



RAPORT ZA ROK 2015

MDI ENERGIA S.A.

Raport roczny za 2015r.

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

Spis treści:

LIST PREZESA ZARZĄDU

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

**E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

LIST PREZESA ZARZĄDU



Warszawa, 21 marca 2016 r.

List Prezesa Zarządu MDI Energia S.A. do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam Państwu sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) MDI ENERGIA S.A. (Spółka, dawniej Skystone Capital S.A.) za rok 2015.

Rok 2015 był to dla MDI ENERGIA rokiem przełomowym. Zarząd kontynuował działania redukcji kosztów i zakończenia sprzedaży aktywów, na jak najlepszych dla Spółki warunkach. Kontynuowana była redukcja skali prowadzonej działalności, a infrastruktura firmy została zminimalizowana do podstawowych funkcji, niezbędnych dla giełdowej spółki publicznej. Realizowany przez Spółkę w latach poprzednich model bezpośredniego inwestowania w rynek OZE nie sprawdził się, o czym Spółka informowała w raportach okresowych. Negatywne rezultaty wcześniejszej działalności inwestycyjnej Spółki i jej odzwierciedlenie na rynku kapitałowym, zmusiły Zarząd do podjęcia działań dezinvestycyjnych oraz skłoniły akcjonariuszy do poszukiwania nowych inwestorów, którzy mogliby wykorzystać aktywa Spółki dla kontynuowania w niej swojej działalności. Działania te zakończyły się sukcesem w postaci objęcia przez grupę akcjonariuszy finansowych akcji serii B, C i D wyemitowanych przez Spółkę. W rezultacie Spółka stała się jednostką dominującą spółki MDI S.A., której model biznesowy i działalność operacyjna zostały przyjęte przez MDI ENERGIA S.A. do kontynuacji i rozwoju w latach następnych.

Obecnie model biznesowy MDI ENERGIA S.A. opiera się na świadczeniu wyspecjalizowanych usług inżynierskich w projektach budownictwa lądowego. W procesie realizacji projektów Spółka występuje w roli generalnego wykonawcy inwestycji, na zlecenie inwestorów realizujących projekty w obszarze energetyki ze źródeł odnawialnych (OZE): budowy farm wiatrowych i elektrowni biogazowych oraz projekty budownictwa mieszkaniowego i komercyjnego. Spółka zatrudnia wysoko wykwalifikowaną kadrę inżynierską, nadzorując realizację całości procesu inwestycyjnego. Istotna wartość dodana oferowana przez Spółkę w roli generalnego wykonawcy lub inwestora zastępczego jest doceniana przez doświadczonych inwestorów i wynagradzana kolejnymi zleceniami. Rozwój rynku energetyki ze źródeł odnawialnych oraz rynku budownictwa mieszkaniowego przekłada się na kontrakty zlecane Spółce do realizacji.

Zarząd MDI Energia S.A. będzie intensywnie pracował w tym modelu biznesowym dla akcjonariuszy i interesariuszy Spółki. Wyniki tej pracy będą komunikowane w bieżących i okresowych raportach MDI ENERGIA S.A.

Z poważaniem,
Grzegorz Sochacki Prezes Zarządu

MDI ENERGIA SA
Al. Włocławowska 3, 02-861 Warszawa
NIP 525-103-33-72; REGON 140960117

Tel. 22.376.88.50
Fax. 22.076.86.51

mdiEnergia.pl
biuro@mdiEnergia.pl

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 emitenta 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 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten 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 1/08/2015 z dnia 4 sierpnia 2015 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.

B. WYBRANE DANE FINANSOWE (w tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21	5	100	24
Koszt własny sprzedaży	-1 978	-473	-10 313	-2 462
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 778	-425	-8 687	-2 074
Zysk (strata) brutto	7 468	1 785	-8 687	-2 074
Zysk (strata) netto	4 036 835	4 036 835	1 469	1 469
Liczba udziałów/akcji w sztukach	0	0	-6	-1
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-1 978	-473	-10 313	-2 462

BILANS				
Aktywa trwałe	159 175	37 352	1 286	302
Aktywa obrotowe	135	32	450	106
Kapitał własny	155 605	36 514	-1 097	-257
Zobowiązania długoterminowe	10	2	5	1
Zobowiązania krótkoterminowe	3 695	867	2 828	663
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0	0	-1	0

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 431	-342	-840	-201
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 101	263	6 750	1 611
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	409	98	-5 935	-1 417

Kurs EUR/PLN	2015	2014
- dla danych bilansowych	4,2615	4,2623
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1848	4,1893

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.

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa: MDI ENERGIA SA (do 22 listopada 2015 roku Skystone Capital SA)
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa, Al. Wyścigowa 6
Kraj rejestracji: Polska
Podstawowy przedmiot działalności:

- Działalność holdingów finansowych,
- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- Pozostałe formy udzielania kredytów,
- Działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000029456
Numer statystyczny REGON: 010960117

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2015 r.:

Zarząd: Grzegorz Sochacki - Członek Zarządu
Miroslaw Markiewicz - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym:

W dniu 28 kwietnia 2015 r. Pan Grzegorz Kubica został oddelegowany z Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Członka Zarządu. Po wyborze Pana Grzegorza Kubicy do Rady Nadzorczej nowej kadencji, co miało miejsce 22 czerwca 2015 r., w dniu 30 czerwca 2015 r. został on ponownie oddelegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres trzech miesięcy, czyli do 30 września 2015 r.

W dniu 3 listopada 2015 r. rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu złożył, ze skutkiem na dzień złożenia, Pan Piotr Kardach. Pan Piotr Kardach pełnił funkcję Prezesa Zarządu od dnia 29 października 2013 r.

W dniu 10 grudnia 2015 r. rezygnację, ze skutkiem na dzień złożenia złożył Pan Łukasz Marczuk, pełniący od 13 listopada 2014 r. funkcję Członka Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki po dniu bilansowym:

W dniu 20 stycznia 2016 r. Pan Grzegorz Sochacki, pełniący od 14 sierpnia 2015 r. funkcję Członka Zarządu został wybrany na Prezesa Zarządu, a Pan Miroslaw Markiewicz, pełniący od 14 sierpnia 2015 r. funkcję Członka Zarządu – na Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza na dzień sporządzenia raportu pracowała w następującym składzie:

Jarosław Wikaliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Jędrzejewski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jarosław Karasiński – Sekretarz Rady Nadzorczej
Michał Barłowski – Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kubica – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Gajek – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie sprawozdawczym:

W dniu 18 marca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Panów: Waldemara Paturej oraz Paweł Sobków.

Tego samego dnia oraz ze skutkiem na ten dzień, rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Mariusz Obszański, pełniący funkcję członka Rady Nadzorczej od 19 lutego 2014 r.

W dniu 22 czerwca 2015 r., po przerwie w obradach zarządzonej w dniu 11 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, w związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej nowej kadencji następujące osoby:

Artur Jędrzejewski – Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kubica – Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Halaba – Członek Rady Nadzorczej
Daniel Ozon – Członek Rady Nadzorczej
Paweł Sobków – Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Rachwał – Członek Rady Nadzorczej

Jednocześnie z dniem 22 czerwca 2015 r. wygasła kadencja Członków Rady Nadzorczej – Panów Wiesław Łatała oraz Waldemar Paturej.

W dniu 20 sierpnia 2015 r., po przerwie w obradach, zarządzonej w dniu 17 sierpnia 2015 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z funkcji Członków Rady Nadzorczej Panów: Daniel Ozon, Paweł Sobków, Zbigniew Rachwał. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne

Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Panów: Jarosław Wikaliński, Piotr Gajek, Jarosław Karasiński oraz Michał Barłowski.

Od 1 października 2015 r., po zakończonym okresie oddelegowania do pełnienia funkcji Członka Zarządu, nastąpił powrót Pana Grzegorza Kubicy w skład Rady Nadzorczej.

W dniu 10 grudnia 2015 r., Pan Sławomir Halaba złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień złożenia.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dniu bilansowym:

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady nadzorczej.

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 -695 Warszawa

VI. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ul. Książęca 4

Symbol na GPW:

MDI Energia S.A. (MDI)

Sektor na GPW:

finansowy

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym m%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
IPOPEMA 12 FIZAN zarządzany przez IPOPEMA TFI SA	30 420 000	106.470	65,97%	30 420 000	65,97%
Grzegorz Sochacki	4 680	16 380	10,15%	4 680 000	10,15%
Carlson Ventures International Ltd	4 089 000	14 312	8,87%	4 089 000	8,87%
Pozostali		24 218	15,01%	6 919 506	15,01%
Razem	46 108	161.380	100%	46 108	100%

X. Spółki zależne:

➤ **Na dzień 31 grudnia 2015 roku:**

MDI S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 20 sierpnia 2015 r. (po przerwie zarządzanej przez NWZA w dniu 17 sierpnia 2015 r.), odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MDI Energia, które podjęło uchwały między innymi o dokapitalizowaniu Spółki poprzez emisję akcji serii B, C i D. skierowane do inwestorów w trybie subskrypcji prywatnej. Emisja akcji serii D, w ilości 37.440.000 szt., zaoferowana została podmiotom i osobom będącym akcjonariuszami MDI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 12.000.000 akcji spółki MDI S.A. Wkład niepieniężny został wyceniony na kwotę 149.760.000,00 złotych.

➤ **Sprzedane w 2015 roku:**

Biogaz Zeneris Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu

W dniu 17 lipca 2015 r. MDI Energia SA sprzedała wszystkie swoje udziały w Spółce Biogaz Zeneris Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000294648, tj. 86.100 równych i niepodzielnych udziałów o łącznej wartości nominalnej 4.305.000 zł (wartość nominalna 1 udziału 50 zł) za cenę 100.000 zł (sto tysięcy złotych).

Biogaz Zeneris Tech Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu

W dniu 24 lipca 2015r. MDI Energia SA sprzedała wszystkie swoje udziały w Spółce Biogaz Zeneris Tech Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000393421, tj. 4.900 równych i niepodzielnych udziałów o łącznej wartości nominalnej 245.000 zł (wartość nominalna 1 udziału 50 zł), stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na walnym zgromadzeniu, za cenę 1.000 zł (jeden tysiąc złotych).

Zespół Elektrowni Wodnych Zeneris Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu

W dniu 24 lipca 2015 r. MDI Energia SA sprzedała wszystkie swoje udziały w Spółce Zespół Elektrowni Wodnych Zeneris Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000322053, tj. 999 równych i niepodzielnych udziałów o łącznej wartości nominalnej 49.950 zł (wartość nominalna 1 udziału 50 zł), stanowiące 99,9% udziału w kapitale zakładowym i 99,9% głosów na walnym zgromadzeniu, za cenę 42.519,43 zł (czterdzieści dwa tysiące pięćset dziewiętnaście 06/100 złotych).

Elektrownie Wodne Zeneris Plus Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu

W dniu 24 lipca 2015 r. MDI Energia SA sprzedała wszystkie swoje udziały w Spółce Elektrownie Wodne Zeneris Plus Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000318041, tj. 999 równych i niepodzielnych udziałów o łącznej wartości nominalnej 49.950 zł (wartość nominalna 1 udziału 50 zł), stanowiące 99,9% udziału w kapitale zakładowym i 99,9% głosów na walnym zgromadzeniu, za cenę 61.597,06 zł (sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt siedem 06/100 złotych).

Biogazownia Bielany Sp. z o.o. z siedzibą w Bielanych

W dniu 21 sierpnia 2015 r. MDI Energia SA sprzedała wszystkie swoje udziały w Spółce Biogazownia Bielany Sp. z o.o., zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000356760 z siedzibą w Bielanych, tj. 280 równych i niepodzielnych udziałów o łącznej wartości nominalnej 14.000 zł (wartość nominalna 1 udziału 50 zł), stanowiących 70% udziału w kapitale zakładowym i 70% głosów na walnym zgromadzeniu za cenę 400,00 zł (czterysta złotych).

XI. Spółki stowarzyszone:

Nie występują

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2016 roku.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A.

Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	1,2	21	100
Przychody ze sprzedaży usług		21	100
Koszty sprzedanych produktów, towarów	2,3	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		21	100
Pozostałe przychody operacyjne	4	546	304
Koszty sprzedaży	1,2,3		
Koszty ogólnego zarządu	1,2,3	2 132	2 263
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	413	8 454
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 978	-10 313
Przychody finansowe	5	285	5 131
Koszty finansowe	5	85	3 505
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 778	-8 687
Podatek dochodowy	6	-9 246	
Zysk (strata) netto z działalności		7 468	-8 687
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		7 468	-8 687
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy			
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	-5,91
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		0,00	-5,91
Podstawowy za okres obrotowy			
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	-5,91
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	-5,91

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Zysk (strata) netto		7 468	-8 687
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			-4 604
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-4 604
Suma dochodów całkowitych	10,11	7 468	-13 291

Warszawa, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		159 175	1 286
Rzeczowe aktywa trwałe	13	169	1 286
Inwestycje w jednostkach	16	149 760	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	9 246	
Aktywa obrotowe		135	450
Należności handlowe	23	26	12
Pozostałe należności	24	14	360
Pozostałe aktywa finansowe	20,39		62
Rozliczenia międzyokresowe	25	1	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	94	15
AKTYWA RAZEM		159 310	1 736

PASYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny		155 605	-1 097
Kapitał zakładowy	27	161 380	14 685
Należne wpłaty na poczet kapitału		-16 000	
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	28	10 094	1 100
Niepodzielony wynik finansowy	31	-7 337	-8 195
Wynik finansowy bieżącego okresu		7 468	-8 687
Zobowiązanie długoterminowe		10	5
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	10	5
Zobowiązania krótkoterminowe		3 695	2 828
Kredyty i pożyczki	32	488	589
Zobowiązania handlowe	35	487	558
Pozostałe zobowiązania	36	1 380	962
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	339	682
Pozostałe rezerwy	42	1 001	37
PASYWA RAZEM		159 310	1 736

Warszawa, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Należne wpłaty na poczet kapitału	Niepodzielon y wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	14 685	1 100	0	0	-8 195	-8 687	-1 097
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów							0
Kapitał własny po korektach	14 685	1 100	0	0	-8 195	-8 687	-1 097
Zysk/strata okresu						7 468	7 468
Emisja akcji	156 240	22 320		-16 000			162 560
Koszt emisji akcji		-12 226					-12 226
Obniżenie kapitału	-9 545				9 545		0
Podział zysku netto					-8 687	8 687	0
Suma dochodów całkowitych		-1 100					-1 100
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	161 380	10 094	0	-16 000	-7 337	7 468	155 605
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	14 685	73 040			-74 158		13 567
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	14 685	70 440		2 600	-74 158		13 567
Zysk/strata okresu						-8 687	-8 687

MDI ENERGIA S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. Złotych, o ile nie podano inaczej)

Podział zysku netto		-65 836			65 836		0
Zmiany ZFRON				-1 500			-1 500
Suma dochodów całkowitych		-4 604					-4 604
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r.	14 685	0	0	1 100	-8 195	-8 867	-1 097

Warszawa, dnia 21 marca 2016 r.
sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 778	-8 687
Korekty razem	347	7 847
Amortyzacja	28	66
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	64	1 216
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-12	5 895
Zmiana stanu rezerw	626	157
Zmiana stanu należności	394	24 949
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	347	-62
Zmiana stanu pozostałych aktywów		5
Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 100	-24 379
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 431	-840
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 431	-840
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 101	6 750
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 101	
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		6 750
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 101	6 750
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 314	80
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	574	
Kredyty i pożyczki	740	80
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	905	6 015
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Spląty kredytów i pożyczek	791	2 100
Wykup dłużnych papierów wartościowych		3 562
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	114	353
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	409	-5 935

D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	79	-25
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-25
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	15	40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	94	15

Warszawa, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:
sprawozdanie:

Podpis osoby sporządzającej

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 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
 - MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9
 - MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomość inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia, czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsięwzięć.
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 37 i MSR 39.

- MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.
- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia, gdy jednostka stosuje model wartości przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:
 - wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo
 - umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłacanych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za wyświadczone usługi.

c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”,

Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

W 2015 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 2015r.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykáže, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,
Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.
 - MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,
Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.
Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.
 - MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,
Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.
 - MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.
Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

- a) MSSF 9 Instrumenty finansowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy 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.

- b) MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych

dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- d) 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.

- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- g) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

- h) Zmiany do MSR 17 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Według 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 31.12.2015 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 2015 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.

Założenie kontynuacji działalności, mimo występowania okoliczności wskazujących na zagrożenie, głównie wskutek utraty płynności finansowej, zostało przyjęte w konsekwencji sfinalizowania połączenia MDI Energia SA ze spółką MDI SA z siedzibą w Warszawie.

1 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował połączenie MDI Energia S.A. ze spółką zależną MDI S.A. w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 ksh poprzez przeniesienie całego majątku spółki MDI S.A. (spółki przejmowanej) na spółkę MDI Energia S.A. (spółkę przejmującą). Połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 ksh bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, gdyż spółka przejmująca posiadała wszystkie akcje spółki przejmowanej, której model biznesowy i działalność operacyjna będą kontynuowane i rozwijane w najbliższych latach.

Model biznesowy MDI Energia S.A. opiera się na świadczeniu wyspecjalizowanych usług inżynierskich w projektach budownictwa lądowego. W procesie realizacji projektów Spółka występuje w roli generalnego wykonawcy inwestycji, na zlecenie inwestorów realizujących projekty w obszarze energetyki ze źródeł odnawialnych (OZE), budowy farm wiatrowych i elektrowni biogazowych oraz projekty budownictwa mieszkaniowego i komercyjnego. Istotna wartość dodana oferowana przez Spółkę w roli generalnego wykonawcy lub inwestora zstępczego jest przez doświadczonych inwestorów doceniana i wynagradzana kolejnymi zleceniami na obustronnie korzystnych warunkach finansowych. Zysk generowany w ramach działalności operacyjnej Spółki będzie w najbliższych latach wpływał na rozliczenie aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazanego w bilansie Spółki.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki, za wyjątkiem wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości opisanych w odpowiedniej notcie.

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu.

Instrumenty finansowe

Dla potrzeb wyceny składnika instrumentów finansowych po początkowym ujęciu spółka kwalifikuje instrumenty finansowe do czterech następujących kategorii:

- (a) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- (b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- (c) pożyczki i należności,
- (d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia instrumenty finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej. Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

- (a) pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- (b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej oraz
- (c) inwestycje w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- (a) zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązany z instrumentem kapitałowym niekwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona,
- (b) zobowiązania finansowe powstałe w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu lub ujmowanych z zastosowaniem podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania.

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.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy. Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obowiązkowa. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Spółka używa pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka zmiany stóp procentowych. Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z umowy zasadniczej i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka umowy zasadniczej i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego wyznaczania pochodnego instrumentu finansowego jako instrumentu zabezpieczającego, Spółka formalnie dokumentuje powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym, a pozycją zabezpieczaną.

Dokumentacja ta obejmuje cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanawiania zabezpieczenia oraz zabezpieczanego ryzyka, jak również metody, jakie zostaną użyte przez Spółkę do oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego. Spółka ocenia, zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia, jak i na bieżąco w okresie późniejszym, czy uzasadnione jest oczekiwanie, iż instrumenty zabezpieczające pozostają „wysoce efektywne” w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych poszczególnych pozycji zabezpieczanych od określonego ryzyka, na które zabezpieczenie zostało ustanowione, a także czy rzeczywisty poziom każdego zabezpieczenia mieści się w przedziale 80-125%.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z przyszłych transakcji stosuje się dla przyszłych, wysoce prawdopodobnych transakcji, obarczonych ryzykiem zmian przepływów pieniężnych, których skutki zostałyby ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w podany poniżej sposób.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, z ujętym zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę bieżącego okresu, część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do zysku lub straty tego samego okresu w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę. Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, wtedy Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w kapitałach przenoszone są do zysku lub straty bieżącego okresu.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2015 r.

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

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.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i

kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

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 księgową 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. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

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.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż programy emerytalne stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej, a następnie pomniejsza się ją o wartość godziwą aktywów programu. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są wyrażone w takiej samej walucie, w jakiej zostaną wypłacone świadczenia.

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

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 wpływem 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.

Przychody

Świadczenie usług

Pod pojęciem przychodów według MSR 18 „Przychody” spółka rozumie wpływy korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki,

skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmowane są w wartości godziwej zapłat należnych, pomniejszonych o rabaty i podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie odbiorcy prawa własności produktów/towarów (ryzyka i korzyści ekonomicznych).

Moment ten określa się na podstawie warunków dostawy oraz postanowień MSR 18.

Koszty działalności operacyjnej to koszty związane ze zwykłą działalnością spółki, do kosztów zaliczane są koszty ogólnego zarządu.

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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.

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.

Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

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 polskim złotym (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

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

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Spółka nie dokonała w okresie sprawozdawczym zmian w polityce rachunkowości.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	21	100
SUMA przychodów ze sprzedaży	21	100
Pozostałe przychody operacyjne	546	304
Przychody finansowe	285	5 131
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	852	5 535
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	852	5 535

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowe nie identyfikuje segmentów działalności. Segmenty operacyjne dla Grupy Kapitałowej zostały zidentyfikowane i opisane w nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Amortyzacja	29	66
Zużycie materiałów i energii	9	38
Usługi obce	709	297
Podatki i opłaty	803	37
Wynagrodzenia	482	1 514
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	72	145
Pozostałe koszty rodzajowe	28	166
Rezerwy gwarancyjne		
Suma kosztów wg rodzaju	2 132	2 263
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 132	-2 263
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	29	64
Amortyzacja wartości niematerialnych		2
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Wynagrodzenia	482	1 514
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	72	145
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		

Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych		
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	554	1 659
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	554	1 659

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego	14	64
Rozwiązanie rezerw	325	70
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	54	
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	94	73
Pozostała sprzedaż nie związana z działalnością operacyjną	7	52
Pozostałe	52	45
RAZEM	546	304

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zawiązanie rezerw	5	
Odpisy aktualizujące	82	601
Odpisy aktualizujące wartość udziałów		7 680
Uгода z WARP w związku z poręczeniem spółce zależnej	288	
Pozostałe	38	173
Razem	413	8 454

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Pożyczki	59	7 680
Należności	23	601
RAZEM	82	8 281

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek		4
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	206	
Sprzedaż wierzytelności		5 127
Pozostałe	79	
RAZEM	285	5 131

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	78	1 162

Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	7	1 937
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wycena instrumentów pochodnych		
Odpisy aktualizujące wartość odsetek		
Aktualizacja wartość inwestycji		
Pozostałe		406
RAZEM	85	3 505

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 i 2014 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy		
Dotyczący roku obrotowego		
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-9 246	
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-9 246	
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-9 246	

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 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	-1 778	-8 687
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	1	
Przychody wyłączone z opodatkowania	479	25 324
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	8 846	35 590
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	861	36 163
Dochód do opodatkowania	-10 241	-33 438
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	-10 241	-33 438
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%		
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)		

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	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	5	5	0	10
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	625	0	310	315
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	57	3	36	24
Rezerwy na rekultywację				0
Rezerwy na ochronę środowiska				0
Pozostałe rezerwy	37	20	37	20
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej				0
Przeszacowanie kontraktu na zamianę stóp procentowych <i>swap</i> (zabezpieczenie wartości godziwej) do wartości godziwej				0
Ujemne różnice kursowe				0
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	41 000	7 296		48 296
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach				0
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	3 505		3 505	0
Odpisy aktualizujące zapasy				0
Odpisy aktualizujące należności	2 637		2 637	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	47 866	7 324	6 525	48 665
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Odpis aktualizujący	9 095	0	9 095	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	0	1 392	1 240	9 246

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	9 246	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana		

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	9 246	

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 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	7 468	-8 687
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	7 468	- 8 687
Efekt rozwodnienia:	0	
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	7 468	-8 687

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	4 036 835	1 469
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.	4 036 835	1 469

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

W prezentowanych okresach 2015 i 2014 r. w MDI Energia S.A. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 10. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk/ strata netto		-8 687
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:		-4 604
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		4 604
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych		-13 291

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W 2015 r. i 2014 r. efekt podatkowy pozostałych całkowitych dochodów nie występuje.

Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA

Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Wartość godziwa określona w oparciu o:		
			ceny notowane na aktywnym rynku Poziom 1	istotne dane obserwowalne Poziom 2	istotne dane nieobserwowalne Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej					
akcje nienotowane na giełdzie	31.12.2015	149 760			149 760
Zobowiązania, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	31.12.2015	488			488

Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2015	31.12.2014
Własne	169	1 286
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	169	1 286

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	156	2 600	162	66	155		3 139
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:		2 600	105		85		2 790
- zbycia		2 600	8				2 608
- likwidacji			97		85		182
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	156	0	57	66	70		349
Umorzenie na dzień 01.01.2015		127	158	40	155		480
Zwiększenia, z tytułu:		13	2	13			28
- amortyzacji		13	2	13			28
Zmniejszenia, z tytułu:		140	103		85		328
- likwidacji			95		85		180
- sprzedaży		140	8				148
Umorzenie na dzień 31.12.2015			57	53	70		180
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015		1 373					1 373
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:		1 373					1 373
- likwidacji lub sprzedaży		1 373					1 373
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	156	0	0	13	0	0	169

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	156	2 600	456	66	313	0	3 591
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:			294		158		452
- zbycia			294		158		452
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	156	2 600	162	66	155	0	3 139
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	88	447	27	289	0	848
Zwiększenia, z tytułu:		39	5	13	7		64
- amortyzacji		39	5	13	7		64
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	294	0	138	0	432
- likwidacji							
- sprzedaży			294		138		432
- przeszacowania							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	127	158	40	155	0	480
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:		1 373					
- utraty wartości		1 373					
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014		1 373					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	156	1 100	4	26	0	0	1 286

Środki trwałe w budowie

Nie występują

Leasingowane środki trwałe

Nie występują

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2015 roku		1 373					
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)		-1 373					
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2015 roku		0					

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2014 roku							
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym		1 373					
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2014 roku		1 373					

Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku				325				325
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>								
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>				31				31
- likwidacji				31				31
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku				294				294
Umorzenie na dzień 01.01.2015				325				325
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>								
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>				31				31
- likwidacji				31				31
Umorzenie na dzień 31.12.2015				294				294
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015								
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015								
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku								

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku				325				325
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>								
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>								
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku				325				325
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku				323				323
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>				2				2
- amortyzacji				2				2

Zmniejszenia, z tytułu:								
Umorzenie na dzień 31.12. 2014 roku				325				325
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2014 roku								
Zwiększenia, z tytułu:								
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2014 roku								
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku								

¹ Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	169	1 286
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem		

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2015	31.12.2014
jednostek zależnych	149 760	
jednostek współzależnych		
jednostek stowarzyszonych		

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	0	17 230
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	149 760	
- połączenia jednostek gospodarczych		
- zakupu jednostki	149 760	
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		17 230
- sprzedaż jednostki zależnej		5 151
- inne zmniejszenia		12 079
Stan na koniec okresu	149 760	0

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 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
MDI SA z siedzibą w Warszawie	149 760		149 760	100%	100%	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
26 407	1 200	22 716	5 692	133 264	1 878	131 386	79 593	208 752

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 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
Biogaz Zeneris Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	7 475		0	100%	100%	pełna
Elektrownie Wodne Zeneris Plus Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu	50		0	99,9%	99,9%	pełna
Zespół Elektrowni Wodnych Zeneris Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	60		0	99,9%	99,9%	pełna
Biogazownia Bielany Sp. z o.o. z siedzibą w Bielanych	42		0	70%	70%	pełna
Biogaz Zeneris Tech Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	1 016		0	100%	100%	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
2 941	4 305	3 166	-1 374	12 162	11 718	444	5 443	980
52	50		5	58	0	58	7	0
46	50		4	47	0	47	0	0
-32	20		-3	39	20	19	71	0
-1 381	245	771	-519	308	308	237	1 926	33

Udziały mniejszościowe na dzień 31.12.2015 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
BEZETEN SA w likwidacji	209			3,86%	3,86%	
Wrocławski Zakład Przemysłu Maszynowego Leśnictwa DOLPIMA	-			1,93%	1,93%	
Zakłady Mięsne w Nakle S.A. w	16			1,93%	1,93%	

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Nie występują

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Nie występują

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Nie występują

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:		62
RAZEM		62

Udzielone pożyczki

	31.12.2015	31.12.2014
Udzielone pożyczki, w tym:		499
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		437
Suma netto udzielonych pożyczek		62
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		62

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Nie występują

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą

Nie występują

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Nie występują

Nota 21. ZAPASY

Nie występują.

Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA

Nie występują.

Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	26	12
- od jednostek powiązanych		10
- od pozostałych jednostek	26	2
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	13	10
Należności handlowe brutto	39	22

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	10	
Zwiększenia, w tym:		10
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		10
Zmniejszenia w tym:	10	
- pozostałe	10	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	0	10
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu		
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	3	
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
- pozostałe	10	
Zmniejszenia w tym:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	13	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	13	10

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	2 603	2 657
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	2 583	2 637
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	20	20

Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	14	422
- inne	14	360
odpisy aktualizujące	123	177
Pozostałe należności brutto	137	537

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	14	360
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	14	360
Odpisy aktualizujące	123	177
Pozostałe należności brutto	137	537

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
- ubezpieczenia majątkowe	1	
- prenumerata czasopism		
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe		1
Czynne rozliczenia międzyokresowe	1	1

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	94	15
Kasa spółki	1	7
Rachunki bieżące	93	8
Inne środki pieniężne:		
Inne aktywa pieniężne:		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	94	15

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 2015 roku wynosi 94 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 15 tysięcy PLN).

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Liczba akcji	46 108 506	1 468 506
Wartość nominalna akcji w PLN	3,5	10
Kapitał zakładowy	161 380	14 685

W dniu 20 sierpnia 2015 r. (po przerwie zarządzonej przez NWZA w dniu 17 sierpnia 2015 r.), odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MDI Energia, które podjęło uchwały o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki, poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 10,00 zł do kwoty 3,50 zł oraz dokapitalizowaniu Spółki poprzez emisję akcji serii B, C i D, skierowane do inwestorów w trybie subskrypcji prywatnej:

- emisja akcji serii B, w ilości 140.000 szt. oraz akcji serii C w ilości 7.060.000 szt., o wartości nominalnej 3,50 zł za akcję, za cenę emisyjną 4,00 zł za 1 akcję, w zamian za wkłady pieniężne;
- emisja akcji serii D, w ilości 37.440.000 szt., o wartości nominalnej 3,50 zł za akcję, za cenę emisyjną 4,00 zł za 1 akcję w zamian za wkłady niepieniężne.

Akcje serii B i C zostały objęte przez inwestorów instytucjonalnych. Akcje serii D zostały objęte przez akcjonariuszy spółki MDI S.A. z siedzibą w Warszawie i opłacone aportem rzeczowym w postaci 100% akcji MDI S.A. Wkład niepieniężny został wyceniony na kwotę 149.760.000,00 złotych.

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilej owania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednost kowe w PLN	Wartość serii / emisji wg wartości nomina lnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	brak	brak	1 468 506	3,5	5 140	Wkład pieniężny	
Seria B	brak	brak	140 000	3,5	490	Wkład pieniężny	
Seria C	brak	brak	7 060 000	3,5	24 710	Wkład pieniężny	
Seria D	brak	brak	37 440 000	3,5	13 040	Aport	

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
IPOPEMA 12 FIZAN zarządzany przez IPOPEMA TFI SA	30 420 000	65,97%	30 420 000	65,97 %
Grzegorz Sochacki	4 680 000	10,15%	4 680 000	10,15 %
Carlson Ventures International Ltd	4 089 000	8,87%	4 089 000	8,87%
Pozostali	6 919 506	15,01%	6 919 506	15,01 %
Razem	46 108 506	100%	46 108 506	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2015	2014
Kapitał na początek okresu	14 685	14 685
Zwiększenia, z tytułu:	156 240	
- emisja akcji	156 240	
Zmniejszenia, z tytułu:	9 545	
- obniżenie kapitału	9 545	
Kapitał na koniec okresu	161 380	14 685

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 3,5 PLN. Należne wpłaty na kapitał wynoszą 16 000 tys. zł

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 22.320 tys. zł., która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 12.226 tys. zł.

Nota 29. AKCJE WŁASNE

Nie występują.

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Nie występują.

Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik nie podlegające podziałowi:		
-		
-		
RAZEM	-7 337	-8 687

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty w rachunku bieżącym		3
Pożyczki	488	586
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	80	80
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	488	589
- krótkoterminowe	488	589

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	488	589
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	488	589

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015

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
Anna Czapp	200	11	11%	2013-04-30	zastaw rejestrowy na
Anna Czapp	21	22	11%	2013-09-10	brak
Grzegorz Kubica	20	22	13%	28/02/2016	brak
Grzegorz Kubica	20	22	10%	31/03/2015	brak
Artur Jędrzejewski	20	22	13%	28/02/2016	brak
Artur Jędrzejewski	20	22	7%	31/03/2015	brak
Adam Halaba	40	45	10%	7 dni od	brak
MDI SA	300	300	5%	30/06/2016	brak
Belstrom Holding	400	22	9%	22/05/2015	brak
RAZEM		488			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014

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
Expansja Advertising Sp. z	305	376	10%	2012-12-20	weksel
Anna Czapp	200	10	11%	2013-04-30	zastaw rejestrowy
Anna Czapp	21	21	11%	2013-09-10	brak
Elektrownie Wodne ZENERIS Plus Sp. z o.o.	49	58	12%	31/07/2013	weksel
Zespół Elektrowni Wodnych ZENERIS Sp. z o.o.	34	40	12%	31/07/2013	weksel
Grzegorz Kubica	20	21	10%	31/03/2015	brak
Artur Jędrzejewski	20	20	7%	31/03/2015	brak
Adam Halaba	40	40	10%	7 dni od wezwania	brak
Kredyty w rachunku bieżącym		3	nd	nd	nd
RAZEM		589			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		488		589
Kredyty i pożyczki razem	X	488	X	589

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Nie występują.

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Nie występują.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	487	558
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	487	558

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	> 180 dni
31.12.2015	487	72	113	32	78	192
Wobec jednostek pozostałych	487	72	113	32	78	192
31.12.2014	558	80	9	33	41	395
Wobec jednostek pozostałych	558	80	9	33	41	395

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	216	160
Podatek VAT		
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	44	92
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	115	62
Opłaty celne		
Akcyza		
Pozostałe	57	6
Pozostałe zobowiązania	984	802
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	513	469
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	651	333
Rozliczenia międzyokresowe bierne		
Razem inne zobowiązania	1 380	962

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
31.12.2015	1 380	697	68	43	56	153	363
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	1 380	697	68	43	56	153	363
31.12.2014	962	400	107	62	118	0	275
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	962	400	107	62	118		275

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Nie występują.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują.

Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Nie występują.

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Nie występują.

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	10	5
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	24	57
Rezerwy na pozostałe świadczenia	315	625
Razem, w tym:	349	687
- długoterminowe	10	5
- krótkoterminowe	339	682

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

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
Stan na 01.01.2015	5		57	625
Utworzenie rezerwy	5		3	
Koszty wypłaconych świadczeń			21	
Rozwiązanie rezerwy			15	310
Stan na 31.12.2015, w tym:	10		24	315
- długoterminowe	10			
- krótkoterminowe			24	315
Stan na 01.01.2014	37		73	420
Utworzenie rezerwy			21	385
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	32		37	180
Stan na 31.12.2014, w tym:	5		57	625
- długoterminowe	5			
- krótkoterminowe			57	625

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz		
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Badanie sprawozdań finansowych	20	37
Rezerwa na koszty emisji akcji	981	
Razem, w tym:	1 001	37
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 001	37

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2015			37	37
Utworzone w ciągu roku			1 001	1 001
Wykorzystane			37	37
Stan na 31.12.2015, w tym:			1 001	1 001
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			1 001	1 001
Stan na 01.01.2014			36	36
Utworzone w ciągu roku obrotowego			58	58
Wykorzystane			57	57
Stan na 31.12.2014, w tym:			37	37
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			37	37

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Dla posiadanego zadłużenia finansowego, dla którego odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do poziomu z dnia zawarcia umowy. Z kolei dla zobowiązań finansowych oprocentowanych wg stałej stopy procentowej ryzyko wiąże się ze spadkiem rynkowych stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami).

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2015 + 1%/- 1%		31.12.2014 + 1%/- 1%	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w				
- udzielone pożyczki			14/-14	
- należności z tyt. dostaw i usług				
- inne				
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w				
- otrzymane kredytu i pożyczki	5/-5		16/-16	
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług				
- inne				

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami z tytułu dostaw i usług. Należności te poddawane są ciągłemu monitoringowi. Analizowana jest struktura wiekowa należności oraz kondycja finansowa dłużników.

31.12.2015 r.	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko
Należności handlowe	26	26
Pożyczki (udzielone)	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	94	94
31.12.2014 r.	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko
Należności handlowe	12	12
Pożyczki (udzielone)	62	62
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15	15

Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności w podmiocie dominującym wynika z tego, że w swoim modelu biznesowym i na obecnym etapie działalności Spółka pozyskuje środki na swoją działalność jedynie z dezinwestycji, regulując jednocześnie znaczne zobowiązania wobec wierzycieli. Wyjątkowo trudny i ryzykowny z punktu widzenia prawdopodobieństwa jego pozytywnego zakończenia proces dezinwestycji spowodowany jest sposobem prowadzenia tych inwestycji w przeszłości i ich obecnym, często bardzo złym stanem. Powoduje to ryzyko, że dane aktywo może w ogóle nie znaleźć nabywcy lub uzyskana cena sprzedaży będzie znacznie niższa od oczekiwań sprzedającego i wielkości nakładów poniesionych na ich wytworzenie. W spółkach zależnych, elementem ryzyka jest niedostateczna, bieżąca sprawność i efektywność operacyjna, dodatkowo obniżana niekorzystnym obecnie sposobem subsydiowania wytwarzania „zielonej energii” w Polsce. Ograniczenie w dostępie do kapitału z rynków finansowych może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania obecnego zadłużenia. Ryzyko to uzależnione jest w przeważającej mierze od oceny zdolności kredytowej Spółki, spółek zależnych, warunków rynkowych dotyczących pozyskania długu oraz skłonności do ryzyka na rynkach finansowych.

W ocenie Zarządu Spółki element ten jest monitorowany i uważany za wyjątkowo istotny w ramach funkcjonowania Spółek.

	Na żądanie	Do 3 miesiący	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2015 roku		975			
Oprocentowane kredyty i pożyczki		488			
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		487			
Instrumenty pochodne					
31 grudnia 2014 roku		559	589		
Oprocentowane kredyty			589		

i pożyczki					
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		559			
Instrumenty pochodne					

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015		
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:					Jest równa wartości bilansowej poszczególnych pozycji	
- należności handlowe	360	14	360	14		Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	15	94	15	94		Należności i pożyczki
- na rachunku bankowym	6	93	6	93		
- w kasie	7	1	7	1		

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki					
- pożyczki krótkoterminowe	589	488	589	488	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 520	1 719	1 520	1 719	Pozostałe zobowiązania

Kwota maksymalnego narażenia na ryzyko kredytowe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych (aktywów) równa się ich wartości bilansowej.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Na jednostce dominującej nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia, związane z zarządzaniem kapitałem poza standardowymi wymogami odnośnie minimalnego poziomu kapitału zakładowego określonego przez Kodeks Spółek Handlowych. W związku z wysokością strat wykazanych w sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2014 roku (zgodnie z art. 397 ksh), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Skystone Capital SA, w dniu 7 listopada 2014r. podjęło uchwałę o dalszym istnieniu spółki i kontynuacji działalności. Wysokość straty wygenerowanej za cały rok 2014 spowodowała, że w porządku obrad zwołanego na dzień 11 czerwca 2015 r. WZA znalazła się propozycja uchwały w sprawie dalszego istnienia i kontynuacji działalności Spółki, a także propozycja uchwalenia dodatkowej emisji akcji z przeznaczeniem środków z tej emisji na uzupełnienie kapitałów Spółki.

Uchwała o kontynuacji działalności została podjęta większością głosów za (533.770 z 581.666 głosujących). W dniu 20 sierpnia 2015 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały o emisji nowych akcji serii B, C i D. Spółka wyemitowała 140.000 akcji serii B, 7.060.000 akcji serii C oraz 37.440.000 akcji serii D. W dniu 28 grudnia 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy dokonał zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 156.240.000,00 złotych - do kwoty 161.379.771,00 złotych.

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 monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. 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. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	488	589
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 867	1 520
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	94	15
Zadłużenie netto	2 261	2 094
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	155 605	-1 097
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	155 605	-1 097
Kapitał i zadłużenie netto	157 866	997
Wskaźnik dźwigni	0	2

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie występują.

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązani a wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12 .2015	31.12 .2014	31.12 .2015	31.12 .2014	31.12 .2015	31.12 .2014	31.12 .2015	31.12 .2014	31.12 .2015	31.12 .2014
Jednostka dominująca										
MDI ENERGIA SA										
Jednostki zależne:										
MDI SA										
Biogaz Zeneris Sp. z o.o.		1								
Biogazownia Bielany Sp. z o.o.		1								
Biogaz Zeneris Tech Sp. z o.o.		1								

Jednostka dominująca całej Grupy

MDI ENERGIA SA

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką, a podmiotami powiązanymi poza pożyczkami opisanymi w nocie 32.

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Nie dotyczy

Jednostka stowarzyszona

Nie dotyczy

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Nie dotyczy

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Spółka zawierała transakcje z podmiotami powiązanymi. Transakcje te w opinii Zarządu są typowe i rutynowe, zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez spółkę.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie dotyczy

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie dotyczy

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	238	573
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku		
Świadczenia pracownicze w formie akcji		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Razem	238	573

	Funkcja	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Piotr Kardach	Prezes Zarządu	170	420
Marciniak Andrzej	Członek	-	125
Marczuk Łukasz	Członek	68	28
RAZEM		238	573
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Byczkowska Krystyna			3
Ciepliński Wiesław			2
Dziewolski Wojciech			18
Halaba Sławomir		1	13
Jędrzejewski Artur		1	13
Kubica Grzegorz			13
Kuraszkiewicz Robert			14
Kurpisz Łukasz			17
Łatała Wiesław			13
Marczuk Łukasz			1
Obszański Mariusz			26
Ozon Daniel			13
Srebro Maciej			14
Zakrzewski Krzysztof			1
RAZEM		2	161

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zarząd		
Administracja	4	8
Dział sprzedaży		
Pion produkcji		
Pozostali		
RAZEM	4	8

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych	1	
Liczba pracowników zwolnionych	2	7
RAZEM	-1	-7

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie występują.

Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie dotyczy.

Nota 52. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2015 i na dzień 31.12.2014 r. w spółce nie występują sprawy sporne, które mogą w istotny sposób wpłynąć na działalność spółki MDI Energia S.A. Pojedyncza ani łączna wartość postępowań spornych nie przekracza 10% kapitałów własnych spółki.

Nota 53. 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 Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 i 2014 roku nie występuje rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Nie dotyczy.

Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie bilansu nie nastąpiły zdarzenia inne niż opisane poniżej, 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.

W dniu 11 lutego 2016 roku, zarząd spółki poinformował, iż pełnomocnikowi spółki doręczone zostało postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 01 lutego 2016 o rejestracji połączenia MDI Energia S.A. ze spółką MDI S.A. z siedzibą w Warszawie. Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH tzn. przez przeniesienie całego majątku MDI S.A. z siedzibą w Warszawie - Spółki Przejmowanej na MDI Energia S.A. - Spółkę Przejmującą. W związku z tym, że Spółka

Przejmująca była jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej połączenie Spółek zostało przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 5 i 6 KSH.

Pojawiły się zatem przesłanki uzasadniające ujęcie w wyniku finansowym 2015 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 9 246 tys. zł związanego głównie z aktywowaniem poniesionych w poprzednich okresach strat podatkowych.

Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy.

Nota 57. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nie dotyczy.

Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20	30
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15	27
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi	62	
RAZEM	97	57

Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Środki pieniężne w bilansie	94	15
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepłyów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepłyów pieniężnych	94	15

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Amortyzacja:	28	66
amortyzacja wartości niematerialnych		2
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	28	64
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	64	1 216
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów		

MDI ENERGIA S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. Złoty, o ile nie podano inaczej)

odsetki otrzymane		
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		1 064
odsetki zapłacone od długoterminowych		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	64	152
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-12	5 895
przychody ze sprzedaży wartości		
wartość netto sprzedanych wartości		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów	-1 101	
wartość netto sprzedanych rzeczowych	1 087	
wartość netto zlikwidowanych aktywów		20
aktualizacja wartości aktywów trwałych	2	
aktualizacja wartości krótkoterminowych		
wynik na sprzedaży udziałów, akcji		5 875
Zmiana stanu rezerw wyniku z	626	157
bilansowa zmiana stanu rezerw na	626	157
bilansowa zmiana stanu rezerw na		
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia		
kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na		
dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty		
kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na		
dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zapasów wyniku z	0	0
bilansowa zmiana stanu zapasów		
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia		
kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na		
dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty		
kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na		
dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wyniku z	394	23 148
zmiana stanu należności krótkoterminowych	394	5 027
zmiana stanu należności długoterminowych		
korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu		
zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu		
zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu		
zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia		
kontroli (stan należności jednostki zależnej na		
dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty		
kontroli (stan należności jednostki zależnej na		
dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		18 832

MDI ENERGIA S.A.
 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
 (wszystkie kwoty podane są w tys. Złoty, o ile nie podano inaczej)

pozostałe		-711
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:		
	347	2 688
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	347	-38 053
korekta o spłacony kredyt		
korekta z tytułu kompensaty dopłat i		
korekta o zmianę zobowiązania z tyt.		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		40 712
Pozostałe		29
Na wartość pozycji "inne korekty"	-1 100	-24 564
otrzymane dotacje		
kompensata obligacji		-24 162
inne	-1 100	-402

Warszawa, dnia 21 marca 2016 r.

MDI ENERGIA S.A.

Raport roczny za rok 2015. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

MDI ENERGIA S.A.

Raport roczny za rok 2015. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

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

**E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**