



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
**SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 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 2025 R. DO 30 WRZEŚNIA 2025 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
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 NABYCIE I ZBYCIE 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. – 30.09.2025 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 30 września 2025 roku.

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 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 - 30.09.2025		01.01.2024 - 30.09.2024	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	190 633	44 998	146 452	34 041
Koszt własny sprzedaży	185 328	43 746	143 620	33 383
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 409	333	- 1 120	- 260
Zysk (strata) brutto	1 190	281	- 1 145	- 266
Zysk (strata) netto	1 032	244	- 931	- 216
Liczba udziałów/akcji w sztukach	46 108 506	46 108 506	46 108 506	46 108 506
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,02	0,01	- 0,02	- 0,00

	30.09.2025		31.12.2024	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	17 506	4 101	11 130	2 605
Aktywa obrotowe	84 117	19 703	63 083	14 763
Kapitał własny	14 380	3 368	13 348	3 124
Zobowiązania długoterminowe	7 185	1 683	4 593	1 075
Zobowiązania krótkoterminowe	80 058	18 752	56 272	13 169
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,31	0,07	0,29	0,07

01.01.2025 - 30.09.2025		01.01.2024 - 30.09.2024		
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 407	4 109	5 166	1 201
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	- 13	- 3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	86	20	- 8 811	- 2 048

Kurs EUR/PLN	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
- dla danych sprawozdania z sytuacji finansowej	4,2692	4,2730	
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2365		4,3022

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. – 30.09.2025 R.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 R. DO 30 WRZEŚNIA 2025 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 - księgowa; 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 Sędem 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 2025 roku do 30 września 2025 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 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 30.09.2025 r.:

Zarząd:

- | | |
|----------------------|----------------------|
| – Grzegorz Sochacki | – Prezes Zarządu |
| – Piotr Gajek | – Wiceprezes Zarządu |
| – Przemysław Skwarek | – Członek Zarządu |

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki do dnia publikacji:

W okresie od dnia 1 stycznia 2025 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

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 2025 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 30.09.2025 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. – 30.09.2025 R.

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 30 września 2025 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 III kwartału 2025 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 21 listopada 2025 roku.

Warszawa, dnia 21 listopada 2025 roku

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Sochacki - Prezes Zarządu

Piotr Gajek - 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. – 30.09.2025 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

	III kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	III kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	190 633	61 901	146 452	43 937
Przychody ze sprzedaży usług	190 631	61 901	146 440	43 937
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2	-	12	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	185 328	60 143	143 620	43 481
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	185 328	60 143	143 611	43 481
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	9	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 305	1 758	2 832	456
Pozostałe przychody operacyjne	126	58	195	142
Koszty ogólnego zarządu	4 021	1 299	4 128	1 234
Pozostałe koszty operacyjne	1	-	19	9
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 409	517	- 1 120	- 645
Przychody finansowe	125	75	166	118
Koszty finansowe	344	59	191	50
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 190	533	- 1 145	- 577
Podatek dochodowy	158	104	- 214	- 128
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 032	429	- 931	- 449
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	1 032	429	- 931	- 449
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,01	- 0,02	- 0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,01	- 0,02	- 0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,01	- 0,02	- 0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,01	- 0,02	- 0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)				

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	III kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024
Zysk (strata) netto	1 032	429	- 931	- 449
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	1 032	429	- 931	- 449

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Aktywa trwałe	17 506	11 130	9 330
Rzeczowe aktywa trwałe	1 972	489	1 290
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	803	803	-
Wartości niematerialne	-	1	4
Nieruchomości inwestycyjne	156	156	156
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	100	100	100
Należności długoterminowe	5 471	1 940	588
Pozostałe aktywa trwałe	1 548	1 510	1 496
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 456	6 131	5 696
Aktywa obrotowe	84 117	63 083	72 950
Zapasy	1 089	1 089	1 098
Należności handlowe i pozostałe	42 273	39 620	43 425
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	707	707
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywo z tytułu umów z klientami	15 948	14 353	23 521
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 807	7 314	4 199
AKTYWA RAZEM	101 623	74 213	82 280
PASYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Kapitał własny	14 380	13 348	15 604
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	10 581	9 549	11 805
Zobowiązanie razem	87 243	60 865	66 676
Zobowiązanie długoterminowe	7 185	4 593	4 259
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 341	100	100
Inne zobowiązania długoterminowe	5 242	4 213	3 884
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	598	279	269
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4	1	6
Zobowiązania krótkoterminowe	80 058	56 272	62 417
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	49 942	41 419	44 636
Zobowiązania z tytułu leasingu	430	91	177
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	560	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	387	483	596
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	28 077	13 615	16 262
Pozostałe rezerwy	662	664	746
PASYWA RAZEM	101 623	74 213	82 280

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z rozliczenia przejęcia odwrotnego	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2025 r.	161 380	-16 000	-151 289	9 651	57	9 549	13 348
Kapitał własny po korektach	161 380	-16 000	-151 289	9 651	57	9 549	13 348
Podział zysku netto							
Suma dochodów całkowitych						1 032	1 032
Pozostałe zmiany							
Kapitał własny na dzień 30 września 2025 r.	161 380	-16 000	-151 289	9 651	57	10 581	14 380
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z rozliczenia przejęcia odwrotnego	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	161 380	-16 000	-151 289	9 651	57	12 736	16 535
Kapitał własny po korektach	161 380	-16 000	-151 289	9 651	57	12 736	16 535
Podział zysku netto							
Suma dochodów całkowitych						- 931	- 931
Pozostałe zmiany							
Kapitał własny na dzień 30 września 2024 r.	161 380	-16 000	-151 289	9 651	57	11 805	15 604

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	III kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	III kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 190	533	- 1 145	- 577
Korekty razem	16 114	24 408	6 815	- 4 057
Amortyzacja	351	126	475	175
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	170	70	165	38
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	14 367	6 165	5 198	- 3 939
Zmiana stanu zapasów	-	-	43	-
Zmiana stanu należności	- 6 184	14 996	10 719	573
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 006	5 407	- 6 473	273
Zmiana stanu pozostałych aktywów	- 1 596	- 2 356	- 3 296	- 1 161
Inne korekty	-	-	- 16	- 16
Gotówka z działalności operacyjnej	17 304	24 941	5 670	- 4 634
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	103	- 604	- 504	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 407	24 337	5 166	- 4 634
Wpływy	-	-	-	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wydatki	-	-	13	13
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	13	13
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	- 13	- 13
Wpływy	8 329	-	6 000	-
Kredyty i pożyczki	8 329	-	6 000	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Wydatki	8 243	4 980	14 811	167
Spłaty kredytów i pożyczek	8 329	5 000	14 318	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 294	- 103	304	117
Odsetki	208	83	189	50
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	86	- 4 980	- 8 811	- 167
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	17 493	19 357	- 3 658	- 4 814
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 493	19 357	- 3 658	- 4 814
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 314	5 450	7 857	9 013
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	24 807	24 807	4 199	4 199

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 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 30 września 2025 roku.

Porównawcze dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 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 2024 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 2025 r. :

Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych - obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2025 r. – dotyczą oceny braku możliwości wymiany walut.

Powyższe standardy i zmiany do standardów nie miały wpływu na śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 roku

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

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 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.

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.

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. – 30.09.2025 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 30.09.2025 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	30.09.2025	31.12.2024
Materiały na potrzeby produkcji		
Towary	1 089	1 089
Zapasy brutto	1 089	1 089
Odpis aktualizujący stan zapasów	-	-
Zapasy netto	1 089	1 089

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

3. Zmiana wartości szacunkowych należności

Należności handlowe i pozostałe

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe netto	42 273	39 620
Należności handlowe	37 757	33 000
Zaliczki i kaucje	2 802	4 272
Pozostałe należności	1 319	1 806
Rozliczenia międzyokresowe	395	542
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe netto	5 471	1 940
Zaliczki i kaucje	5 471	1 940

a. Należności handlowe, zaliczki i kaucje

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Należności handlowe netto	37 757	33 000
- od jednostek powiązanych	-	13
- od pozostałych jednostek	37 757	32 987
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	8 065	8 087
Należności handlowe brutto	45 822	41 087

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Zaliczki i kaucje netto	2 802	4 272
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 802	4 272
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 147	1 147
Zaliczki i kaucje brutto	3 949	5 419

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz zaliczek i kaucji

	30.09.2025	31.12.2024
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz zaliczek i kaucji na początek okresu	9 234	7 791
Zwiększenia, w tym:	-	1 611
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	1 611
Zmniejszenia, w tym:	22	168
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	22	168
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz zaliczek i kaucji od jednostek pozostałych na koniec okresu	9 212	9 234
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz zaliczek i kaucji na koniec okresu	9 212	9 234

b. Pozostałe należności

Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Kaucje	5 471	1 940
RAZEM	5 471	1 940

Kaucje długoterminowe są prezentowane zgodnie z terminami umownymi i zdyskontowane.

Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Pozostałe należności netto, w tym:	1 319	1 806
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 124	1 617
- inne odpisy aktualizujące	195	189
	-	-
Pozostałe należności brutto	1 319	1 806

c. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
- ubezpieczenie OC działalności	76	66
- ubezpieczenie samochodów	40	42
- gwarancje ubezpieczeniowe	270	427
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9	7
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	395	542

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

4. Odroczonego podatek dochodowy

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO				
	31.12.2024	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2025
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	15	13	25	3
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	469	23	104	388
Pozostałe rezerwy	60	-	2	58
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	315	-	315	-
Odpisy aktualizujące należności	9 006	-	22	8 984
Dyskonto kaucji długoterminowych	191	213	10	394
Wycena kontraktów długoterminowych	22 022	-	5 623	27 645
Leasing finansowy	191	1 750	169	1 772
Suma ujemnych różnic przejściowych	32 269	1 999	- 4 976	39 244
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 131	380	- 945	7 456

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO				
	31.12.2024	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2025
Wycena kontraktów długoterminowych	-	-	-	-
Dyskonto kaucji długoterminowych	1 315	84	5	1 394
Leasing finansowy	152	1 766	169	1 749
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 467	1 850	174	3 143
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	279	352	33	598

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 456	6 131
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	598	279
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	6 858	5 852

Podatek dochodowy wykazany w RZiS

	30.09.2025	31.12.2024
Bieżący podatek dochodowy	1 164	-
Dotyczący roku obrotowego	1 164	-
Odroczony podatek dochodowy	- 1 006	639
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 1 006	639
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	158	639

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

5. Rezerwy

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Rezerwy na odpawy emerytalne i rentowe	4	15
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	387	469
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	391	484
- długoterminowe	4	1
- krótkoterminowe	387	483

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	Rezerwy na odpawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Stan na 01.01.2025	15	469	-	484
Utworzenie rezerwy	13	23	-	36
Rozwiązanie rezerwy	24	105	-	129
Stan na 30.09.2025, w tym:	4	387	-	391
- długoterminowe	4	-	-	4
- krótkoterminowe	-	387	-	387

Stan na 01.01.2024	39	622	-	661
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	24	153	-	177
Stan na 31.12.2024, w tym:	15	469	-	484
- długoterminowe	1	-	-	1
- krótkoterminowe	14	469	-	483

Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązanie z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych prezentowane jako zobowiązanie z tytułu umów	28 077	13 615
Pozostałe	662	664
Razem, w tym:	28 739	14 279
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	28 739	14 279

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Zobowiązanie z tytułu umów	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2025	13 615	664	14 279
Utworzone w ciągu roku obrotowego	14 462	-	14 462
Wykorzystane	-	2	2
Rozwiązane	-	-	-
Stan na 30.09.2025, w tym:	28 077	662	28 739
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	28 077	662	28 739
Stan na 01.01.2024	11 005	746	11 751
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 610	-	2 610
Wykorzystane	-	-	-
Rozwiązane	-	82	82
Stan na 31.12.2024, w tym:	13 615	664	14 279
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	13 615	664	14 279

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 30.09.2025 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	539 289	188 970	370 334	149 442	519 775	13 919	-
RAZEM	539 289	188 970	370 334	149 442	519 775	13 919	-

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 30.09.2024 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	628 299	145 645	338 588	263 937	602 525	14 413	2 319
RAZEM	628 299	145 645	338 588	263 937	602 525	14 413	2 319

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
2025						
2024						

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 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 powiązanymi za okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym i za poprzedni rok obrotowy.

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	30.09 2025	31.12 2024	30.09 2025	31.12 2024	30.09 2025	31.12 2024	30.09 2025	31.12 2024	30.09 2025	31.12 2024	30.09 2025	31.12 2024
Jednostka dominująca												
MDI ENERGIA SA												
Jednostki zależne:												
MDI BIO Sp. z o.o.	2	22	-	47	-	13	-	-	-	-	-	-
Inne podmioty powiązane												
Spółki zależne od IPOPEMA 12 FIZAN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podmioty powiązane osobowo												
Dorota Sochacka	-	-	-	-	1 548	1 510	-	-	-	-	-	-

Wartość należności nie uwzględnia dyskonta należności z tytułu kaucji długoterminowych.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi 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. – 30.09.2025 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	30.09.2025	31.12.2024
Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym nr 38/088/12/Z/W udzielonego przez mBank S.A. w formie weksla in blanco	mBank S.A.	zabezpieczeni 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.	zabezpieczeni 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	KUKE S.A.	zabezpieczeni e umowy	PLN	634	634
Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe Nr UG/FGK/000040/01_00_00/2018 z 21 czerwca 2018 roku – zabezpieczona poprzez weksel własny in blanco wraz deklaracją wekslową	Unią TU S.A.	zabezpieczeni e umowy	PLN	9 499	9 628
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.	zabezpieczeni e umowy	PLN	287	287
Umowa generalna o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr GG09/0901	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	zabezpieczeni e umowy	PLN	2 537	2 537
Razem				12 957	13 086

XIV. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2025	31.12.2024		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	42 273	39 620	42 273	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności długoterminowe	5 471	1 940	5 471	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 548	1 510	1 548	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- Pożyczki udzielone	1 548	1 510	1 548	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	24 807	7 314	24 807	
- Środki pieniężne	24 807	7 314	24 807	

MDI ENERGIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 ZA OKRES 01.01. – 30.09.2025 R.
 (wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2025	31.12.2024	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	-	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	-	-	
- kredyty bankowe	-	-	
- pożyczki	-	-	
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	50 932	41 510	Pozostałe zobowiązania finansowe
- w tym leasing	430	91	
Obligacje	-	-	Pozostałe zobowiązania finansowe
Inne zobowiązania długoterminowe	6 583	4 313	Pozostałe zobowiązania finansowe
- w tym leasing	1 341	100	

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 30 września 2025 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. – 30.09.2025 R.
(wszystkie kwoty w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Postanowieniem z dnia 2 maja 2024 r. Sąd ponownie oddalił wniosek 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 2025 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	30.09.2025	31.12.2024
- nabycie	-	160
- sprzedaż	-	-
<i>wartość brutto sprzedanych środków trwałych</i>	-	55
<i>wartość umorzenia sprzedanych środków trwałych</i>	-	55

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). Najbliższy termin weryfikacji spełnienia kowenantów z umów kredytowych to 31 grudnia 2025 roku.

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.