



RAPORT ROCZNY
ZA 2016 ROK

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
 - B. WYBRANE DANE FINANSOWE
 - C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 - D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
 - E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
-

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

LIST PREZESA ZARZĄDU

Warszawa, 21 marca 2017 r.

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam Państwu sprawozdania finansowe MDI Energia S.A. („Spółki”) za rok 2016.

Model biznesowy MDI ENERGIA S.A. opiera się na świadczeniu wyspecjalizowanych usług inżynierskich w projektach budownictwa lądowego. W procesie realizacji projektów Spółka występuje w roli generalnego wykonawcy inwestycji, na zlecenie inwestorów realizujących projekty w obszarze energetyki ze źródeł odnawialnych (OZE) oraz projekty budownictwa kubaturowego, głównie mieszkaniowe osiedla wielorodzinne. Rok 2016 był to dla Spółki rokiem dużej aktywności w obszarze budownictwa mieszkaniowego i okresem oczekiwania na ostateczny kształt legislacji funkcjonowania OZE, decydujący o dynamice realizacji projektów energetycznych.

W związku z przyjętymi zmianami legislacyjnymi projekty budowy farm wiatrowych stały się dla inwestorów mało opłacalne. Wsparcie regulacyjne i finansowe będzie kontynuowane dla nowych projektów energetyki OZE, w tym dla elektrowni biogazowych. Spółka zrealizowała pomyślnie siedem projektów budowy takich elektrowni biogazowych w latach 2015-2016. Spółka zawarła również kolejne siedem umów na wykonanie projektów technologicznych, projektów wykonawczych, projektów powykonawczych, specyfikacji technicznych wykonania i odbioru robót budowlanych oraz budowę i uruchomienie elektrociepłowni na biogaz rolniczy, których rozpoczęcie realizacji nastąpi po rozstrzygnięciu kolejnych aukcji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, prawdopodobnie w 2017 roku. Rozwój rynku energetyki ze źródeł odnawialnych oraz rynku budownictwa mieszkaniowego będą w kolejnych latach kształtować poziom przychodów i wyniki finansowe Spółki.

Zarząd MDI Energia S.A. pracuje nad rozwojem i doskonaleniem swojego modelu biznesowego, budując wartość dla akcjonariuszy i interesariuszy Spółki. Efekty i wyniki tych prac będą komunikowane w bieżących i okresowych raportach MDI Energia S.A.

Z poważaniem,

Grzegorz Sochacki – Prezes Zarządu

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. Danymi porównawczymi są dane ze sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej MDI Energia SA.

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 7 z dnia 20 stycznia 2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	162 608	37 162	208 773	49 888
Koszt własny sprzedaży	152 546	34 862	194 869	46 566
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 992	1 598	8 009	1 914
Zysk (strata) brutto	6 228	1 423	-10 469	-2 502
Zysk (strata) netto	5 851	1 337	-1 713	-409
Liczba udziałów/akcji w sztukach	46 108 506	46 108 506	46 108 506	46 108 506
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,13	0,03	-0,04	-0,01

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	22 761	5 145	31 130	7 305
Aktywa obrotowe	107 751	24 356	105 983	24 869
Kapitał własny	48 309	10 920	26 351	6 184
Zobowiązania długoterminowe	5 797	1 310	16 524	3 878
Zobowiązania krótkoterminowe	76 406	17 271	94 238	22 114
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,05	0,24	0,57	0,13

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 256	-516	18 229	4 356
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 475	-3 994	-557	-133
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 979	4 337	-9 893	-2 364

Kurs EUR/PLN	2016	2015
- dla danych bilansowych	4,4240	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3757	4,1848

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

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

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

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2016 r.:

Zarząd:

Grzegorz Sochacki	- Prezes Zarządu;
Mirosław Markiewicz	- Wiceprezes Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 9 listopada 2016 Rada Nadzorcza dokonała odwołania wszystkich Członków Zarządu Spółki w osobach Pana Grzegorza Sochackiego pełniącego dotychczas funkcję Prezesa Zarządu Spółki oraz Pana Mirosława Markiewicza pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz tym samym dokonała skrócenia kadencji Zarządu Spółki.

W związku z odwołaniem Zarządu oraz skróceniem kadencji Zarządu, w dniu 9 listopada 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Zarządu na nową wspólną trzyletnią kadencję, rozpoczynającą się z dniem 9 listopada 2016 roku. Do składu Zarządu nowej kadencji Rada Nadzorcza powołała następujące osoby: Pana Grzegorza Sochackiego,

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

powierając mu funkcję Prezesa Zarządu oraz Pana Mirosława Markiewicza, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- Jarosław Wikaliński – Przewodniczący 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 dniu 28 kwietnia 2016 roku Pan Artur Jędrzejewski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, z datą na dzień złożenia.

V. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych :

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

VI. Prawnicy:

Pactum Gerard Wilanowski
Al. Wojska Polskiego 197/1
71-334 Szczecin

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

VII. Banki:

Deutsche Bank Polska S.A., ul. Marynarska 15, 02-674 Warszawa
mBank S.A., ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa
Bank Millennium S.A., ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa
Credit Agricole Bank Polska S.A., ul. Żwirki i Wigury 18a, Business Garden, bud. B2, 02-092 Warszawa
Bank Zachodni WBK S.A., ul. Rynek 9/11, 050-950 Wrocław

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	MDI ENERGIA
Sektor na GPW:	Finanse - inne

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

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

3. Kontakty z inwestorami:

Al. Wyścigowa 6, 02-681 Warszawa

IX. Znaczący Akcjonariusze:

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

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

X. Spółki zależne:

- **WPM Sp. z o.o.**

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2017 roku.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A.

Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	1	162 608	208 773
Przychody ze sprzedaży usług		160 920	208 162
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 688	611
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	152 546	194 869
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		150 939	194 295
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 607	574
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		10 062	13 904
Pozostałe przychody operacyjne	4	5 264	909
Koszty ogólnego zarządu	3	4 268	5 444
Pozostałe koszty operacyjne	4	4 066	1 360
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 992	8 009
Przychody finansowe	5	1 151	1 400
Koszty finansowe	5	1 915	19 878
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 228	-10 469
Podatek dochodowy	6	377	-8 756
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 851	-1 713
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		5 851	-1 713
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,13	-0,04
Rozwodniony za okres obrotowy		0,13	-0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,13	-0,04
Rozwodniony za okres obrotowy		0,13	-0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	

Warszawa, dnia 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
<i>Zysk (strata) netto</i>		5 851	-1 713
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
<i>Suma dochodów całkowitych</i>		5 851	-1 713

Warszawa, dnia 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		22 761	31 130
Rzeczowe aktywa trwałe	12	239	334
Wartości niematerialne	13	-	
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		5	5
Należności długoterminowe		6 857	14 840
Pozostałe aktywa finansowe	19,43	1 732	1 667
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	13 928	14 284
Aktywa obrotowe		107 751	105 984
Zapasy	20	880	1 440
Należności handlowe	22	49 886	42 299
Pozostałe należności	23	1 952	2 933
Pozostałe aktywa finansowe	19,43	17 664	24
Rozliczenia międzyokresowe	24	21 764	42 931
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	15 605	16 357
AKTYWA RAZEM		130 512	137 114

Warszawa, dnia 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny		48 309	26 351
Kapitał zakładowy	26	161 380	161 380
Kapitał z rozliczenia przejścia odwrotnego		-	-
Niewniesione wpłaty na poczet kapitału zakładowego		-	14 000
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny	27	22 389	22 282
Niewniesione wpłaty na poczet kapitału zapasowego ze		-	2 000
Pozostałe kapitały	29	22 716	22 716
Zaliczki na dywidendę wypłacone w roku obrotowym		-	3 201
Niepodzielony wynik finansowy	30	-	7 824
Wynik finansowy bieżącego okresu		5 851	1 713
Zobowiązanie długoterminowe		5 797	16 524
Kredyty i pożyczki	31	-	9 960
Inne zobowiązania długoterminowe	33	5 693	6 484
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	61	70
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	43	10
Zobowiązania krótkoterminowe		76 406	94 239
Kredyty i pożyczki	31	32 702	18 746
Zobowiązania handlowe	34	39 651	70 430
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	341
Pozostałe zobowiązania	35	1 561	2 377
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	241	550
Pozostałe rezerwy	41	2 251	1 795
PASYWA RAZEM		130 512	137 114

Warszawa, dnia 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na poczet kapitału	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia przejęcia odwrotnego	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Wypłaty z zysku netto	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	161 380	-16 000	22 282	-151 289	22 716	-12 738			26 351
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty błędów poprzednich okresów									
Kapitał własny po korektach	161 380	-16 000	22 282	-151 289	22 716	-12 738			26 351
Pozostałe zmiany		16 000	107						16 107
Suma dochodów całkowitych							5 851		5 851
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	161 380	0,00	22 389	-151 289	22 716	-12 738	5 851		48 309
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	1 200				21 874	-4 582			18 492
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty błędów poprzednich okresów									
Kapitał własny po korektach	1 200				21 874	-4 582			18 492
Rozliczenie przejęcia odwrotnego	160 180	-16 000	22 282	-151 289	842	-3 242			12 773
Wypłata dywidendy						-3 201			-3 201
Suma dochodów całkowitych						-1 713			
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	161 380	-16 000	22 282	-151 289	22 716	-12 738			26 351

Warszawa, dnia 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 228	-10 469
Korekty razem	-8 143	30 022
Amortyzacja	95	144
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	808	2 012
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-21	21
Zmiana stanu rezerw	171	306
Zmiana stanu zapasów	560	-561
Zmiana stanu należności	1 377	-402
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-32 386	42 851
Zmiana stanu pozostałych aktywów	21 146	-12 006
Inne korekty z działalności operacyjnej	107	-2 342
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 915	19 553
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-341	-1 324
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 256	18 229
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	14 581	1 269
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	1 145
Spłata udzielonych pożyczek		13
Zbycie aktywów finansowych	51	
Inne wpływy inwestycyjne	14 509	111
Wydatki	32 056	1 826
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		150
Wydatki na aktywa finansowe	32 056	1 375
Inne wydatki inwestycyjne		300
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 475	-557
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	59 614	28 813
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	16 000	574
Kredyty i pożyczki	43 614	28 239
Wydatki	40 635	38 707
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		5 600
Spłaty kredytów i pożyczek	39 617	20 219
Wykup dłużnych papierów wartościowych		10 000
Odsetki	1 018	2 345
Inne wydatki finansowe		543
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 979	-9 893
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-752	7 779
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-752	7 779
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 357	8 578
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	15 605	16 357

Warszawa, dnia 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku. W 2016 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 2016r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne*

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)*

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, 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*

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*

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*

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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) 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*

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

- g) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 5 Aktywa trwale 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 dotyczącej 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,

Doprecyzowano, 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.

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 2017 roku. Do najważniejszych wprowadzonych standardów z punktu widzenia działalności spółki odnoszą się następujące standardy:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

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

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

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

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

MSSF 15 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.

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

- a) 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.

- b) 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.

- c) Zmiany do MSR 7 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.

- d) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- (i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- (ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- (iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)
Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.
- e) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.
- f) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku
- *Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
 - i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
 - ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
 - iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
 - *Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*
Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

Zarząd jest w trakcie analizowania potencjalnego wpływu powyższych standardów na sprawozdanie finansowe spółki w latach następujących.

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 31.12.2016 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 2016 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis 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.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Cenę nabycia drewna przeniesionego z aktywów biologicznych do zapasów stanowi wartość godziwa pomniejszona o koszty związane ze sprzedażą oszacowane na dzień wyrębu drzew.

Niezakończone usługi budowlane

Niezakończone usługi budowlane odpowiadają niezafakturowanej kwocie, którą Spółka spodziewa się uzyskać od zamawiającego za wykonane prace. Wycenia się je w wysokości poniesionych kosztów, powiększonych o odpowiedni narzut zysku pomniejszonych o sumę wystawionych faktur i ujętych strat. Koszty zawierają wszystkie koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnych umów oraz odpowiednią część stałych i zmiennych kosztów ogólnych Spółki skalkulowanych przy założeniu normalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Niezakończone umowy o usługę budowlaną są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności. Jeżeli wartość wystawionych faktur przekracza wartość poniesionych kosztów powiększonych o ujęty zysk, nadwyżka jest ujmowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów.

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.

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 niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdatne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP

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.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Przychody

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Moment przeniesienia ryzyka i korzyści jest różny i zależy od indywidualnych warunków kontraktu. Dla sprzedaży drzewa i produktów papierniczych, przeniesienie ryzyka i korzyści występuje zazwyczaj w momencie dostawy dóbr do magazynu zamawiającego. Jednakże w przypadku transportu międzynarodowego przejście ryzyka i korzyści występuje zazwyczaj po załadowaniu dóbr na określony środek transportu w porcie. Zasadniczo dla tego typu produktów, klient nie ma prawa dokonać ich zwrotu. W przypadku sprzedaży inwentarza żywego przeniesienie ryzyka następuje w momencie odbioru przez klienta.

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Stopień wykonania świadczenia jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac.

Spółka jest zaangażowana w zarządzanie zasobami leśnymi, świadczy również związane z tym usługi. W sytuacji gdy świadczenie usług na podstawie jednego kontraktu ma miejsce w różnych okresach sprawozdawczych, należna zapłata jest alokowana pomiędzy usługi na podstawie odpowiednio określonej wartości godziwej.

Umowy o usługę budowlaną

Przychody z tytułu umowy o usługę budowlaną składają się z kwoty pierwotnie uzgodnionej w umowie, skorygowanej o późniejsze zmiany w zakresie wykonywanych prac, roszczenia lub płatności motywacyjne w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że zmiany te wpłyną na wysokość przychodów, a ich efekt da się wiarygodnie wycenić. Tak szybko jak możliwe staje się wiarygodne oszacowanie wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody umowne są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac. Koszty związane z umową są ujmowane w momencie poniesienia, chyba że tworzą aktywa związane z przyszłymi pracami w ramach umowy.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stopień zaawansowania ocenia się poprzez obmiar wykonanych prac. Jeśli wynik na umowie o usługę budowlaną nie może zostać wiarygodnie oszacowany, przychody z tytułu umowy ujmowane są tylko do wysokości poniesionych w związku z umową kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Oczekiwana strata na umowie jest ujmowana 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.

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

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

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Stawki amortyzacyjne

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

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Nie wystąpiły.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	1 688	611
Sprzedaż usług	160 920	208 162
SUMA przychodów ze sprzedaży	162 608	208 773
Pozostałe przychody operacyjne	5 264	909
Przychody finansowe	1 254	1 400
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	169 126	211 082
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	169 126	211 082

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie – roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42). Przychody osiągane są tylko na terenie kraju. Przychody od poniższych spółek przekroczyły próg 10% przychodów operacyjnych: Green Power Pomorze sp z o.o., MD+2 sp. z o.o. S.K.A., Śródmiejskie Ogrody sp. z o.o. sp.k.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Amortyzacja	95	145
Zużycie materiałów i energii	12 252	59 778
Usługi obce	142 625	166 781
Podatki i opłaty	95	916
Wynagrodzenia	3 398	2 949
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	620	573
Pozostałe koszty rodzajowe	461	587
Suma kosztów wg rodzaju	159 546	232 303

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Wynagrodzenia	3 398	3 359
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	620	573
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	4 018	3 932
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 788	1 947
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 230	1 985

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk ze zbycia majątku trwałego	21	14
Rozwiązanie rezerw	315	325
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów		54
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	3 938	457
Pozostała sprzedaż nie związana z działalnością operacyjną	38	7
Pozostałe	952	52
RAZEM	5 264	909

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zawiązanie rezerw		5
Odpisy aktualizujące, umorzenie należności	3 921	703
Uгода z WARP w związku z poręczeniem spółce zależnej		288
Pozostałe	145	364
RAZEM	4 066	1 360

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Pożyczki		59
Należności	995	644
Razem	995	703

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	704	185
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		206
Dyskonto kaucji długoterminowych	405	
Pozostałe	42	1 009
RAZEM	1 151	1 400

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	1 382	1 111
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	57	
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		7
Dyskonto kaucji długoterminowych		133
Koszty z tytułu przejęcia odwrotnego		16 796
Pozostałe	476	1 831
RAZEM	1 915	19 878

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

01.01. – 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek					704		-1 382	-678
Dyskonto kaucji długoterminowych					405			405
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					-57			-57
Razem zysk/strata					1 052		-1 382	-330

01.01– 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek					185		-1 111	-926
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości					889			889
Dyskonto kaucji długoterminowych					133			133
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	-7			206				199
Razem zysk strata	-7			206	1 074		-1 111	162

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	50	1 602
Dotyczący roku obrotowego	50	
Odroczony podatek dochodowy	327	-10 358
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	327	-10 358
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	377	-8 756

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 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	6 228	-10 469
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	1
Przychody wyłączone z opodatkowania	10 496	106
Koszty kontraktów budowlanych	-2 147	936
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	468	
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	8 827	19 941
Dochód do opodatkowania	6 238	8 431
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	6 238	
Podstawa opodatkowania	0	8 431
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	1 602
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	6,05%	83,64%

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	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	10	33		43
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	315		315	
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	199	42		241
Pozostałe rezerwy	28		9	19
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	48 295	2 785	6 238	44 842
Odpisy aktualizujące należności	167	995	0	1 162
Dyskonto kaucji długoterminowych	832	0	512	320
Wycena kontraktów długoterminowych	25 334	1 343	0	26 677
Odpisy aktualizujące pożyczki		0	0	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	75 180	5 198	7 074	73 304
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	14 284	988	1 344	13 928

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Dyskonto kaucji długoterminowych	368		45	323
Suma dodatknych różnic przejściowych	368		45	323
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	70		9	61

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2016	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	13 928	14 284
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	61	70
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	13 867	14 214

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 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 851	-1 713
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	5 851	-1 713
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	5 851	-1 713

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	46 108 506	4 036 835
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	46 108 506	4 036 835

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2016						
31.12.2015				12.10.2015	3 200	0,27 zł

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występują

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie dotyczy

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2016	31.12.2015
Własne	239	334
Razem	239	334

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	156		252	409	388		1 205
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:			6	17	17		40
- zbycia			6		17		23
- inne				17			17
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	156		246	392	371		1 165
Umorzenie na dzień 01.01.2016			236	287	348		871
Zwiększenia, z tytułu:			6	73	16		95
- amortyzacji			6	73	16		95
Zmniejszenia, z tytułu:			6	17	17		40
- sprzedaży			6		17		23
- inne				17			17
Umorzenie na dzień 31.12.2016			236	343	347		926
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	156		10	49	24		239

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	357	346	468		3 928
Zwiększenia, z tytułu:			7	137	5		150
- nabycia środków trwałych			7	137	5		150
Zmniejszenia, z tytułu:		2 600	112	74	85		2 871
- zbycia		2 600	8	74			2 682
- likwidacji			104		85		189
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	156	0	253	409	389		1 207

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Umorzenie na dzień 01.01.2015		127	337	210	411		1 085
Zwiększenia, z tytułu:		13	10	99	22		145
- amortyzacji		13	10	99	22		145
Zmniejszenia, z tytułu:		140	110	22	85		357
- likwidacji			103		85		188
- sprzedaży		140	8	22			169
Umorzenie na dzień 31.12.2015			238	288	348		873
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		15	122	41		334

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					1 373
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)		-1 373					-1 373
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2015 roku		0					0

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku				294		35		329
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku				294		35		329
Umorzenie na dzień 01.01.2016				294		35		329
Umorzenie na dzień 31.12.2016				294		35		329
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku								

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku				325		35		360
Zmniejszenia, z tytułu:				31				31
- zbycia				31				31
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku				294		35		329
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku				325		35		360
Zmniejszenia, z tytułu:				31				31
- likwidacji				31				31
Umorzenie na dzień 31.12. 2015 roku				294		35		329
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku								

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	5	5
Razem	5	5

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
WPM Sp. z o.o.	5		5	100%	100%	Spółka nie istotna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
2	5		-4	41	1	40	38	28

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją 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
WPM Sp. z o.o.	5		5	100%	100%	Spółka nie istotna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
6,4	5		1,4	22	1	21	15,6	49

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Nie występują

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Nie występują

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Nie występują

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Udzielone pożyczki

	31.12.2016	31.12.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	19 396	1 881
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	479	474
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		190
Suma netto udzielonych pożyczek	19 396	1 691
- długoterminowe	1 732	1 667
- krótkoterminowe	17 664	24

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne		
Wg stanu na 31.12.2016		19 396			
Grzegorz Sochacki	130	11	5%	10.10.2017	Brak
Mirosław Markiewicz	450	468	4%	30.06.2018	Brak
Dorota Sochacka	1 200	1 264	4%	30.06.2018	Brak
OVAL LTD.	6 800	6 853	6%	30.06.2017	Na akcjach własnych
Krajowy Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.	9 200	9 231	4%	30.09.2017	Brak
Krajowy Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.	1 560	1 569	5%	30.09.2017	Brak
Wg stanu na 31.12.2015		1 691			
Grzegorz Sochacki	130	24	5%	10.10.2017	Brak
Mirosław Markiewicz	450	450	4%	30.06.2018	Brak
Dorota Sochacka	1 200	1 217	4%	30.06.2018	Brak

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.02. – 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu				61 763		107 809
Zwiększenia				32 056		43 614
Udzielenie pożyczek				32 056		
Kredyty i pożyczki						43 614
Zmniejszenia				15 728		71 816
Spłata pożyczek udzielonych				14 509		39 617
Inne				1 219		32 199
Stan na koniec okresu				78 091		79 607

Nota 20. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Towary	880	1 440
Zapasy brutto	880	1 440
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto, w tym:	880	1 440
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Towary (brutto)				880	880
Towary (odpisy)					
Towary (netto)				880	880

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku

Wyszczególnienie umów	Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	Kwota przychodów ujęta w okresie	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do realizacji umowy	Szacunkowe łączne koszty umowy	Zyski zrealizowane	Kwota otrzymanych zaliczek
umowy o usługę budowlaną	575 443	353 334	329 409	239 729	569 139	23 925	2 394
RAZEM	575 443	353 334	329 409	239 729	569 139	23 924	2 394

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku

Wyszczególnienie umów	Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	Kwota przychodów ujęta w okresie	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do realizacji umowy	Szacunkowe łączne koszty umowy	Zyski zrealizowane	Kwota otrzymanych zaliczek
umowy o usługę budowlaną	498 994	207 171	285 897	213 097	465 220	15 718	5 547
RAZEM	498 994	207 171	285 897	213 097	465 220	15 718	5 547

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	49 886	42 299
- od jednostek powiązanych	10 485	4
- od pozostałych jednostek	39 401	42 295
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 162	116
Należności handlowe brutto	51 048	42 415

Należności handlowe nie są oprocentowane i mają ustalony termin płatności w przedziale 30-90 dni. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.

Na 31 grudnia 2016 roku należności handlowe w kwocie 1.162 tysięcy PLN (2015: 180 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	116	113
Zwiększenia, w tym:	1 059	3
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	995	3
- pozostałe	64	
Zmniejszenia w tym:	13	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	13	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 162	116
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 162	116

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	6 857	14 840
Zaliczki i kaucje	6 857	14 840
Pozostałe należności brutto	6 857	14 840

Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	1 952	2 933
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 496	2 009
- kaucje – zabezpieczenie wykonania robót		474
- inne	456	450
odpisy aktualizujące		2 727
Pozostałe należności brutto	1 952	5 660

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- ubezpieczenie OC działalności	33	29
- ubezpieczenie samochodów	17	8
- rozliczenie kontraktów budowlanych	21 583	42 771
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	131	123
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	21 764	42 931

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	14 954	15 484
Środki pieniężne w banku	14 954	15 484
Inne środki pieniężne:	651	873
Lokaty bankowe	651	873
Razem	15 605	16 357

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 2016 roku wynosi 15 605 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 16 357 tysięcy PLN).

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Liczba akcji	46 108 506	46 108 506
Wartość nominalna akcji	3,5	3,5
Kapitał zakładowy	161 380	161 380

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
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	131 040	Aport

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
IPOPEMA 12 FIZAN zarządzany przez IPOPEMA TFI SA	30 181 613	65,46%	30 181 613	65,46%
Grzegorz Sochacki	4 680 000	10,15%	4 680 000	10,15%
Pozostali	11 246 893	24,39%	11 246 893	24,39%
Razem	46 108 506	100%	46 108 506	100%

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2016	2015
Kapitał na początek okresu	161 380	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	161 380

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 3,5 PLN.

ROZLICZENIE POŁĄCZENIA PRZEDSIĘBIORSTW

W dniu 10 grudnia 2015 r. MDI Energia S.A wyemitowała następujące akcje:

- 37 440 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w zamian za wkład niepieniężny w postaci 100% akcji spółki MDI S.A.
- Akcje serii D zostały objęte przez wszystkich akcjonariuszy spółki MDI S.A. w następujący sposób:

	Ilość akcji
IPOPEMA 12 FIZAN	30 420 000
Mirośław Markiewicz	780 000
Grzegorz Sochacki	4 680 000
Arkadiusz Gaweł	811 200
Dorota Sochacka	748 800
	37 440 000

Spółka MDI S.A stała się podmiotem zależnym w 100% od MDI Energia S.A. Połączenie miało charakter przejęcia odwrotnego. Oznacza to, iż z prawnego punktu widzenia MDI Energia S.A jest spółką przejmującą. MDI S.A. stała się podmiotem przejmującym z punktu widzenia księgowego.

W dniu 1 lutego 2016 r. zostało zarejestrowane połączenie Spółki ze spółką MDI Energia S.A. z siedzibą w Warszawie.

Stosownie do wymogów MSSF 3 Połączenia jednostek połączenie obu spółek zostało zidentyfikowane jako przejęcie odwrotne. Ze względu na fakt, iż MDI Energia S.A. na dzień połączenia nie spełniała definicji przedsiębiorstwa (nie prowadziła działalności gospodarczej) transakcja została rozliczona zgodnie z MSSF 2 Płatności w formie akcji.

Na dzień przejęcia wartość godziwa zapłaty przekazanej przez jednostkę przejmującą dla celów rachunkowości za jej udziały w jednostce przejmowanej dla celów rachunkowości została ustalona jako liczbie akcji, które jednostka z prawnego punktu widzenia zależna musiałaby wyemitować, aby właścicielom jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej przekazać ten sam procent udziałów kapitałowych w połączonej jednostce, która powstaje w wyniku przejęcia odwrotnego.

Ze względu na brak notowań cen rynkowych akcji MDI S.A. (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) przyjęto założenie, że najbardziej adekwatną wartością godziwą hipotetycznej zapłaty jest wartość rynkowa akcji MDI Energia S.A. (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości).

Jako podstawę do wyceny kosztu połączenia wykorzystano kurs akcji MDI Energia S.A. według wyceny z dnia 10 grudnia 2015 roku, która była podstawą do ustalenia parytetu wymiany akcji MDI Energia S.A. i MDI S.A.

liczba akcji do ustalenia kosztu połączenia	1 468 506
Cena rynkowa akcji z dnia 10.12.2015 r.	3,25 zł (4,13 na 01/02/2016)
Wartość godziwa zapłaty	4 773 tys. złotych

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i zobowiązań

Na dzień połączenia zidentyfikowano, dla celów przejęcia odwrotnego, wartość godziwą aktywów i zobowiązań MDI Energia S.A. (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości w tys. złotych):

Aktywa	9 550
Zobowiązania	3 705
	5 845

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 22.282, która powstała w wyniku emisji akcji serii D.

Nota 28. AKCJE WŁASNE

Nie dotyczy

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	22 716	22 716
RAZEM	22 716	22 716

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2016	22 716			
31.12.2016	22 716			
01.01.2015	21 874			
Zwiększenia w okresie	842			
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	842			
31.12.2015	22 716			

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik finansowy:		
- zysk/strata z lat ubiegłych	-12 738	-7 824
RAZEM	-12 738	-7 824

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty w rachunku bieżącym	13 694	854
Kredyty bankowe	19 008	27 852
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	32 702	28 706
- długoterminowe		9 960
- krótkoterminowe	32 702	18 746

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	32 702	18 746
Kredyty i pożyczki długoterminowe		9 960
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		9 960
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	32 702	28 706

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A.	10 000	4 000	WIBOR 1M + marża	31.12.2017	weksel własny in blanco
mBank S.A.	2 000	0	WIBOR 1M + marża	30.11.2017	weksel własny in blanco
mBank S.A.	4 000	0	WIBOR 1M + marża	30.11.2017	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Credit Agricole Bank Polska S.A.	3 000	2 893	WIBOR 1M + marża	28.07.2017	cesja wierzytelności, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
Credit Agricole Bank Polska S.A.	8 000	0	WIBOR 1M + marża	28.07.2017	cesja wierzytelności, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777§1 KPC
Millennium Bank S.A.	2 000	1 267	WIBOR 1M + marża	30.06.2017	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Millennium Bank S.A.	9 000	7 008	WIBOR 1M + marża	30.06.2017	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności
Deutsche Bank Polska S.A.	10 000	9 534	WIBOR 1M + marża	29.09.2017	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami
Deutsche Bank Polska S.A.	8 000	8 000	WIBOR 1M + marża	29.09.2017	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami
RAZEM	56 000	32 702			

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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
mBank S.A.	8 000	2 308	WIBOR 1M + marża	05.08.2016	cesja wierzytelności,
mBank S.A.	2 000	101	WIBOR O/N + marża	05.08.2016	weksel in blanco
mBank S.A.	10 000	10 000	WIBOR 1M + marża	31.12.2017	weksel in blanco
Credit Agricole Bank Polska S.A.	3 000	108	WIBOR 1M + marża	05.06.2016	cesja wierzytelności
Credit Agricole Bank Polska S.A.	8 000		WIBOR 1M + marża	05.06.2016	cesja wierzytelności
Millennium Bank S.A.	2 000	753	WIBOR 1M + marża	01.12.2016	cesja wierzytelności,
Millennium Bank S.A.	9 000	8	WIBOR 1M + marża	30.11.2016	cesja wierzytelności
Deutsche Bank Polska S.A.	10 000	7 279	WIBOR 1M + marża	09.05.2016	weksel in blanco
Deutsche Bank Polska S.A.	8 000	6 000	WIBOR 1M + marża	09.05.2016	pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami, weksel własny in blanco, przelew wierzytelności
Deutsche Bank Polska S.A.	2 000	2 000	WIBOR 1M + marża	09.05.2016	pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami, weksel własny in blanco, przelew wierzytelności
Pożyczki pozostałe	149	149	7%-13%	28.02.2016	brak
RAZEM	62 149	28 706			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	32 702	32 702	28 706	28 706
Kredyty i pożyczki razem	x	32 702	x	28 706

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Nie występują.

Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kaucje z tytułu kontraktów budowlanych	5 693	6 484
Razem	5 693	6 484

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania długoterminowe	5 693	6 484
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	4 144	6 484
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 090	
- płatne powyżej 5 lat	459	
Razem	5 693	6 484

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	39 651	70 430
Wobec jednostek powiązanych	71	
Wobec jednostek pozostałych	39 580	70 430

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	39 651	39 651					
Wobec jednostek powiązanych	71	71					
Wobec jednostek pozostałych	39 580	39 580					
31.12.2015	70 430	70 430					
Wobec jednostek powiązanych	192	192					
Wobec jednostek pozostałych	70 238	70 238					

Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	370	1 040
Podatek VAT		639
Podatek dochodowy od osób fizycznych	129	108
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	228	236
Pozostałe	13	57
Pozostałe zobowiązania	1 191	1 170
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	75	519
Inne zobowiązania	1 116	818
Razem inne zobowiązania	1 561	2 377

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
31.12.2016	1 561	1 561					
Wobec jednostek pozostałych	1 561	1 561					
31.12.2015	2 377	2 377					
Wobec jednostek pozostałych	2 377	2 377					

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Nie dotyczy

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2016	31.12.2015
Gwarancja udzielona przez mBank S.A.	CATALINA INVESTMENT Sp. z o.o.	gwarancja bankowa umowy handlowej	PLN	86	86
zabezpieczenie kredytu "elektroniczna zapłata zobowiązań dłużnika" udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco oraz niepotwierdzonej cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	6 844	7 500
zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym nr 38/088/12/Z/W udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	-	101
zabezpieczenie kredytu w rachunku odnawialnego 38/089/12/Z/LI udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco oraz cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	-	2 308
Umowa cesji wierzytelności nr ZCW/S/8/2015 z dnia 06.05.2015 w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu kredytu w rachunku bieżącym nr KRV/S/11/2015 z dnia 06.05.2015 oraz kredytu obrotowego odnawialnego nr KR/S/1/2015 z dnia 06.05.2015; z późniejszymi aneksami	Credit Agricole Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	2 893	108
Kredyt udzielony przez Deutsche Bank Polska S.A. w ramach linii wielozadaniowej LW/11000095 (w tym kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/1119737 oraz kredyt obrotowy nieodnawialny nr KON/1508960) zabezpieczony został poprzez weksel własny in blanco i przelew wierzytelności z wyszczególnionych w umowie kontraktów	Deutsche Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	9 534	13 279
Udzielony przez Deutsche Bank Polska S.A. Kredyt obrotowy nieodnawialny nr KON/1623043 zabezpieczony został poprzez weksel własny in blanco, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy handlowej	Deutsche Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	8 000	-
Udzielony przez Deutsche Bank Polska S.A. Kredyt obrotowy nieodnawialny nr KON/1508955 zabezpieczony został poprzez weksel własny in blanco, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy handlowej, gwarancja spłaty kredytu udzielona przez BGK na zlecenie MDI Energia S.A.	Deutsche Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	-	2 000
Udzielony przez mBank S.A. Kredyt inwestycyjny nr 38/097/15/Z/IN zabezpieczony został poprzez weksel własny in blanco	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	4 000	10 000
Kredyt nr 9085/15/400/04 udzielony przez Millennium Bank S.A. zabezpieczony został poprzez cesję wierzytelności z kontraktu zgodnie z umową o przelew wierzytelności	Millennium Bank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	1 267	753
Kredyt nr 7793/14/475/04 udzielony przez Millennium Bank S.A. zabezpieczony został poprzez cesję wierzytelności z kontraktu zgodnie z umową o przelew wierzytelności	Millennium Bank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	7 008	8

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Umowa zlecenia udzielania kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych (generalna) Nr KOR-012852 z dnia 21.10.2015 roku, Aneks nr 1 z dnia 15.02.2016 roku z Gothaer TU S.A. – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	Gothaer TU S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	3 237	-
Umowa generalna o udzielanie kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych Nr RW/GW/340/2016 z 14 kwietnia 2016 roku – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	KUKE S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	2 779	-
Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe Nr UG/FGK/012367/01_00_00/2016 z 31 sierpnia 2016 roku – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	Unią TU S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	373	-
Razem				46 021	36 143

Nota 38. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Nie dotyczy

Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Nie występują

Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	43	10
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	241	235
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	315
Razem, w tym:	284	560
- długoterminowe	43	10
- krótkoterminowe	241	550

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

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2016	10	0	235	315
Utworzenie rezerwy	33		6	
Rozwiązanie rezerwy				315
Stan na 31.12.2016, w tym:	43	0	241	0
- długoterminowe	43			
- krótkoterminowe			241	0
Stan na 01.01.2015			171	
Utworzenie rezerwy	10		64	315
Stan na 31.12.2015, w tym:	10		235	315
- długoterminowe	10			
- krótkoterminowe			235	315

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kontrakty długoterminowe – rezerwy na koszty	1 464	794
Badanie sprawozdań finansowych	19	20
Rezerwa na koszty emisji akcji	768	981
Razem, w tym:	2 251	1 795
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	2 251	1 795

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na koszty kontraktów budowlanych	Rezerwa na badanie sprawozdań	Rezerwa na koszty emisji akcji	Ogółem
Stan na 01.01.2016	794	20	981	1 795
Utworzone w ciągu roku obrotowego	669		19	688
Wykorzystane			126	126
Pozostałe zmiany			-106	-106
Stan na 31.12.2016, w tym:	1 463	20	768	2 251
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	1 463	20	768	2 251
Stan na 01.01.2015	1 872			1 872
Utworzone w ciągu roku obrotowego		20	981	1 001
Wykorzystane	1 078			1 078
Stan na 31.12.2015, w tym:	794	20	981	1 795
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	794	20	981	1 795

Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Emitent w części finansuje swoją działalność bieżącą wykorzystując finansowanie zewnętrzne. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zaciąganych przez Emitenta oprocentowane są w oparciu o zmienne stopy procentowa. Emitent narażony jest więc na ryzyko zmiany stóp procentowych w odniesieniu do obecnie zaciągniętych zobowiązań jak również w przypadku refinansowania istniejącego zadłużenia i zaciągania nowych zobowiązań. Potencjalny wzrost stóp procentowych może spowodować zwiększenie kosztów finansowych. Obecnie stopy procentowe zarówno w Polsce jak i globalnie są na niskim poziomie w odniesieniu do lat ostatnich i nie można wykluczyć ich podwyżki w przyszłości.

Ekspozycja Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Działalność prowadzona aktualnie przez Spółkę uzasadnia wykorzystanie krótkoterminowego finansowania i zobowiązań. Spółka wykorzystuje krótkoterminowe kredyty w rachunku bieżącym i kredyty odnawialne o oprocentowaniu zmiennym.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

W celu finansowania bieżącej działalności i realizowania nowych projektów zleconych przez klientów inwestycji do czasu ich zakończenia Spółka posiłkuje się kapitałem zewnętrznym. W zawartych umowach oprocentowanie kapitału zewnętrznego ustalone jest według zmiennej stopy procentowej, powiększonej o marżę instytucji finansującej. Nie można wykluczyć, iż w celu zintensyfikowania rozwoju Spółki oraz finansowania strategii rozwoju, Spółka w przyszłości zaciągnie nowe zobowiązania. Istnieje ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań.

Ryzyko walutowe

Emitent narażony jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania transakcji zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W przypadku Emitenta ryzyko to nie jest istotne, gdyż transakcje w walutach innych niż polski złoty stanowią niewielką część ogółu zakupów i są częściowo zabezpieczane kontraktami forward.

Ryzyko walutowe znajduje się po stronie kosztowej. Emitent zwraca uwagę, że ekspozycja walutowa zabezpieczana jest w zależności od warunków kontraktowych: w niektórych przypadkach zabezpieczenie ma charakter całkowity, w innych częściowy a w niektórych kontraktach nie ma żadnego zabezpieczenia. Poziom zabezpieczenia uzależniony jest od wielu czynników oraz wyników negocjacji z kontrahentami.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy korzystają z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

W procesie realizacji projektów Spółka występuje w roli generalnego wykonawcy inwestycji. Kluczowymi klientami Spółki są inwestorzy z branży energetycznej oraz z branży budownictwa mieszkaniowego. Spółka zawiera umowy realizacji ściśle zdefiniowanego zakresu prac za uzgodnioną z góry cenę ryczałtową. Umowy przewidują realizację i fakturowanie za poszczególne etapy prac budowlanych, co zmniejsza zapotrzebowanie na kapitał obrotowy oraz redukuje ryzyko braku zapłaty w przypadku trudności finansowych inwestora lub jego niewyptalności. Kluczowymi klientami Spółki są sprawdzone podmioty, z którymi Spółka współpracuje od wielu lat. Plany rozwoju Spółki i realizacji nowych inwestycji w formule generalnego wykonawstwa wprowadzają konieczność poszukiwania i weryfikacji nowych klientów. Istnieje ryzyko związane z kondycją finansową tych klientów/ inwestorów oraz ich rzetelnością w realizacji płatności za zrealizowane usługi. Spółka w umowach z klientami, oprócz etapowego fakturowania i płatności, wprowadza zapisy dotyczące gwarancji zapłaty za roboty i dostawy w postaci gwarancji bankowych, ubezpieczeniowych lub kaucji gotówkowych. Jednak pomimo tych zabezpieczeń Spółka nie może gwarantować, że wszystkie płatności od klientów zostaną otrzymane w terminie. Istnieje także ryzyko utraty płynności finansowej klientów, bądź wystąpienia innych problemów organizacyjno-finansowych, co może skutkować opóźnieniem lub całkowitym zaprzestaniem realizacji prac i zobowiązań umownych przez Spółkę. W skrajnych przypadkach może zaistnieć konieczność rozwiązania lub odstąpienia od umowy z klientem, co może wpłynąć w sposób negatywny na działalność i wyniki finansowe Spółki.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w nocie 43.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016 r.						
Należności handlowe	51 048	36 143	10 093	1 441	2 916	455
odpisy aktualizujące	1 162				995	167
Należności długoterminowe	6 857	6 857				
odpisy aktualizujące						
Pozostałe należności	1 952	1 952				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki	19 396	19 396				
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 605	15 605				

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

odpisy aktualizujące					
Instrumenty pochodne					
odpisy aktualizujące					
31.12.2015 r.					
Należności handlowe	42 415	42 299			116
odpisy aktualizujące	116				116
Należności długoterminowe	14 840	14 840			
Odpisy aktualizujące					
Pozostałe należności	2 933	2 933			
odpisy aktualizujące					
Udzielone pożyczki	1 881	1 691			190
odpisy aktualizujące	190				190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 357	16 357			
odpisy aktualizujące					

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

	Na żądanie	Pow. 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2016 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32 702				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	41 212				
31 grudnia 2015 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18 746			9 960	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	72 806				

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015		
Należności handlowe i pozostałe należności	51 838	45 232	51 838	45 232	51 838	Należności i pożyczki
Należności długoterminowe	6 857	14 840	6 857	14 840	6 857	Należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	19 396	1 691	19 396	1 691		Należności i pożyczki
- Pożyczki udzielone	19 396	1 691	19 396	1 691	19 396	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 605	16 357	15 605	16 357		Należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	32 702	28 518	32 702	28 518	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	13 694	854	13 694	854	
- kredyty bankowe	19 008	27 664	19 008	27 664	
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	41 212	72 807	41 212	72 807	Pozostałe zobowiązania finansowe
Inne zobowiązania długoterminowe	5 693	6 484	5 693	6 484	Pozostałe zobowiązania finansowe

Nota 44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. 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.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32 702	28 706
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	41 212	72 807
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 605	16 357
Zadłużenie netto	58 309	85 156
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	48 309	26 351
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	48 309	26 351
Kapitał i zadłużenie netto	106 618	111 507
Wskaźnik dźwigni	0,55	0,76

Nota 45. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie występują

Nota 46. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca												
MDI ENERGIA SA												
Jednostki zależne:												
WPM Sp. z o.o.	2	4			3	4						
Inne podmioty powiązane												
OVAL LTD					6 853							
IPOPEMA 12 FIZAN												

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Spółki zależne od IPOPEMA 12 FIZAN	54 211	25 669	238	277	9 847	13 562			71	192		
Spółki zależne od WPM Sp. z o.o.	2	23			23	25						
Zarząd Spółki												
Mirosław Markiewicz					468	450						
Grzegorz Suchocki					11	24						

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Jednostka dominująca całej Grupy

MDI Energia SA

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane były na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W roku 2016 Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły.

Nota 47. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 027	670
Razem	1 027	670

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	211	8
Razem	211	8

Nota 48. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zarząd	2	2
Administracja	7	14
Pion produkcji	23	18
RAZEM	32	34

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Liczba pracowników przyjętych	5	10
Liczba pracowników zwolnionych	6	7
RAZEM	-1	3

Nota 49. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie występują istotne umowy.

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 50. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie występują.

Nota 51. SPRAWY SĄDOWE

Nie występują.

Nota 52. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 53. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Nie dotyczy.

Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 55. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy

Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Spółka za lata 2016 i 2015 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym poniżej prezentowane Spółki zależne, gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki dominującej.

W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych spółek zależnych w sumie bilansowej oraz przychodach netto ze sprzedaży Emitenta:

	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowe MDI Energia S.A.	Przychody ze sprzedaży	% udział w przychodach ze sprzedaży MDI Energia S.A.
31.12.2016 r.				
MDI Energia SA – jednostka dominująca	130 512	100%	162 608	100%
WPM Sp. z o.o. - jednostka zależna	41	0,03%	28	0,02%
31.12.2015 r.				
MDI Energia SA – jednostka dominująca	127 863	100%	208 773	100%
WPM Sp. z o.o. - jednostka zależna	22	0,02%	49	0,02%

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 57. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19	26
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11	15
- za pozostałe usługi	39	62
RAZEM	69	103

Nota 58. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Środki pieniężne w bilansie	15 605	16 357
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	15 605	16 357

Wyszczególnienie	31.12.2016
Amortyzacja:	95
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	95
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	808
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	57
odsetki zapłacone od kredytów	961
odsetki otrzymane	-51
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-159
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-21
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-21
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	171
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-276
bilansowa zmiana stanu pozostałych rezerw	447
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	1 377
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-6 606
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	7 983
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-32 386
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-32 386
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	107
pozostałe	107

Warszawa, 21 marca 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

MDI ENERGIA S.A.
Raport roczny za 2016 rok
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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