



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 R. DO 31 MARCA 2026 R.	
R.	5
A. INFORMACJE OGÓLNE	5
B. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	13
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	13
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI	13
IV. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	13
V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	14
VI. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW	14
VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	15
1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2026 roku	15
2. Zmiana wartości zapasów	15
3. Zmiana wartości szacunkowych należności	15
4. Odroczonego podatku dochodowego	17
5. Rezerwy	18
VIII. SEGMENTY OPERACYJNE	19
IX. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	19
X. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	20
XI. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	20
XII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	21
XIII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	22
XIV. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ	22
XV. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	23
XVI. ROZLICZENIA PODATKOWE	23
XVII. SPRAWY SĄDOWE	23
XVIII. INFORMACJA O NABYCIU I ZBYCIU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ POCZYNIONYCH ZOBOWIĄZANIACH NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	24
XIX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	24
XX. POZOSTAŁE INFORMACJE	24

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2025 poz. 755), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównawcze 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.

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 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2025 poz. 755). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. złotych i tys. EUR

Wyszczególnienie	01.01.2025 - 31.03.2026		01.01.2025 - 31.03.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 929	7 527	63 449	15 162
Koszt własny sprzedaży	27 812	6 556	61 907	14 793
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 542	599	224	54
Zysk (strata) brutto	2 452	578	234	56
Zysk (strata) netto	744	175	169	40
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	0,00	0,00	0,00

	31.03.2026		31.12.2025	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	6 985	1 628	9 262	2 191
Aktywa obrotowe	57 481	13 401	72 440	17 139
Kapitał własny	17 329	4 040	16 585	3 924
Zobowiązania długoterminowe	7 039	1 641	7 566	1 790
Zobowiązania krótkoterminowe	40 098	9 348	57 551	13 616
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,38	0,09	0,36	0,09

	01.01.2026 - 31.03.2026		01.01.2025 - 31.03.2025	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 10 079	- 2 376	- 1 782	- 426
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 122	- 29	- 134	- 32

Kurs EUR/PLN	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
- dla danych sprawozdania z sytuacji finansowej	4,2894	4,2267	
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2419		4,1848

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 R. DO 31 MARCA 2026 R.

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

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

Podstawowy przedmiot działalności:

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

Organ prowadzący rejestr: Krajowy Rejestr Sądowy, XIV Wydział Gospodarczy w Warszawie

Numer statystyczny REGON: 010960117

MDI Energia S.A. (dalej: Spółka) została utworzona w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (zwaną dalej "Ustawą o NFI"). Wpis do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy nastąpił w dniu 31 marca 1995 roku pod nazwą spółki Dziesiąty Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. W dniu 20 lipca 2001 roku Spółka pod nazwą Foksal Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. (dalej: Foksal NFI S.A.) została zarejestrowana w KRS w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy pod numerem 0000029456. Aktualnie Sądem Rejestrowym dla MDI Energia S.A. jest Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy.

W dniu 1 lutego 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie Spółki MDI Energia S.A. (spółka powstała w wyniku przekształceń Foksal NFI S.A.) z MDI 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, 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 2026 roku do 31 marca 2026 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 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 31.03.2026 r.:

Zarząd:

- Grzegorz Sochacki – Prezes Zarządu
- Przemysław Skwarek – Członek Zarządu

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki do dnia publikacji:

W dniu 27 lutego 2026 r. Pan Piotr Gajek złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na 27 lutego 2026 roku (Raport Bieżący 2/2026). W dniu 29 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 4/4/2026 o powołaniu Pana Antoniego Kubasiewicza w skład Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu (Raport Bieżący 4/2026).

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie od dnia 1 stycznia 2026 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

V. Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych:

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

VI. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

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

2. System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
--	--

3. Kontakty z inwestorami:	Wał Miedzeszyński 608, 03-994 Warszawa
-----------------------------------	---

VII. Akcjonariat:

Według stanu na dzień 31.03.2026 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
IPOPEMA 12 FIZAN zarządzany przez IPOPEMA TFI SA	30 181 613	105 636	65,46 %	30 181 613	65,46 %
Grzegorz Sochacki	4 680 000	16 380	10,15 %	4 680 000	10,15 %
MDI ENERGIA SA	3 999 965	14 000	8,67 %	3 999 965	8,67 %
Pozostali	7 246 928	25 364	15,72 %	7 246 928	15,72 %
Razem	46 108 506	161 380	100%	46 108 506	100%

Wartość nominalna 1 akcji = 3,50 zł.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 31 marca 2026 roku ilość akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę przedstawiała się następująco:

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

VIII. Grupa kapitałowa

MDI Energia S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej MDI Energia S.A.

Spółki zależne w okresie sprawozdawczym:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją
MDI BIO Sp. z o.o.	100%	Spółka nieistotna dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego

MDI Energia S.A. nie sporządza za okres I kwartału 2026 roku skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na to, iż dane finansowe podmiotów zależnych są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, stosownie do zapisów art. 58 Ustawy o Rachunkowości oraz MSR 1 i zapisów związanych z istotnością.

IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 maja 2026 roku.

Warszawa, dnia 29 maja 2026 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki - Prezes Zarządu

Antoni Kubasiewicz - Wiceprezes Zarządu

Przemysław Skwarek - Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Magdalena Bartkowiak - Główny Księgowy

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 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 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Przychody ze sprzedaży	31 929	63 449
Przychody ze sprzedaży usług	31 802	63 449
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	127	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 812	61 907
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	27 812	61 907
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 117	1 542
Pozostałe przychody operacyjne	118	22
Koszty ogólnego zarządu	1 298	1 340
Pozostałe koszty operacyjne	395	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 542	224
Przychody finansowe	49	70
Koszty finansowe	139	60
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 452	234
Podatek dochodowy	1 708	65
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	744	169
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	744	169
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Zysk (strata) netto	744	169
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	744	169

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Aktywa trwałe	6 985	9 262	10 480
Rzeczowe aktywa trwałe	1 200	1 287	371
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	803	803	803
Wartości niematerialne	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	156	156	156
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	100	100	100
Należności długoterminowe	-	449	1 469
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	1 522
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 726	6 467	6 059
Aktywa obrotowe	57 481	72 440	80 126
Zapasy	4 996	533	1 089
Należności handlowe i pozostałe	34 515	40 144	59 012
Należności z tytułu podatku dochodowego	126	126	707
Pozostałe aktywa finansowe	1 573	1 561	-
Aktywo z tytułu umów z klientami	7 827	11 431	13 920
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 444	18 645	5 398
AKTYWA RAZEM	64 466	81 702	90 606
PASYWA	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Kapitał własny	17 329	16 585	13 517
Kapitał zakładowy	161 380	161 380	161 380
Akcje własne	- 16 000	- 16 000	- 16 000
Kapitał z rozliczenia przejęcia odwrotnego	- 151 289	- 151 289	- 151 289
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	9 651	9 651	9 651
Pozostałe kapitały	57	57	57
Zyski zatrzymane	13 530	12 786	9 718
Zobowiązanie razem	47 137	65 117	77 089
Zobowiązanie długoterminowe	7 039	7 566	4 845
Zobowiązania z tytułu leasingu	904	904	100
Inne zobowiązania długoterminowe	5 659	6 157	4 470
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	467	501	271
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	9	4	4
Zobowiązania krótkoterminowe	40 098	57 551	72 244
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30 762	39 749	54 016
Zobowiązania z tytułu leasingu	165	224	4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	366	431	516
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	8 384	17 116	17 044
Pozostałe rezerwy	421	31	664
PASYWA RAZEM	64 466	81 702	90 606

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 452	234
Korekty razem	- 12 531	- 2 192
Amortyzacja	87	119
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	38	34
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	- 8 402	3 465
Zmiana stanu zapasów	- 4 463	-
Zmiana stanu należności	6 078	- 18 921
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 9 473	12 679
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 604	432
Inne korekty	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	- 10 079	- 1 958
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 10 079	- 1 958
Wpływy	-	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki	-	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Wpływy	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	122	134
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	71	88
Odsetki	51	46
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 122	- 134
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	- 10 201	- 1 916
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 10 201	- 1 916
F. Środki pieniężne na początek okresu	18 645	7 314
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	8 444	5 398

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.

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

B. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 2023/1803), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 31 marca 2026 roku.

Porównawcze dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2025 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego. Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2025 uwzględniając zmiany wynikające z pierwszego zastosowania niżej opisanych standardów.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. :

Roczne poprawki do MSSF – tom 11 (Rozporządzenie KE (UE) 2025/1331 z dnia 9 lipca 2025 r.) – zmiany o charakterze doprecyzowującym do: MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7.

Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 - obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2026 r - dotyczące ujęcia instrumentów finansowych oraz ujawnień w sprawozdaniach finansowych.

Powyższe standardy i zmiany do standardów nie miały wpływu na śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 roku

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską (lub zatwierdzone, ale obowiązujące dopiero od 2027 r.):

MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych - obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2027 r. – MSSF 18 zastąpi MSR 1, celem nowego standardu jest poprawienie informacji na temat wyników finansowych jednostek.

MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej - obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2027 r - ujawnienia dotyczące dobrowolnych uproszczeń w zakresie ujawnień w sprawozdaniach finansowych wybranych jednostek.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – data wejścia w życie nieokreślona, zawieszony proces zatwierdzania przez UE.

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.

II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności 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 MDI Energia S.A.

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 MDI Energia S.A.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

b) Transakcje i salda

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

V. 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 niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

W wyniku zawarcia umowy leasingowej, w której Spółka jest leasingobiorcą ujmowany jest składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli i użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka nie ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązań (ani aktywów) z tytułu umów o użytkowanie aktywów, których okres nie przekracza 12 miesięcy. Spółka nie ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązań (ani aktywów) z tytułu umów o użytkowanie aktywów, których wartość bazowa nie przekracza kwoty 100.000,00 zł.

b) Niepewność szacunków

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Ujmowanie przychodów

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

Nie dotyczy.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 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 31.03.2026 roku

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

2. Zmiana wartości zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Projekty	4 463	-
Towary	1 086	1 086
Zapasy brutto	5 549	1 086
Odpis aktualizujący stan zapasów	553	553
Zapasy netto	4 996	533

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

3. Zmiana wartości szacunkowych należności

Należności handlowe i pozostałe

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe netto	34 515	40 144
Należności handlowe	21 838	28 479
Zaliczki i kaucje	9 481	9 280
Pozostałe należności	2 792	1 944
Rozliczenia międzyokresowe	404	441
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe netto	-	449
Zaliczki i kaucje	-	449

a. Należności handlowe, zaliczki i kaucje

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Należności handlowe netto	21 838	28 479
- od jednostek powiązanych	0	-
- od pozostałych jednostek	21 838	28 479
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	7 690	7 690
Należności handlowe brutto	29 528	36 169

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Zaliczki i kaucje netto	9 481	9 280
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	9 481	9 280
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	2 658	2 658
Zaliczki i kaucje brutto	12 139	11 938

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.
 (wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz zaliczek i kaucji

	31.03.2026	31.12.2025
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz zaliczek i kaucji na początek okresu	10 348	9 234
Zwiększenia, w tym:	-	1 758
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	1 758
Zmniejszenia, w tym:	-	644
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	644
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz zaliczek i kaucji od jednostek pozostałych na koniec okresu	10 348	10 348
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz zaliczek i kaucji na koniec okresu	10 348	10 348

b. Pozostałe należności

Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Kaucje	-	449
RAZEM	-	449

Kaucje długoterminowe są prezentowane zgodnie z terminami umownymi i zdyskontowane.

Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Pozostałe należności netto, w tym:	2 792	1 944
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 611	1 753
- inne odpisy aktualizujące	181	191
	-	-
Pozostałe należności brutto	2 792	1 944

c. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
- ubezpieczenie OC działalności	51	77
- ubezpieczenie samochodów	48	47
- gwarancje ubezpieczeniowe	282	310
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	23	7
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	404	441

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.

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

4. Odroczone podatki dochodowe

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO				
	31.12.2025	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2026
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	4	5	-	9
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	431	-	65	366
Pozostałe rezerwy	31	-	-	31
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	10 672	-	-	10 672
Dyskonto kaucji długoterminowych	31	-	31	-
Wycena kontraktów długoterminowych	21 740	-	9 016	12 724
Leasing finansowy	1 129	-	59	1 070
Suma ujemnych różnic przejściowych	34 038	5	9 171	24 872
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 467	1	1 742	4 726

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO				
	31.12.2025	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2026
Wycena kontraktów długoterminowych	-	-	-	-
Dyskonto kaucji długoterminowych	1 538	-	120	1 418
Leasing finansowy	1 098	-	59	1 039
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 636	-	179	2 457
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	501	-	34	467

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.03.2026	31.12.2025
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 726	6 467
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	467	501
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	4 259	5 966

Podatek dochodowy wykazany w RZiS

	31.03.2026	31.12.2025
Bieżący podatek dochodowy	-	950
Dotyczący roku obrotowego	-	950
Odroczony podatek dochodowy	1 708	114
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 708	114
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 708	836

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

5. Rezerwy

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	9	4
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	366	431
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	375	435
- długoterminowe	9	4
- krótkoterminowe	366	431

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	Rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Stan na 01.01.2026	4	431	-	435
Utworzenie rezerwy	5	-	-	5
Rozwiązanie rezerwy		65		65
Stan na 31.03.2026, w tym:	9	366	-	375
- długoterminowe	9			9
- krótkoterminowe		366		366
Stan na 01.01.2025	15	469	-	484
Utworzenie rezerwy	14	66	-	80
Rozwiązanie rezerwy	25	104	-	129
Stan na 31.12.2025, w tym:	4	431	-	435
- długoterminowe	4	-	-	4
- krótkoterminowe	-	431	-	431

Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Zobowiązanie z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych prezentowane jako zobowiązanie z tytułu umów	8 384	17 116
Pozostałe	421	31
Razem, w tym:	8 805	17 147
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	8 805	17 147

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Zobowiązanie z tytułu umów	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2026	17 116	31	17 147
Utworzone w ciągu roku obrotowego		390	390
Wykorzystane	8 732		8 732
Rozwiązane	-		-
Stan na 31.03.2026, w tym:	8 384	421	8 805
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	8 384	421	8 805
Stan na 01.01.2025	13 615	664	14 279
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 501	31	3 532
Wykorzystane	-	60	60
Rozwiązane	-	604	604
Stan na 31.12.2025, w tym:	17 116	31	17 147
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	17 116	31	17 147

VIII. SEGMENTY OPERACYJNE

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

IX. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

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

Długoterminowe umowy z klientami w przeważającej większości zawierają następujące warunki:

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

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.03.2026 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	369 219	31 112	222 766	132 716	355 482	7 810	-
RAZEM	369 219	31 112	222 766	132 716	355 482	7 810	-

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.

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

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.03.2025 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	529 530	63 153	286 929	223 583	510 512	10 702	-
RAZEM	529 530	63 153	286 929	223 583	510 512	10 702	-

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

Nie dotyczy

XI. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
2026						
2025						

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

XII. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym i za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka dominująca	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 2026	31.12 2025	31.03 2026	31.12 2025	31.03 2026	31.12 2025	31.03 2026	31.12 2025	31.03 2026	31.12 2025	31.03 2026	31.12 2025
MDI ENERGIA SA												
Jednostki zależne:												
MDI BIO Sp. z o.o.	1	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne podmioty powiązane												
Spółki zależne od IPOPEMA 12 FIZAN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podmioty powiązane osobowo												
Dorota Sochacka	-	-	-	-	1 573	1 561	-	-	-	-	-	-
Karolina Sochacka	-	-	112	614	-	-	-	-	-	-	-	-

Wartość należności nie uwzględnia dyskonta należności z tytułu kaucji długoterminowych.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane były na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem 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. – 31.03.2026 R.

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

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2026	31.12.2025
Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym nr 38/088/12/Z/W udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco	mBank S.A.	zabezpieceni e kredytu	PLN	-	-
Zabezpieczenie kredytu odnawialnego 38/089/12/Z/LI udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco oraz cesji należności	mBank S.A.	zabezpieceni e kredytu	PLN	-	-
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	KUIKE S.A.	zabezpieceni e umowy	PLN	542	542
Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe Nr UG/FGK/012367/01_00_00/2016 z 31 sierpnia 2016 roku – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	Unią TU S.A.	zabezpieceni e umowy	PLN	7 869	6 242
Umowa o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu Nr 11/2019/GD50 – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	STU Ergo Hestia S.A.	zabezpieceni e umowy	PLN	287	287
Umowa generalna o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr GG09/0901	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	zabezpieceni e umowy	PLN	2 537	2 537
Razem				11 234	9 606

XIV. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2026	31.12.2025		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	34 515	40 144	34 515	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności długoterminowe	-	449	-	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 573	1 561	1 573	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- Pożyczki udzielone	1 573	1 561	1 573	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	8 444	18 645	8 444	
- Środki pieniężne	8 444	18 645	8 444	

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2026	31.12.2025	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	-	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	-	-	
- kredyty bankowe	-	-	
- pożyczki	-	-	
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	30 927	39 973	Pozostałe zobowiązania finansowe
- w tym leasing	165	224	
Obligacje	-	-	Pozostałe zobowiązania finansowe
Inne zobowiązania długoterminowe	6 563	7 061	Pozostałe zobowiązania finansowe
- w tym leasing	904	904	

Wartości godziwe instrumentów finansowych są zbliżone do ich wartości księgowej.

Zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” Spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych w momencie początkowego ujęcia – w jego wartości godziwej, za wyjątkiem należności handlowych, które wyceniane są w cenie transakcyjnej (jeżeli nie zawierają istotnego komponentu finansowego). Spółka nie klasyfikuje instrumentów jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Na koniec okresu sprawozdawczego wycena dokonywana jest w zamortyzowanym koszcie.

XV. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki.

XVI. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym upłynął termin płatności podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem spółki na dzień 31 marca 2026 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

XVII. SPRAWY SĄDOWE

Spółka w dniu 10 lutego 2017 roku wniosła pozew przeciwko kontrahentowi o zasądzenie kwoty 2.265.500 zł tytułem naliczonej kary umownej za nienależyte wykonywanie umowy, niezrealizowanie umowy oraz odstąpienie od umowy z winy kontrahenta. W dniu 12 stycznia 2024 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie, VII Wydział Gospodarczy i Własności Intelktualnej, w sprawie o sygn. akt VII AGa 342/23, z powództwa MDI Energia S.A. z siedzibą w Warszawie zasądził od pozwanego na rzecz powoda MDI Energia S.A. z siedzibą w Warszawie kwotę 2 265 500,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 24 stycznia 2017 r. do dnia zapłaty oraz zasądził kwotę 124 525,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu, Na dzień wydania wyroku całość należności głównej wraz z odsetkami z wyroku wynosi ok. 3 500 000,00 zł. Wyrok jest prawomocny. Ze względu na istotną niepewność otrzymania naliczonej kary, która została zasądzona Spółka nie ujmowała z tego tytułu przychodów ani należności zarówno w momencie jej naliczenia jak i zasądzenia. Perfect Partners wystąpiło z powództwem przeciwko MDI Energia S.A. zapłatę. Wartość przedmiotu sporu wynosi 5.288.944 zł.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 01.01. – 31.03.2026 R.

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

Postanowieniem z dnia 2 maja 2024 r. Sąd ponownie oddalił wnioszek Perfekt Partners S.A. o zabezpieczenie roszczenia argumentując m. in. że Perfekt Partners nie uprawdopodobnił roszczenia dochodzonego pozwem. W opinii Spółki i reprezentującej ją przed sądem Kancelarii Prawnej powództwo to jest bezzasadne.

Spółka w dniu 23 sierpnia 2018 roku wniosła pozew przeciwko kontrahentowi o zapłatę kwoty 1.386.374,94 zł tytułem naliczonych kar umownych, zwrotu kosztów poniesionych bezpośrednio przez Spółkę za materiały lub usługi, które wchodziły w zakres przedmiotu umowy z kontrahentem oraz zwrotu kosztów płatności dokonanych przez Spółkę bezpośrednio na rzecz podwykonawców. Postępowanie sądowe w toku. W dniu 31 grudnia 2020 roku kontrahent wniosł pozew przeciwko Spółce o zapłatę kwoty 1.401.432 zł tytułem wartości robót wykonanych oraz kary umownej. Pozew został doręczony 24 marca 2021 roku. W trakcie roku 2026 nie nastąpiły żadne istotne zdarzenia związane z tą sprawą.

XVIII. INFORMACJA O NABYCIU I ZBYCIU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ POCZYNIONYCH ZOBOWIĄZANIACH NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2026	31.12.2025
- nabycie	-	-
- sprzedaż	24	-
<i>wartość brutto sprzedanych środków trwałych</i>	2	-
<i>wartość umorzenia sprzedanych środków trwałych</i>	2	-

W okresie objętym sprawozdaniem w Spółce nie wystąpiły nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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 niniejszego sprawozdania do publikacji 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.

Informacja odnośnie kowenantów z umów kredytowych

Warunki kredytowe nałożone na Spółkę przez bank wymagają spełnienia przez MDI Energia SA szeregu warunków finansowych (kowenantów). Na dzień 31 marca 2026 roku Spółka spełniała wymagane kowenanty.

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

W opinii Zarządu kluczowymi czynnikami wpływającymi na sytuację finansową Spółki w kolejnych okresach będzie realizacja projektów w obszarze energii odnawialnej oraz dynamika rozwoju rynku budownictwa mieszkaniowego.