

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 1.01 – 31.03 2017 R.**

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Spis treści**

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(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 śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. złotych i tys. EUR

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016 - 31.03.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 674	8 249	54 217	12 435
Koszt własny sprzedaży	33 629	7 776	48 964	11 230
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 285	297	3 997	917
Zysk (strata) brutto	1 152	266	3 692	847
Zysk (strata) netto	1 005	232	1 975	453
Liczba udziałów/akcji w sztukach	46 108 506	46 108 506	46 108 506	46 108 506
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,02	0,01	0,04	0,01

	31.03.2017		31.12.2016	
<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	22 611	5 358	22 761	5 145
Aktywa obrotowe	109 152	25 867	107 751	24 356
Kapitał własny	49 324	11 689	48 309	10 920
Zobowiązania długoterminowe	5 937	1 407	5 797	1 310
Zobowiązania krótkoterminowe	76 502	18 129	76 406	17 271
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,07	0,25	1,05	0,24

	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016 - 31.03.2016	
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 993	-3 236	-10 382	-2 381
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	101	23	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 159	-268	-5 558	-1 275

Kurs EUR/PLN	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
- dla danych bilansowych	4,2198	4,4240	Nie dotyczy
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3246	4,3757	4,3602

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

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

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**

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

---

**C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 31 MARCA 2017 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. Dane jednostki:**

Nazwa:	<b>MDI Energia S.A.</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>Al. Wyścigowa 6, 02-681 Warszawa</b>
Kraj rejestracji:	
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none"><li>- Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,</li><li>- Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,</li><li>- Działalność holdingów finansowych,</li><li>- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,</li><li>- Działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe,</li><li>- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.</li></ul>
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 2017 roku do 31 marca 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 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 31.03.2017 r.:**

**Zarząd:**

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

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

Nie wystąpiły.

**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

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

Nie wystąpiły.

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

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

**VI. Notowania na rynku regulowanym:**

**1. Informacje ogólne:**

**Giełda:** Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
ul. Książęca 4  
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

**VII. Akcjonariat:**

Według stanu na dzień 31.03.2017 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 31 marca 2017 r. ilość akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Sochacki – Prezes Zarządu	4 680 000	10,15%
Mirosław Markiewicz – Wiceprezes Zarządu	780 000	1,69%

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**VIII. Grupa kapitałowa**

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

MDI Energia SA nie sporządza za okres I kwartału 2017 roku sprawozdania skonsolidowanego z uwagi na to, iż dane finansowe jedynego podmiotu zależnego są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki dominującej.

**IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 maja 2017 roku.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>35 674</b>	<b>54 217</b>
Przychody ze sprzedaży usług	35 530	53 618
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	144	599
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>33 629</b>	<b>48 964</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	33 450	48 404
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	179	560
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>2 045</b>	<b>5 253</b>
Pozostałe przychody operacyjne	664	397
Koszty ogólnego zarządu	1 123	1 543
Pozostałe koszty operacyjne	301	110
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 285</b>	<b>3 997</b>
Przychody finansowe	355	117
Koszty finansowe	488	422
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 152</b>	<b>3 692</b>
Podatek dochodowy	147	1 717
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 005</b>	<b>1 975</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 005</b>	<b>1 975</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	<b>0,02</b>	<b>0,04</b>
Rozwodniony za okres obrotowy	<b>0,02</b>	<b>0,04</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	<b>0,02</b>	<b>0,04</b>
Rozwodniony za okres obrotowy	<b>0,02</b>	<b>0,04</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		

Warszawa, dnia 15 maja 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Mirosław Markiewicz

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Główny Księgowy



**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 005</b>	<b>1 975</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>1 005</b>	<b>1 975</b>

Warszawa, dnia 15 maja 2017 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

**Grzegorz Sochacki**

**Mirosław Markiewicz**

**Prezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

**Magdalena Bartkowiak**

**Główny Księgowy**

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.03.2016</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>22 611</b>	<b>22 761</b>	<b>29 399</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	274	239	304
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5	5	5
Należności długoterminowe	6 894	6 857	14 840
Pozostałe aktywa finansowe	1 649	1 732	1 683
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 789	13 928	12 567
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>109 152</b>	<b>107 751</b>	<b>70 388</b>
Zapasy	998	880	886
Należności handlowe	65 064	49 886	43 396
Pozostałe należności	312	1 952	3 222
Pozostałe aktywa finansowe	17 868	17 664	21
Rozliczenia międzyokresowe	24 356	21 764	22 446
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	554	15 605	417
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>131 763</b>	<b>130 512</b>	<b>99 787</b>

Warszawa, dnia 15 maja 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Mirosław Markiewicz

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
<b>Kapitał własny</b>	<b>49 324</b>	<b>48 309</b>	<b>28 404</b>
Kapitał zakładowy	161 380	161 380	161 380
Należne wpłaty na poczet kapitału			-14 000
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	22 399	22 389	22 282
Niewniesione wpłaty na poczet kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej			-2 000
Kapitał z rozliczenia przejścia odwrotnego	-151 289	-151 289	-151 289
Pozostałe kapitały	22 716	22 716	22 716
Zaliczki na dywidendę wypłacone w roku obrotowym			
Niepodzielony wynik finansowy	-6 887	-12 738	-12 660
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 005	5 851	1 975
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>5 937</b>	<b>5 797</b>	<b>14 982</b>
Kredyty i pożyczki			8 469
Inne zobowiązania długoterminowe	5 825	5 693	6 412
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69	61	91
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	43	43	10
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>76 502</b>	<b>76 406</b>	<b>56 401</b>
Kredyty i pożyczki	31 832	32 702	14 984
Zobowiązania handlowe	39 280	39 651	36 864
Pozostałe zobowiązania	2 480	1 561	1 328
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	223	241	540
Pozostałe rezerwy	2 687	2 251	2 685
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>131 763</b>	<b>130 512</b>	<b>99 787</b>

Warszawa, dnia 15 maja 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Mirosław Markiewicz

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skrócone 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	Kapitał własny ogółem
<b>Trzy miesiące zakończone 31.03.2017 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.</b>	161 380		22 389	-151 289	22 716	-6 887		48 309
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
<b>Kapitał własny po korektach</b>	161 380		22 389	-151 289	22 716	-6 887		48 309
Pozostałe zmiany			10					10
Suma dochodów całkowitych							1 005	1 005
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 r.</b>	161 380		22 399	-151 289	22 716	-6 887	1 005	49 324
<b>Trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.</b>	161 380	-16 000	22 282	-151 289	22 716	-12 660		26 429
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
<b>Kapitał własny po korektach</b>	161 380	-16 000	22 282	-151 289	22 716	-12 660		26 429
Suma dochodów całkowitych							1 975	1 975
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 r.</b>	161 380	-16 000	22 282	-151 289	22 716	-12 660	1 975	28 404

Warszawa, dnia 15 maja 2017 r

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki

Prezes Zarządu

Mirosław Markiewicz

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak

Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**

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

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 152</b>	<b>3 692</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-15 145</b>	<b>-13 733</b>
Amortyzacja	18	30
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	67	292
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-53	0
Zmiana stanu rezerw	418	901
Zmiana stanu zapasów	-118	554
Zmiana stanu należności	-13 575	-1 386
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	680	-34 609
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-2 592	20 485
Inne korekty	10	<b>0</b>
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-13 993</b>	<b>-10 041</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-341
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-13 993</b>	<b>-10 382</b>
<b>Wpływy</b>	<b>3 154</b>	
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	53	
Inne wpływy inwestycyjne	3 101	
<b>Wydatki</b>	<b>3 053</b>	
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	53	
Wydatki na aktywa finansowe	3 000	
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>101</b>	
<b>Wpływy</b>	<b>6 122</b>	<b>18 012</b>
Kredyty i pożyczki	6 122	17 895
Inne wpływy finansowe		117
<b>Wydatki</b>	<b>7 281</b>	<b>23 570</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	6 992	23 148
Odsetki	289	422
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 159</b>	<b>-5 558</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-15 051</b>	<b>-15 940</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 15 051</b>	<b>-15 940</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>15 605</b>	<b>16 357</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>554</b>	<b>417</b>

Warszawa, dnia 15 maja 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Grzegorz Sochacki

Mirosław Markiewicz

Magdalena Bartkowiak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Główny Księgowy

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO 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 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, 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 2017 roku. W 2017 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 2017r.

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 2017:

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 wykaże, 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.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**

(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 przedsiębiorstwach 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 przedsiębiorstwach : 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 स्पечызowanie, 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.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(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:



**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

## II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

## III. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

Nie dotyczy.

## IV. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

### a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### b) Transakcje i salda

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

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

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

**a) Profesjonalny osąd**

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

***Klasyfikacja umów leasingowych***

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

**b) Niepewność szacunków**

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

***Wartość godziwa instrumentów finansowych***

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

***Ujmowanie przychodów***

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Podstawą rozliczania kontraktów długoterminowych są budżety przychodów i kosztów kontraktów.

***Stawki amortyzacyjne***

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

***Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego***

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

**VI. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ**

Nie dotyczy.

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**VII. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych**

**1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2017 r.**

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

**2. Zmiana wartości zapasów**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji	89	
Towary	909	880
<b>Zapasy brutto</b>	<b>998</b>	<b>880</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów		
<b>Zapasy netto</b>	<b>998</b>	<b>880</b>

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

**3. Zmiana wartości szacunkowych należności**

**NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
<b>Należności handlowe</b>	<b>65 064</b>	<b>49 886</b>
- od jednostek powiązanych	9 562	10 485
- od pozostałych jednostek	55 502	39 401
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 462	1 162
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>66 526</b>	<b>51 048</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych**

	31.03.2017	31.12.2016
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>1 162</b>	<b>116</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>1 059</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	300	995
- pozostałe		64
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		13
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu</b>	<b>1 462</b>	<b>1 162</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>1 462</b>	<b>1 162</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**

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

**POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

*Należności długoterminowe*

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Zaliczki i kaucje	6 894	6 857
<b>RAZEM</b>	<b>6 894</b>	<b>6 857</b>

*Należności krótkoterminowe*

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>312</b>	<b>1 952</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		1 496
- kaucje – zabezpieczenie wykonania robót		
- inne	312	456
odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>312</b>	<b>1 952</b>

**4. Odroczoney podatek dochodowy**

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	43			43
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	241		18	223
Pozostałe rezerwy	19			19
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	44 843		1 018	43 825
Odpisy aktualizujące należności	1 162	300		1 462
Dyskonto kaucji długoterminowych	320		37	283
Wycena kontraktów długoterminowych	26 667	41		26 718
Odpisy aktualizujące pożyczki				
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>73 305</b>	<b>341</b>	<b>1 073</b>	<b>72 573</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>13 928</b>	<b>65</b>	<b>204</b>	<b>13 789</b>

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
Dyskonto kaucji długoterminowych	324	40		364
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>324</b>	<b>40</b>		<b>364</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>61</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>69</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**

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

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

	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 789	13 928
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	69	62
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>13 720</b>	<b>13 866</b>

**5. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy**

*Rozliczenia międzyokresowe*

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
- ubezpieczenie OC działalności	61	33
- ubezpieczenie samochodów	18	17
- rozliczenie kontraktów budowlanych	24 164	21 583
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	113	131
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>24 356</b>	<b>21 764</b>

*Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne*

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	43	43
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	223	241
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>266</b>	<b>284</b>
- długoterminowe	43	43
- krótkoterminowe	223	241

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>241</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			18	
<b>Stan na 31.09.2017, w tym:</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>223</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	43			
- krótkoterminowe			223	0
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>10</b>		<b>235</b>	<b>315</b>
Utworzenie rezerwy	33		6	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				315
<b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>241</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	43			
- krótkoterminowe			241	<b>0</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**

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

**Pozostałe rezerwy**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Kontrakty długoterminowe – rezerwy na koszty	1 940	1 464
Badanie sprawozdań finansowych	19	19
Koszty emisji akcji	728	768
<b>Razem, w tym:</b>	<b>2 687</b>	<b>2 251</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	2 687	2 251

**Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwy na koszty kontraktów budowlanych	Rezerwa na badanie sprawozdań	Rezerwa na koszty emisji akcji	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>1 464</b>	<b>19</b>	<b>768</b>	<b>2 251</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	476			476
Wykorzystane			40	40
<b>Stan na 31.03.2017, w tym:</b>	<b>1 940</b>	<b>19</b>	<b>728</b>	<b>2 687</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	1 940	19	728	2 687
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>794</b>	<b>19</b>	<b>981</b>	<b>1 794</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	670		19	689
Wykorzystane			126	126
Pozostałe zmiany			106	106
<b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b>	<b>1 464</b>	<b>19</b>	<b>768</b>	<b>2 251</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	1 464	19	768	2 251

**IX. SEGMENTY OPERACYJNE**

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

**X. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku

Wyszczególnienie umów	Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	Kwota przychodów ujęta w okresie	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do realizacji umowy	Szacunkowe łączne koszty umowy	Zyski zrealizowane	Kwota otrzymanych zaliczek
umowy o usługę budowlaną	407 519	34 862	174 155	207 983	382 138	11 720	
<b>RAZEM</b>	<b>407 519</b>	<b>34 862</b>	<b>174 155</b>	<b>207 983</b>	<b>382 138</b>	<b>11 720</b>	

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**

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

**Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.03.2016 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	475 817	52 863	265 702	189 098	454 799	13 706	
<b>RAZEM</b>	<b>475 817</b>	<b>52 863</b>	<b>265 702</b>	<b>189 098</b>	<b>454 799</b>	<b>13 706</b>	

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

W okresie objętym sprawozdaniem za I kwartał 2017 roku nie nastąpiła emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.03.2017						
31.12.2016						

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**XIII. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

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

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.03 2017	31.12 2016	31.03 2017	31.12 2016	31.03 2017	31.12 2016	31.03 2017	31.12 2016	31.03 2017	31.12 2016	31.03 2017	31.12 2016
<b>Jednostka dominująca</b>												
MDI ENERGIA SA												
<b>Jednostki zależne:</b>												
WPM Sp. z o.o.	1	2			4	3						
<b>Inne podmioty powiązane</b>												
OVAL LTD					6 953	6 853						
IPOPEMA 12 FIZAN												
Spółki zależne od IPOPEMA 12 FIZAN	12 903	54 211	161	238	9 535	9 847			154	71		
Spółki zależne od WPM Sp. z o.o.	3	2			23	23						
<b>Zarząd Spółki</b>												
Mirosław Markiewicz					473	468						
Grzegorz Suchocki					7	11						

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane były na warunkach rynkowych.

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

W roku 2017 Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Nie wystąpiły.



**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**

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

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

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

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2017	31.12.2016
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	6 448	6 844
zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym nr 38/088/12/Z/W udzielonego przez mBank S.A. w formie weksła in blanco	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	1 653	
Umowa cesji wierzytelności nr ZCW/S/8/2015 z dnia 06.05.2015 w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu kredytu w rachunku bieżącym nr KRV/S/11/2015 z dnia 06.05.2015 oraz kredytu obrotowego odnawialnego nr KRD/S/1/2015 z dnia 06.05.2015; z późniejszymi aneksami	Credit Agricole Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	2 506	2 893
Kredyt udzielony przez Deutsche Bank Polska S.A. w ramach linii wielozadaniowej LW/11000095 (w tym kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/1119737) zabezpieczony został poprzez weksel własny in blanco i przelew wierzytelności z wyszczególnionych w umowie kontraktów	Deutsche Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	7 716	9 534
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	8 000
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	3 000	4 000
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	1 936	1 267
Kredyt nr 7793/14/475/04 udzielony przez Millenium Bank S.A. zabezpieczony został poprzez cesję wierzytelności z kontraktu zgodnie z umową o przelew wierzytelności	Millennium Bank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	7 022	7 008
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	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	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	Uniq TU S.A.	zabezpieczenie umowy	PLN	1 186	373
<b>Razem</b>				<b>45 569</b>	<b>46 021</b>

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	65 376	51 838	65 376	51 838	65 376	Należności i pożyczki
Należności długoterminowe	6 894	6 857	6 894	6 857	6 894	Należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	19 517	19 396	19 517	19 396		Należności i pożyczki
- Pożyczki udzielone	19 517	19 396	19 517	19 396	19 517	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	554	15 605	554	15 605		
- Środki pieniężne	554	15 605	554	15 605	554	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	31 832	32 702	31 832	32 702	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	11 305	13 694	11 305	13 694	
- kredyty bankowe	20 527	19 008	20 527	19 008	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	41 760	41 212	41 760	41 212	Pozostałe zobowiązania finansowe
Inne zobowiązania długoterminowe	5 825	5 693	5 825	5 693	Pozostałe zobowiązania finansowe

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki

**MDI ENERGIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 01.01. – 31.03.2017 R.**  
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

#### **XVII. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 marca 2017 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

#### **XVIII. SPRAWY SĄDOWE**

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

#### **XIX. 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.

#### **XX. POZOSTAŁE INFORMACJE**

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

MDI Energia S.A. nie publikuje prognoz wyników.

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

W najbliższym czasie Spółka będzie realizowała szereg projektów budownictwa kubaturowego, gdzie dużą dynamikę wzrostu notują projekty budownictwa mieszkaniowego, zlecane przez deweloperów cieszących się nie słabnącym popytem na rynku mieszkaniowym.

Elektrownie biogazowe realizowane przez Spółkę na zlecenie inwestorów uzyskały możliwości znaczącego wsparcia w ramach systemu aukcyjnego według znowelizowanej ustawy. Może to wpłynąć na jeszcze większą aktywność inwestorów realizujących takie projekty elektrowni biogazowych, których wykonanie oferuje Spółka.

**Warszawa, dnia 15 maja 2017 r.**

**Podpisy Członków Zarządu:**

**Grzegorz Sochacki**

**Mirosław Markiewicz**

**Prezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

**Magdalena Bartkowiak**

**Główny Księgowy**