | 7 887         |
| 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    | 308           | 546           |
| 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   | Uniqą TU S.A.                                 | zabezpieczenie umowy   | PLN    | 3 176         | 2 041         |
| 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         | 1 233         |
| Umowa o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w ramach limitu gwarancyjnego odnawialnego nr LG/0216  | TUW Medicum                                   | zabezpieczenie umowy   | PLN    | 0             | 2 192         |
| <b>Razem</b>  |   |                        |        | <b>43 957</b> | <b>37 142</b> |

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

| AKTYWA FINANSOWE                              | Wartość bilansowa |            | Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe | Kategoria instrumentu finansowego  |
|---|-------------------|------------|--|------------------------------------|
|   | 30.09.2020        | 31.12.2019 |  |                                    |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 102 448           | 66 775     | 102 448                                  | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Należności długoterminowe                     | 0                 | -          | 0  | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Pozostałe aktywa finansowe, w tym:            | 1 330             | 1 298      | 1 330                                    | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| - Pożyczki udzielone                          | 1 330             | 1 298      | 1 330                                    |                                    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:    | 475               | 21 656     | 475                                      | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| - Środki pieniężne                            | 475               | 21 656     | 475                                      |                                    |

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE                            | Wartość bilansowa |            | Kategoria instrumentu finansowego |
|---|-------------------|------------|-----------------------------------|
|   | 30.09.2020        | 31.12.2019 |                                   |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:  | 40 243            | 27 051     | Pozostałe zobowiązania finansowe  |
| - kredyt w rachunku bieżącym                      | 6 888             | 7 859      |                                   |
| - kredyty bankowe                                 | 31 938            | 17 451     |                                   |
| - pożyczki  | 1 417             | 1 741      |                                   |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 44 186            | 59 489     | Pozostałe zobowiązania finansowe  |
| Obligacje   | 6 072             | 6 145      | Pozostałe zobowiązania finansowe  |
| Inne zobowiązania długoterminowe                  | 5 133             | 4 046      | Pozostałe zobowiązania finansowe  |

Wartości godziwe instrumentów finansowych są zbliżone do ich wartości księgowej.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki.

**XVI. ROZLICZENIA PODATKOWE**

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

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 30.09.2020 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

**XVII. SPRAWY SĄDOWE**

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

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

**XVIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

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

**XIX. POZOSTAŁE INFORMACJE**

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

MDI Energia S.A. nie publikuje prognoz wyników.

**Informacja odnośnie kowenantów z umów kredytowych**

Warunki kredytowe nałożone na Spółkę przez banki wymagają spełnienia przez MDI Energia SA szeregu warunków (kowenantów). Na dzień 30 września 2020 roku Spółka wymagania te spełniała.

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

W opinii Zarządu kluczowymi czynnikami wpływającymi na sytuację finansową Spółki w kolejnych okresach będzie realizacja projektów w obszarze energii odnawialnej, które uzyskały znaczące wsparcie w podpisanej w dniu 29 czerwca 2018 roku przez Prezydenta RP nowelizacji ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii (OZE) wprowadzającej zasady aukcyjnego systemu wsparcia dla energetyki z OZE, sytuacja na rynku budownictwa mieszkaniowego oraz wpływ pandemii.

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

**Warszawa, dnia 23 listopada 2020 roku**

**Podpisy Członków Zarządu:**

|                          |                           |                           |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Grzegorz Sochacki</b> | <b>Piotr Gajek</b>        | <b>Przemysław Skwarek</b> |
| <b>Prezes Zarządu</b>    | <b>Wiceprezes Zarządu</b> | <b>Członek Zarządu</b>    |

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

|                             |
|-----------------------------|
| <b>Magdalena Bartkowiak</b> |
| <b>Główny Księgowy</b>      |