



RAPORT ŚRÓDROCZNY
MDI ENERGIA S.A.
ZA OKRES 01.01.2016 – 31.03.2016

Spis treści

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

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 jednostkowe 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 2016 roku.

MDI ENERGIA S.A.
RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016		01.01.2015 - 31.03.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	54 217	12 447	37 547	9 050
Koszt własny sprzedaży	48 964	11 241	33 214	8 005
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 997	918	3 244	782
Zysk (strata) brutto	3 692	848	2 818	679
Zysk (strata) netto	1 975	453	4 001	964
Liczba udziałów/akcji w sztukach	46 108 506	46 108 506	12 000 000	12 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,04	0,01	0,33	0,08

BILANS	31.03.2016		31.12.2015	
	Aktywa trwałe	29 399	6 888	31 130
Aktywa obrotowe	70 388	16 490	105 984	24 870
Kapitał własny	28 404	6 654	26 429	6 202
Zobowiązania długoterminowe	14 982	3 510	16 524	3 878
Zobowiązania krótkoterminowe	56 401	13 214	94 161	22 096
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,62	0,14	2,20	0,52

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 31.03.2016		01.01.2015 - 31.03.2015	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 10 382	- 2 383	- 9 217
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	34	8
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 558	- 1 276	967	233

Kurs EUR/PLN	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
- dla danych bilansowych	4,2684	4,2615	Nie dotyczy
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3559	4,1848	4,1489

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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 MARCA 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, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie
Numer statystyczny REGON:	010960117

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.03.2016 R.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 20 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki MDI Energia S.A. powołała Prezesa Zarządu – Pana Grzegorza Sochackiego oraz Wiceprezesa Zarządu – Pana Mirosława Markiewicza. Obaj panowie od dnia 14 sierpnia 2015 roku pełnili w Spółce funkcje Członków Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 28 kwietnia 2016 roku Pan Artur Jędrzejewski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, z datą na dzień złożenia.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

V. BIEGLI REWIDENCI:

PKF Consult Sp. z o.o.
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: MDIENERGIA

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 31.03.2016 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	30 420 000	106 470	65,97%	30 420 000	65,97%
Grzegorz Sochacki	4 680 000	16 380	10,15%	4 680 000	10,15%
Carlson Ventures International Ltd	4 089 000	14 312	8,87%	4 089 000	8,87%
Pozostali	6 919 506	24 218	15,01%	6 919 506	15,01%
Razem	46 108 506	161.380	100%	46 108 506	100%

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 31 marca 2016 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%

VIII. GRUPA KAPITAŁOWA

MDI Energia jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej MDI Energia SA.
Podmiot zależny:

➤ WPM Sp. z o.o.

MDI Energia SA nie sporządza za okres I kwartału 2016 roku sprawozdania skonsolidowanego z uwagi na to, iż dane finansowe jedyne 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 16 maja 2016 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	01.01 -31.03.2016	01.01 -31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	54 217	37 547
Przychody ze sprzedaży produktów	53 618	37 547
Przychody ze sprzedaży usług	-	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	599	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	48 964	33 214
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	48 404	33 214
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	560	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 253	4 333
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom	-	
Pozostałe przychody operacyjne	397	
Koszty sprzedaży	-	
Koszty ogólnego zarządu	1 543	1 075
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	-	
Pozostałe koszty operacyjne	110	14
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 997	3 244
Przychody finansowe	117	146
Koszty finansowe	422	572
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 692	2 818
Podatek dochodowy	1 717	-1 183
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 975	4 001
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	1 975	4 001
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,04	0,33
Rozwodniony za okres obrotowy	0,04	0,33
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,04	0,33
Rozwodniony za okres obrotowy	0,04	0,33
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	

Warszawa, dnia 16 maja 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01 -31.03.2016	01.01 -31.03.2015
Zysk (strata) netto	1 975	4 001
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		
Suma dochodów całkowitych	1 975	4 001

Warszawa, dnia 16 maja 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa trwałe	29 399	31 130	18 505
Rzeczowe aktywa trwałe	304	334	161
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5	5	5
Należności długoterminowe	14 840	14 840	12 874
Pozostałe aktywa finansowe	1 683	1 667	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 567	14 284	5 465
Aktywa obrotowe	70 388	105 984	70 073
Zapasy	886	1 440	879
Należności handlowe	43 396	42 299	61 632
Pozostałe należności	3 222	2 933	1 839
Pozostałe aktywa finansowe	21	24	33
Rozliczenia międzyokresowe	22 446	42 931	5 328
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	417	16 357	362
AKTYWA RAZEM	99 787	137 114	88 578

Warszawa, dnia 16 maja 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

PASYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał własny	28 404	26 429	22 493
Kapitał zakładowy	161 380	161 380	1 200
Należne wpłaty na poczet kapitału	- 14 000	- 14 000	
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	22 282	22 282	
Niewniesione wpłaty na poczet kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	- 2 000	- 2 000	
Kapitał z rozliczenia przejęcia odwrotnego	- 151 289	- 151 289	
Pozostałe kapitały	22 716	22 716	21 874
Zaliczki na dywidendę wypłacone w roku obrotowym	-	- 3 201	
Niepodzielony wynik finansowy	- 12 660	- 7 824	-4 582
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 975	- 1 635	4 001
Zobowiązanie długoterminowe	14 982	16 524	15 156
Kredyty i pożyczki	8 469	9 960	
Inne zobowiązania długoterminowe	6 412	6 484	15 060
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91	70	96
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	10	10	
Zobowiązania krótkoterminowe	56 401	94 161	50 929
Kredyty i pożyczki	14 984	18 746	17 134
Zobowiązania handlowe	36 864	70 430	31 067
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	341	
Pozostałe zobowiązania	1 328	2 299	355
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	540	550	171
Pozostałe rezerwy	2 685	1 795	2 202
PASYWA RAZEM	99 787	137 114	88 578

Warszawa, dnia 16 maja 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są 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
Trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	161 380	-16 000	22 282	-151 289	22 716	-12 660		26 429
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	161 380	-16 000	22 282	-151 289	22 716	-12 660		26 429
Wyplata dywidendy								
Suma dochodów całkowitych							1 975	1 975
Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 r.	161 380	-16 000	22 282	-151 289	22 716	-12 660	1 975	28 404
Trzy miesiące zakończone 31.03.2015 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	1 200				21 874	-4 582		18 492
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach								
Suma dochodów całkowitych							4 001	4 001
Kapitał własny na dzień 31 marca 2015 r.	1 200				21 874	-4 582	4 001	22 493

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	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 31.12.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	1 200				21 874	- 4 582			18 492
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							- 1 635		- 1 635
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	161 380	- 16 000	22 282	- 151 289	22 716	- 7 824	- 1 635	- 3 201	26 429

Warszawa, dnia 16 maja 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.03.2016	01.01 -31.03.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 692	2 818
Korekty razem	-13 733	-11 706
Amortyzacja	30	24
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	292	355
Zmiana stanu rezerw	901	329
Zmiana stanu zapasów	554	
Zmiana stanu należności	-1 386	-16 674
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-34 609	43
Zmiana stanu pozostałych aktywów	20 485	4 217
Gotówka z działalności operacyjnej	-10 041	-8 888
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-341	-329
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 382	-9 217
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy		36
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		36
Wydatki		2
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		34
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	18 012	7 355
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	17 895	7 355
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	117	
Wydatki	23 570	6 388
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Splaty kredytów i pożyczek	23 148	6 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Odsetki	422	376
Inne wydatki finansowe		12
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 558	967
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-15 940	-8 216
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-15 940	-8 216
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 357	8 578
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	417	362

Warszawa, dnia 16 maja 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne” - wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, - Komisja Europejska zdecydowała się na odłożenie przyjęcia standardu do czasu zakończenia prac nad jego całościowym kształtem.
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
- MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy Inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Data obowiązywania została odroczone na czas nieokreślony,
- 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,
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych: Ujawnienia – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2015 r., uwzględniającym efekt połączenia odwrotnego spółek w rozumieniu MSSF 3, obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE. Opis połączenia przedstawiony został w nocie 16.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skrócone śródroczne jednostkowe 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.

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Nie dotyczy.

V. 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.

VI. 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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

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.

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.

VII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPIŁY WYŚRÓDKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERYANY WPŁY W

Nie dotyczy.

VIII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH

1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2016 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 szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkty w toku		
Produkty gotowe		
Towary	886	1 440
Zapasy brutto	886	1 440
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto	886	1 440

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

3. Zmiana wartości szacunkowych należności

NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
Należności handlowe	43 396	42 299
- od jednostek powiązanych	1	4
- od pozostałych jednostek	43 395	42 295
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	116	116
Należności handlowe brutto	43 509	42 415

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
Zaliczki i kaucje	14 840	14 840
RAZEM	14 840	14 840

Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	3 222	2 933
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 009	2 009
- kaucje – zabezpieczenie wykonania robót	474	474
-inne	739	450
odpisy aktualizujące	123	123
Pozostałe należności brutto	3 345	3 056

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	3 222	2 933
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	3 222	2 933
Odpisy aktualizujące	123	123
Pozostałe należności brutto	3 345	3 056

4. Odroczone podatki dochodowe

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	10			10
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	315			315
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	235			235
Pozostałe rezerwy	1 795			1 795
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	48 296		13 928	34 368
Odpisy aktualizujące należności	116			116
Dyskonto kaucji długoterminowych	832			832

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

Wycena kontraktów długoterminowych	23 389	4 890		28 279
Odpisy aktualizujące pożyczki	190			190
Suma ujemnych różnic przejściowych	75 178	4 890	13 928	66 140
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	14 284	929	2 646	12 567

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016
Dyskonto kaucji długoterminowych	368			368
Pozostałe		109		109
Suma dodatnich różnic przejściowych	368	109		477
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	70	21		91

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 567	14 284
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	91	70
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	12 476	14 214

5. Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
Kontrakty długoterminowe – rezerwy na koszty	1 684	794
Koszty emisji akcji	1 001	
Razem, w tym:	2 685	794
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	2 685	794

IX. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie – działalność budowlana.

X. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

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	-
RAZEM	475 817	52 863	265 702	189 098	454 799	13 706	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.03.2015 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	421 877	37 228	237 673	156 185	393 858	2 890	
RAZEM	421 877	37 228	237 673	156 185	393 858	2 890	-

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

W okresie objętym sprawozdaniem za I kwartał 2016 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
31.03.2016						
31.12.2015				12.10.2015	3 200	0,27 zł

XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Podmiot powiązany	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	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca												
MDI SA						300						
Jednostki zależne:												
WPM Sp. z o.o.	1	4			1	4						
Zarząd Spółek Grupy												
Mirosław Markiewicz					426	450						
Grzegorz Sochacki					22	24						

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są 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	31.03.2016	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 weksla in blanco oraz niepotwierdzonej cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	7 500	7 500
zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym nr 38/088/12/Z/W udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	356	101
zabezpieczenie kredytu w rachunku odnawialnego 38/089/12/Z/LI udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco oraz cesji należności	mBank S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	-	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; cesja wierzytelności wynosi 13.240.000 zł	Credit Agricole Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	2 866	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	9 650	13 279
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 S.A.	Deutsche Bank Polska S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	2 000	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	8 500	10 000
Kredyt nr 7792/14/400/04 z dnia 03.10.2014 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	1 927	753
Kredyt nr 7793/14/475/04 z dnia 03.10.2014 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	8	8
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	1 500	
Razem				34 393	36 143

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są 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. 2016	31.12.20 15	31.03. 2016	31.12. 2015		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	46 618	45 232	46 618	45 232	46 618	Należności i pożyczki
Należności długoterminowe	14 840	14 840	14 840	14 840	14 840	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:						
- pochodne instrumenty finansowe						
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 704	1 691	1 704	1 691	1 704	Należności i pożyczki
- Pożyczki udzielone	1 704	1 691	1 704	1 691	1 704	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	417	16 357	417	16 357	417	
- Środki pieniężne	417	16 357	417	16 357	417	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.03. 2016	31.12. 2015	31.03. 2016	31.12. 2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	23 453	28 706	23 453	28 706	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	2 283	854	2 283	854	
- kredyty bankowe	21 170	27 664	21 170	27 664	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	38 192	72 729	38 192	72 729	Pozostałe zobowiązania finansowe
Inne zobowiązania długoterminowe	6 412	6 484	6 412	6 484	Pozostałe zobowiązania finansowe

Zdaniem Zarządu Spółki wartość bilansowa ww. instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2016 r. nie odbiegała od ich wartości godziwej.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MDI ENERGIA S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.03.2016 R.

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

XVI. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

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
Mirosław 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.

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 10.12.2015 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

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):

Aktywa	9 550
Zobowiązania	3 705
	5 845

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 grudnia 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XVIII. SPRAWY SĄDOWE

Spółka wniosła pozew przeciwko kontrahentowi o zasądzenie kwoty 1.000.000 zł tytułem naliczonej kary umownej za odstąpienie od umowy z winy kontrahenta oraz z uwagi na liczne wady i usterki występujące w pracach, które wykonywał kontrahent.

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 opublikowała dotychczas prognoz wyników.

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

W najbliższym czasie najważniejszym czynnikiem, który wpłynie na sytuację finansową Spółki jest kształt i regulacje nowelizacji ustawy o odnawialnych źródłach energii nad którymi pracują obecnie posłowie w komisji sejmowej. Wiele ze zmian proponowanych przez posłów z partii mającej większość głosów w parlamencie ma negatywny wpływ na rozwój całej branży energetyki odnawialnej w Polsce. Szczególnie niekorzystne są propozycje regulacji wymierzone w elektrownie wiatrowe. Uchwalenie takich przepisów może nie tylko zahamować rozwój i realizację nowych projektów, ale również doprowadzić do upadłości spółki eksploatujące już działające farmy wiatrowe. Podobnie niekorzystne zmiany ustawy dotyczą ogniw fotowoltaicznych. Jedynie elektrownie biogazowe, których realizację na zlecenie inwestorów oferuje Spółka mogą uzyskać wsparcie w zapisach nowelizacji ustawy. Zapisy nowelizowanej ustawy mogą zmniejszyć ilość projektów energetycznych zleczanych Spółce i wpłynąć negatywnie na jej sytuację finansową.

Budownictwo mieszkaniowe w najbliższych kwartałach powinno rozwijać się podobnie dynamicznie, jak w roku ubiegłym. Spółka realizuje zawarte kontrakty na budowę ponad 40 tysięcy metrów kwadratowych powierzchni mieszkalnej. Projekty te będą realizowane sukcesywnie w roku 2016 i 2017.

Warszawa, dnia 16 maja 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: