



Mosty Magazyny Energii

Warszawa, dnia 3 czerwca 2026 r.

**Szanowni Państwo,
Obligatariusze oraz Interesariusze spółki Mosty Magazyny Energii,**

Rok 2025 był dla naszej Spółki okresem fundamentalnej transformacji, która jednocześnie zapoczątkowała nowy rozdział w naszej historii. Kluczowe działania podjęte w ubiegłym roku stały się bowiem bezpośrednim fundamentem **debiutu zielonych obligacji serii A na rynku Catalyst GPW**, który miał miejsce 23 marca 2026 roku. Wprowadzenie do obrotu papierów o łącznej wartości nominalnej **100 mln PLN** stanowi zwieńczenie procesów zainicjowanych w minionym roku obrotowym.

Pragniemy wyjaśnić specyfikę sytuacji finansowej za rok 2025. Zgodnie z przyjętymi założeniami biznesowymi, **Spółka nie uzyskiwała w tym okresie przychodów ze sprzedaży**. Wynika to z faktu, że rok 2025 był czasem intensywnego przygotowania inwestycyjnego. W lipcu dokonaliśmy rebrandingu i zmiany nazwy z Mosty Fotowoltaika na **Mosty Magazyny Energii**, jednocześnie rozszerzając przedmiot działalności o wyspecjalizowane usługi związane z magazynowaniem energii. Skoncentrowaliśmy się na koordynowaniu programu BESS, zabezpieczeniu finansowania oraz powołaniu i dofinansowaniu spółek celowych, które bezpośrednio realizują inwestycje. Brak przychodów operacyjnych w 2025 roku jest więc naturalnym efektem etapu budowania struktur i alokacji kapitału na przyszłe projekty.

Obecnie nasze plany biznesowe przechodzą w fazę operacyjną:

- **Rozwój infrastruktury BESS:** Realizujemy program budowy magazynów o łącznej mocy **68 MW** oraz pojemności **225 MWh**. Prace budowlane już trwają, a w kwietniu 2026 roku rozpoczęły się dostawy pierwszych jednostek magazynowych.
- **Usługi systemowe (LFC):** Środki z emisji obligacji finansują budowę węzła Load Frequency Control, co pozwoli nam świadczyć usługi automatycznej regulacji częstotliwości i mocy dla systemu elektroenergetycznego.
- **Arbitraż cenowy:** Magazyny będą zintegrowane z instalacjami OZE Grupy Mosty, co pozwoli na stabilizację wyników poprzez wykorzystanie **arbitrażu cenowego** i świadczenie usług bilansujących.

Szacujemy, że łączne nakłady inwestycyjne na program magazynowania energii wyniosą w najbliższych latach około **150 mln PLN**. Dzięki konsekwencji w działaniu wykazanej w 2025 roku, Mosty Magazyny Energii dysponują dziś stabilnym finansowaniem i jasną strategią wzrostu, stając się kluczowym ogniwem transformacji energetycznej w ramach Grupy Mosty. Dziękujemy za Państwa zaufanie i wsparcie.

Z wyrazami szacunku,

Andrzej Michał Kowalik
Prezes Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MOSTY MAGAZYNY ENERGII
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
ZA 2025 ROK



Spis treści

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok 2025.....	3
Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.....	4
Bilans Aktywa.....	5
Bilans Pasywa.....	7
Rachunek zysków i strat.....	8
Rachunek przepływów pieniężnych.....	9
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	11
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania.....	12

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok 2025

Mosty Magazyny Energii Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (d. Mosty Fotowoltaika Sp. z o.o.) została utworzona na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego z dnia 15 października 2018 roku Repertorium A nr 6750/2018.

W dniu 14.11.2018 roku Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawa, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000757591.

W dniu 3 lipca 2025 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Mosty Fotowoltaika Sp. z o.o. (obecnie: Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.) podjęło uchwałę w sprawie zmiany umowy Spółki, w tym w sprawie zmiany przedmiotu działalności oraz ustalenia obecnej firmy spółki Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 5 000 zł i dzieli się na 50 udziałów

Spółce nadano:

- numer identyfikacyjny NIP 5242876856
- REGON 381805837

Przedmiotem działalności Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2025 roku jest zgodnie z PKD działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z)

W trakcie roku obrotowego członkami Zarządu Spółki byli:

- Andrzej Michał Kowalik - Prezes Zarządu
- Jacek Skrabacz – Członek Zarządu

100 % udziałów w kapitale Spółki posiada Grupa Mosty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Rok obrachunkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

Sprawozdanie finansowe

Roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień bilansowy nie istnieją aktualnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez spółkę działalności.

Rachunkowość Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. prowadzona jest na podstawie zakładowego planu kont uwzględniającego wymogi przewidziane w art.10 znowelizowanej ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2026 roku poz.522).

W roku sprawozdawczym Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości, które miały istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Zasady rachunkowości

Aktywa i pasywa wyceniono z zachowaniem zasady ciągłości w sposób określony w ustawie o rachunkowości:

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową według ekonomicznego okresu użytkowania, natomiast dla celów podatkowych metodą liniową z zachowaniem aktualnie obowiązujących stawek amortyzacyjnych ogłaszanych przez Ministra Finansów, z możliwością obniżenia stawek amortyzacyjnych zgodnie z art. 16 ust. 5 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
2. Środki trwałe o wartości poniżej 10 000,00 zł umarżane są jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.
3. Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w kolejnym okresie sprawozdawczym, w którym przyjęto je do używania.
4. Wycena rozchodu rzeczowych składników majątku obrotowego, a także środków pieniężnych z rachunku walutowego dokonana jest zgodnie z zasadą FIFO.
5. Rzeczowe składniki majątku obrotowego wyceniane są według rzeczywistych cen zakupu.

6. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz kosztów związanych z emisją obligacji.
7. Pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Metody ustalenia wyniku finansowego

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Ewidencja i rozliczanie kosztów prowadzona jest zgodnie z układem rodzajowym kosztów (zespół 4).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2026 roku poz. 522 z późn. zmianami) według zasady kosztu historycznego.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta zgodnie z art. 64 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

Mosty Magazyny Energii Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością, została powołana jako spółka celowa, której zadaniem jest pozyskanie finansowania zewnętrznego, w tym poprzez emisję obligacji, a następnie dystrybuowania uzyskanych środków do spółek zależnych w formie pożyczek wewnątrzgrupowych. Spółki celowe, które funkcjonują w ramach Grupy Emitenta, planują przeznaczyć pozyskane środki na realizację inwestycji w sektorze energetycznym, w szczególności na nabycie magazynów energii wraz z infrastrukturą towarzyszącą.

Grupę Kapitałową Mosty Magazyny Energi sp. z o.o., tworzą:

1. Podmiot dominujący: Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Marywilskiej 40, 03-228 Warszawa, przedmiot działalności: działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne;
2. Podmioty zależne:
 - (a) MOSTY BESS 1 Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Marywilskiej 40, 03-228 Warszawa, przedmiot działalności: działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne; Emitent posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na zgromadzeniu;
 - (b) MOSTY BESS 2 Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Marywilskiej 40, 03-228 Warszawa, przedmiot działalności: działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne; Emitent posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na zgromadzeniu;
 - (c) MOSTY BESS 3 Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Marywilskiej 40, 03-228 Warszawa, przedmiot działalności: działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne; Emitent posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na zgromadzeniu;
 - (d) MOSTY BESS 4 Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Marywilskiej 40, 03-228 Warszawa, przedmiot działalności: działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne; Emitent posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na zgromadzeniu;
 - (e) MOSTY BESS 5 Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Marywilskiej 40, 03-228 Warszawa, przedmiot działalności: działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne; Emitent posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na zgromadzeniu;
 - (f) MOSTY BESS 6 Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Marywilskiej 40, 03-228 Warszawa, przedmiot działalności: działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne; Emitent posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na zgromadzeniu;
 - (g) MOSTY BESS 7 Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Marywilskiej 40, 03-228 Warszawa, przedmiot działalności: działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne; Emitent posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na zgromadzeniu;Wskazane wyżej jednostki podlegają konsolidacji.

Bilans na dzień 31 grudnia 2025 r.

Aktywa	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
A. Aktywa trwałe	76 746 850,93	107,00
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe		107,00
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		107,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	76 618 739,93	
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	76 618 739,93	
a) w jednostkach powiązanych	76 618 739,93	
- udziały lub akcje	245 736,00	
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	76 373 003,93	
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128 111,00	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128 111,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	43 647 848,52	13 399,91
I. Zapasy		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	15 054 386,00	5 166,00
1. Należności od jednostek powiązanych	14 950 000,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	14 950 000,00	
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	104 386,00	5 166,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		

b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	104 386,00	5 166,00
c) inne		
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	28 593 462,52	8 233,91
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	28 593 462,52	8 233,91
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 593 462,52	8 233,91
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	28 593 462,52	8 233,91
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
Aktywa razem	120 394 699,45	13 506,91

Pasywa	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
A. Kapitał (fundusz) własny	18 897 902,78	11 907,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	20 100 000,00	100 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	100 000,00	100 000,00
- na udziały (akcje) własne	20 000 000,00	
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-93 092,09	-73 998,30
VI. Zysk (strata) netto	-1 114 005,13	-19 093,79
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	101 496 796,67	1 599,00
I. Rezerwy na zobowiązania	46 170,00	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 170,00	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	93 351 720,24	
1. Wobec jednostek powiązanych	409 143,59	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	92 942 576,65	
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	92 942 576,65	
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 098 906,43	1 599,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	410 477,41	1 599,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	218 255,26	1 599,00
- powyżej 12 miesięcy	218 255,26	1 599,00
b) inne	192 222,15	
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 688 429,02	
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 662 936,90	
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	25 392,12	
- powyżej 12 miesięcy	25 392,12	
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne	100,00	
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
Pasywa razem	120 394 699,45	13 506,91

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.		
Treść	bieżący	poprzedni
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	419 785,67	19 851,75
I. Amortyzacja		
II. Zużycie materiałów i energii		
III. Usługi obce	304 485,67	19 484,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:	115 300,00	367,00
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia		
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:		
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-419 785,67	-19 851,75
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,31	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	0,31	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	107,08	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	107,08	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-419 892,44	-19 851,75
G. Przychody finansowe	671 656,64	758,72
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	671 656,64	758,72
- od jednostek powiązanych,	513 003,93	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	1 447 710,33	0,76
I. Odsetki, w tym:	1 254 657,14	0,00
- dla jednostek powiązanych	9 143,59	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	193 053,19	0,76
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-1 195 946,13	-19 093,79
J. Podatek dochodowy	-81 941,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 114 005,13	-19 093,79

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.**

Treść	bieżący	poprzedni
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-119 035,39	-17 681,79
I. Zysk (strata) netto	-1 114 005,13	-19 093,79
II. Korekty razem	994 969,74	1 412,00
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	741 653,21	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	46 170,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-99 220,00	1 412,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	434 370,53	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-128 111,00	0,00
10. Inne korekty	107,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-119 035,39	-17 681,79
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-76 105 736,00	0,00
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych,		
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	76 105 736,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	76 105 736,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	76 105 736,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-76 105 736,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	104 810 000,00	-125 000,00
I. Wpływy	105 450 000,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 050 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	400 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	100 000 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	640 000,00	125 000,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	125 000,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00

8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	640 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	104 810 000,00	-125 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	28 585 228,61	-142 681,79
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	28 585 228,61	-142 681,79
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 233,91	150 915,70
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	28 593 462,52	8 233,91
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.		
Treść	bieżący	poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 907,91	156 001,70
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 907,91	156 001,70
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000,00	5 000,00
1. 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. 2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 000,00	5 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
2. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5. 1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3. 2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	100 000,00	225 000,00
4. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	20 000 000,00	0,00
a) zwiększenie	20 000 000,00	0,00
- z tytułu dopłat wspólników	20 000 000,00	
b) zmniejszenie z tytułu zwrotu dopłat	0,00	125 000,00
- z tytułu zwrotu dopłat	0,00	125 000,00
4. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	20 100 000,00	100 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-93 092,09	-73 998,30
5. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5. 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5. 4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	93 092,09	73 998,30
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5. 5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	93 092,09	73 998,30
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5. 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	93 092,09	73 998,30
5. 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-93 092,09	-73 998,30
6. Wynik netto	-1 114 005,13	-19 093,79
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	1 114 005,13	19 093,79
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 897 902,78	11 907,91
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 897 902,78	11 907,91

**Dodatkowe informacje i objaśnienia
do sprawozdania finansowego
Mosty Magazyny Energii
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
za rok 2025**

1. Założenie kontynuacji działalności Spółki

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmnieszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

2. Środki trwałe

WARTOŚĆ BRUTTO	Środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość początkowa	0,00	107,00		107,00
Przychody	0,00			0,00
RAZEM Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00			0,00
Likwidacja	0,00	107,00		107,00
RAZEM Zmniejszenia	0,00	107,00	0,00	107,00
Wartość końcowa	0,00	0,00	0,00	0,00
UMORZENIE	Środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość początkowa	0,00			0,00
Amortyzacja	0,00			0,00
RAZEM Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00			0,00
RAZEM Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość końcowa	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO na dzień 31.12.2024	0,00	107,00	0,00	107,00
WARTOŚĆ NETTO na dzień 31.12.2025	0,00	0,00	0,00	0,00

3. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W bieżącym roku sprawozdawczym Spółka nie wydatkowała środków na zakup niefinansowych aktywów trwałych oraz na ochronę środowiska. W kolejnym roku również nie planuje ponoszenia nakładów na ten cel.

4. Inwestycje długoterminowe- zakres zmian

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	RAZEM
WARTOŚĆ BRUTTO					
Wartość początkowa (BO)					0,00
Nabycie			76 618 739,93		76 618 739,93
RAZEM Zwiększenia	0,00	0,00	76 618 739,93	0,00	76 618 739,93
RAZEM Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość końcowa	0,00	0,00	76 618 739,93	0,00	76 618 739,93
UMORZENIE					
Wartość początkowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość końcowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO na dzień 31.12.2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO na dzień 31.12.2025	0,00	0,00	76 618 739,93	0,00	76 618 739,93

Długoterminowe aktywa finansowe (szczegółowe dane)

a) w jednostkach powiązanych

	31.12.2024	Nabycie	Przemieszczenia	Aktualizacja	Sprzedaż	31.12.2025
- udziały lub akcje	0,00	245 736,00				245 736,00
- udzielone pożyczki		76 373 003,93				76 373 003,93
- inne długoterminowe aktywa finansowe						0,00
Razem	0,00	76 618 739,93	0,00	0,00	0,00	76 618 739,93

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Struktura własności kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Nazwa udziałowca	Ilość udziałów	Liczba udziałów uprzywilejowanych	Nominalna wartość udziału	Nominalna wartość udziałów	Udział w %
Grupa Mosty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	50		100	5 000,00	100,00%
RAZEM	50		100	5 000,00	100,00%

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

	31.12.2025	31.12.2024
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Stan na początek roku	100 000,00	225 000,00
Zwiększenie	20 000 000,00	
- z tytułu dopłat wniesionych przez udziałowca	20 000 000,00	
Zmniejszenie		125 000,00
- z tytułu zwrotu wniesionych dopłat		125 000,00
Stan na koniec roku	20 100 000,00	100 000,00

W roku obrotowym 2025 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwały o wniesieniu dopłat do Spółki w łącznej wysokości 20 000 000,00 zł. Na podstawie uchwały z dnia 22 października 2025 r. uchwalono dopłaty w kwocie 750 000,00 zł, natomiast na podstawie uchwały z dnia 27 listopada 2025 r. uchwalono dopłaty w kwocie 19 250 000,00 zł. Do dnia 31 grudnia 2025 r. wniesiono dopłaty w łącznej wysokości 5 050 000,00 zł. Na dzień bilansowy do wniesienia pozostawała kwota 14 950 000,00 zł, zgodnie z terminami określonymi w uchwałach wspólników.

7. Wynik finansowy netto

Strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku wynosi 1 114 005,13 zł.

Propozycja pokrycia straty:

- zyski wypracowane w kolejnych latach- 1 114 005,13 zł

8. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

Rodzaj zobowiązania	od 1 roku do 3 lat	do 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
kredyty i pożyczki			409 143,59	409 143,59
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	92 942 576,65			92 942 576,65
RAZEM	92 942 576,65	0,00	409 143,59	93 351 720,24

9. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	RAZEM
PASYWA	7 662 936,90	92 942 576,65	100 605 513,55
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 662 936,90	92 942 576,65	100 605 513,55

10. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji- warunki emisji oraz wycena

W dniu 11 lipca 2025 roku ustanowiony został program emisji obligacji na okaziciela do kwoty 100 000 000,00 PLN.

Zarząd Spółki Mosty Magazyny Energii Sp. o.o. Uchwałą z dnia 30 października 2025 roku postanowił w ramach programu emisji obligacji na okaziciela wyemitować do 10 000 sztuk obligacji serii A o wartości 10 000,00 PLN każda o łącznej wartości nominalnej do 100 000 000 PLN (Obligacje) obejmowanych przez inwestorów instytucjonalnych przy zachowaniu warunków opisanych w punkcie 11 niniejszej informacji.

Obligacje mają charakter zielonych obligacji. Celem emisji obligacji jest finansowanie lub refinansowanie rozwoju, zakupu, budowy i eksploatacji Zielonych Projektów przez podmioty z Grupy Kapitałowej (GM), na podstawie i zgodnie z Green Bond Framework, udzielanie przez Emitenta pożyczek wewnątrzgrupowych innym podmiotom z Grupy Kapitałowej (GM) na cele wskazane powyżej, przy czym środki z takich pożyczek udzielonych podmiotom z Grupy Kapitałowej (GM) mogą być następnie przedmiotem dalszych pożyczek udzielanych innym podmiotom z Grupy Kapitałowej (GM) w zakresie dozwolonym na podstawie Warunków Emisji, lub zabezpieczenie płatności Kwoty Odsetek za dwa najbliższe Okresy Odsetkowe poprzez przelew Kwoty Depozytu na Rachunek Obsługi Zadłużenia.

Zgodnie z podjętą uchwałą obligacje są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.. Rejestracja obligacji w depozycie odbyła się z udziałem agenta emisji, którego funkcję pełni IPOPEMA, poprzez zapisanie obligacji w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji.

Obligacje emitowane są jako obligacje zabezpieczone zabezpieczeniami opisanymi w warunkach emisji obligacji (wskazane w punkcie 11 niniejszej informacji). Administratorem Zabezpieczeń oraz Administratorem Zastawu jest SSW Family Office Sp. z o.o. Sp.k.

W dniu 23 marca 2026 roku, zgodnie z Uchwałą Nr 379/2026 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 marca 2026 r., na rynku Catalyst GPW zadebiutowały zielone obligacje serii A spółki Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. do obrotu wprowadzono obligacje o łącznej wartości nominalnej 100 000 000,00 PLN.

Prezentacja zmian z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Prezentacja zmian z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Wartość na 01.01.2025	Zwiększenie	Zmniejszenie	Wartość na 31.12.2025
Zobowiązania długoterminowe, w tym:		100 000 000,00	7 057 423,35	92 942 576,65
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu emisji papierów wartościowych w wartości nominalnej- wartość emisyjna	0,00	100 000 000,00		100 000 000,00
Wycena w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem kosztów emisji obligacji	0,00	0,00	7 057 423,35	-7 057 423,35
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	7 662 936,90	0,00	7 662 936,90
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu emisji papierów wartościowych w wartości nominalnej		1 245 513,55		1 245 513,55
Wycena w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem kosztów emisji obligacji	0,00	6 417 423,35	0,00	6 417 423,35
RAZEM- emisja dłużnych papierów wartościowych w wartości nominalnej	0,00	101 245 513,55	0,00	101 245 513,55
RAZEM- emisja dłużnych papierów wartościowych- wycena SCN	0,00	6 417 423,35	7 057 423,35	-640 000,00
RAZEM- emisja dłużnych papierów wartościowych w SCN	0,00	107 662 936,90	7 057 423,35	100 605 513,55

Wycena została sporządzona zgodnie z SCN na podstawie wartości nominalnej skorygowanej o koszty emisji. Następnie zastosowano metodę efektywnej stopy procentowej (IRR) w celu ustalenia wartości bilansowej zobowiązania na dzień wyceny. Ostatecznie wartość została podzielona na część krótkoterminową i długoterminową zgodnie z terminami wymagalności oraz wymogami SCN.

11. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostki powiązane gwarancje i poręczenia, także weksłowe

Emisja obligacji zabezpieczonych wyemitowanych na podstawie warunków emisji obligacji z dnia 30 października 2025 roku	
Numer serii:	A
Liczba wyemitowanych obligacji	10 000
Wartość nominalna jednej obligacji w PLN	10 000
Łączna wartość nominalna obligacji w PLN	100 000 000
Dzień emisji	5 listopada 2025 r.
Dzień wykupu	5 listopada 2028 r.

Lp.	Rodzaj zabezpieczenia	Właściciel zabezpieczenia	Wartość zgodnie z wyceną zabezpieczenia (*)	Wartość godziwa zabezpieczenia sprzedanego lub obciążonego dalszym zastawem (zł)	Obowiązek zwrotu (tak/nie)	Warunki realizacji zabezpieczenia	Warunki wykorzystania zabezpieczenia
1	Zastaw rejestrowy na udziałach	Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.			NIE	Administrator Zastawu może prowadzić egzekucję z zastawu, jeżeli Zabezpieczone Wierzytelności są w całości lub części wymagalne i niezapłacone. Egzekucja może zostać wszczęta po upływie terminu spełnienia świadczenia pieniężnego wyznaczonego w żądaniu natychmiastowego wykupu Obligacji. Przed podjęciem czynności egzekucyjnych Administrator Zastawu zawiadamia Zastawcę o egzekucji co najmniej 7 dni wcześniej. Administrator Zastawu może wybrać sposób egzekucji spośród metod przewidzianych w ustawie o zastawie rejestrowym i umowie oraz może prowadzić egzekucję niezależnie od dochodzenia roszczeń z innych zabezpieczeń.	Zabezpieczenie może zostać wykorzystane w szczególności przez: przejęcie na własność Zbioru Rzeczy Ruchomych i Praw, pobieranie pożytków z przedmiotu zastawu, ustanowienie zarządu nad przedsiębiorstwem Zastawcy, zaspokojenie z czynszu dzierżawnego przedsiębiorstwa Zastawcy oraz sprzedaż Zbioru Rzeczy Ruchomych i Praw po jego przejęciu przez Administratora Zastawu. Przy przejęciu na własność oświadczenie o przejęciu może zostać złożone po upływie 10 Dni Roboczych od zawiadomienia Zastawcy o zamiarze podjęcia działań zmierzających do zaspokojenia z zastawu.
2	Zastaw rejestrowy na udziałach	Mosty Obrót Sp. z o.o.	10 775 282,12	0,00	NIE		
3	Zastaw rejestrowy na udziałach	Mosty BESS 1 Sp. z o.o.	4 077,50	0,00	NIE		
4	Zastaw rejestrowy na udziałach	Mosty BESS 2 Sp. z o.o.	4 077,50	0,00	NIE		
5	Zastaw rejestrowy na udziałach	Mosty BESS 3 Sp. z o.o.	4 077,50	0,00	NIE		
6	Zastaw rejestrowy na udziałach	Mosty BESS 4 Sp. z o.o.	4 782,20	0,00	NIE		
7	Zastaw rejestrowy na udziałach	Mosty BESS 5 Sp. z o.o.	4 782,20	0,00	NIE		
8	Zastaw rejestrowy na udziałach	Mosty BESS 6 Sp. z o.o.	4 782,20	0,00	NIE		
9	Zastaw rejestrowy na udziałach	Mosty BESS 7 Sp. z o.o.	4 782,20	0,00	NIE		
10	Zastaw rejestrowy na aktywach (elektrownie wiatrowe 6 MW)	Grupa Mosty Sp. z o.o.	38 947 416,79	0,00	NIE	Administrator Zastawu może prowadzić egzekucję z zastawu, jeżeli Zabezpieczone Wierzytelności są w całości lub części wymagalne i niezapłacone. Egzekucja może zostać wszczęta po upływie terminu spełnienia świadczenia pieniężnego wyznaczonego w żądaniu natychmiastowego wykupu Obligacji. Przed podjęciem czynności egzekucyjnych Administrator Zastawu zawiadamia Zastawcę o egzekucji co najmniej 7 dni wcześniej. Administrator Zastawu może wybrać sposób egzekucji spośród metod przewidzianych w ustawie o zastawie rejestrowym i umowie oraz może prowadzić egzekucję niezależnie od dochodzenia roszczeń z innych zabezpieczeń.	Zabezpieczenie może zostać wykorzystane w szczególności przez: przejęcie na własność Zbioru Rzeczy Ruchomych i Praw, pobieranie pożytków z przedmiotu zastawu, ustanowienie zarządu nad przedsiębiorstwem Zastawcy, zaspokojenie z czynszu dzierżawnego przedsiębiorstwa Zastawcy oraz sprzedaż Zbioru Rzeczy Ruchomych i Praw po jego przejęciu przez Administratora Zastawu. Przy przejęciu na własność oświadczenie o przejęciu może zostać złożone po upływie 10 Dni Roboczych od zawiadomienia Zastawcy o zamiarze podjęcia działań zmierzających do zaspokojenia z zastawu.
11	Zastaw rejestrowy na aktywach	Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.			NIE		
12	Zastaw rejestrowy na aktywach	Mosty BESS 1 Sp. z o.o.			NIE		
13	Zastaw rejestrowy na aktywach	Mosty BESS 2 Sp. z o.o.			NIE		
14	Zastaw rejestrowy na aktywach	Mosty BESS 3 Sp. z o.o.			NIE		
15	Zastaw rejestrowy na aktywach	Mosty BESS 4 Sp. z o.o.			NIE		
16	Zastaw rejestrowy na aktywach	Mosty BESS 5 Sp. z o.o.			NIE		
17	Zastaw rejestrowy na aktywach	Mosty BESS 6 Sp. z o.o.			NIE		
18	Zastaw rejestrowy na aktywach	Mosty BESS 7 Sp. z o.o.			NIE		
19	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych	Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.	743 814,74	0,00	NIE	Administrator Zastawu jest uprawniony do realizacji zastawu w przypadku wystąpienia i utrzymywania się Przypadku Naruszenia oraz wymagalności Zabezpieczonych Wierzytelności. Realizacja zabezpieczenia może nastąpić po bezskutecznym upływie terminu spełnienia świadczenia określonego w żądaniu natychmiastowego wykupu Obligacji. Przed rozpoczęciem egzekucji Administrator Zastawu zawiadamia Zastawcę o zamiarze realizacji zastawu zgodnie z postanowieniami umowy.	Administrator Zastawu może zaspokoić Zabezpieczone Wierzytelności bezpośrednio z wierzytelności przysługujących Zastawcy wobec banku prowadzącego rachunki bankowe objęte zastawem, w szczególności poprzez przejęcie praw do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach i zaliczenie ich na poczet Zabezpieczonych Wierzytelności. Uzyskane środki podlegają przeznaczeniu na spłatę zobowiązań wobec Obligatariuszy zgodnie z zasadami określonymi w dokumentach emisji i dokumentach zabezpieczeń.
20	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych	Mosty BESS 1 Sp. z o.o.	5 000,00	0,00	NIE		
21	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych	Mosty BESS 2 Sp. z o.o.	-7 264,94	0,00	NIE		
22	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych	Mosty BESS 3 Sp. z o.o.	173 338,60	0,00	NIE		
23	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych	Mosty BESS 4 Sp. z o.o.	4 583,00	0,00	NIE		
24	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych	Mosty BESS 5 Sp. z o.o.	4 950,00	0,00	NIE		
25	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych	Mosty BESS 6 Sp. z o.o.	4 950,00	0,00	NIE		
26	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych	Mosty BESS 7 Sp. z o.o.	4 950,00	0,00	NIE		
27	Przelew na zabezpieczenie wierzytelności	Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.		0,00	NIE	W przypadku wystąpienia i utrzymywania się Przypadku Naruszenia Administrator Zabezpieczeń może rozpocząć dochodzenie wierzytelności objętych przelewem. Obejmuje to wykonywanie praw	Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności z wierzytelności wynikających z umów objętych przelewem. Środki uzyskane od dłużników
28	Przelew na zabezpieczenie wierzytelności	Mosty BESS 1 Sp. z o.o.			NIE		

29	Przelew na zabezpieczenie wierzytelności	Mosty BESS 2 Sp. z o. o.			NIE	przysługujących z tytułu cedowanych wierzytelności, w szczególności dochodzenie zapłaty od dłużników, odbiór należnych świadczeń pieniężnych oraz podejmowanie wszelkich czynności niezbędnych do ich wyegzekwowania.	kontraktowych są przeznaczane na pokrycie kosztów dochodzenia wierzytelności oraz spłatę zobowiązań wobec Obligatariuszy zgodnie z dokumentacją emisji. Po całkowitym zaspokojeniu Zabezpieczonych Wierzytelności niewykorzystane wierzytelności podlegają zwrotnemu przelewowi na rzecz Cedenta.
30	Przelew na zabezpieczenie wierzytelności	Mosty BESS 3 Sp. z o. o.			NIE		
31	Przelew na zabezpieczenie wierzytelności	Mosty BESS 4 Sp. z o. o.			NIE		
32	Przelew na zabezpieczenie wierzytelności	Mosty BESS 5 Sp. z o. o.			NIE		
33	Przelew na zabezpieczenie wierzytelności	Mosty BESS 6 Sp. z o. o.			NIE		
34	Przelew na zabezpieczenie wierzytelności	Mosty BESS 7 Sp. z o. o.			NIE		
35	Poręczenie	Grupa Mosty Sp. z o.o.			NIE		
36	Poręczenie	Mosty BESS 1 Sp. z o. o.			NIE		
37	Poręczenie	Mosty BESS 2 Sp. z o. o.			NIE		
38	Poręczenie	Mosty BESS 3 Sp. z o. o.			NIE		
39	Poręczenie	Mosty BESS 4 Sp. z o. o.			NIE		
40	Poręczenie	Mosty BESS 5 Sp. z o. o.			NIE		
41	Poręczenie	Mosty BESS 6 Sp. z o. o.			NIE		
42	Poręczenie	Mosty BESS 7 Sp. z o. o.			NIE		
43	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	Grupa Mosty Sp. z o.o.			NIE	Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do skorzystania z Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji w celu zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności. Zaspokojenie następuje poprzez nadanie klauzuli wykonalności odpowiedniemu Oświadczeniu o Poddaniu się Egzekucji. W przypadku Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji złożonego przez Grupa Mosty sp. z o.o., Administrator Zabezpieczeń nie jest uprawniony do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności przed upływem 90 dni od wystąpienia Kwalifikowanego Braku Zapłaty.	Zabezpieczenie wykorzystywane jest poprzez uzyskanie przez Administratora Zabezpieczeń klauzuli wykonalności dla Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji oraz dochodzenie Zabezpieczonych Wierzytelności w postępowaniu egzekucyjnym przeciwko podmiotowi, który złożył takie oświadczenie. W przypadku Grupa Mosty sp. z o.o. warunkiem skorzystania z zabezpieczenia jest wystąpienie Kwalifikowanego Braku Zapłaty, rozumianego jako niezaspokojenie wymagalnych wierzytelności przekraczających łącznie 10 mln PLN przez okres co najmniej 90 dni.
44	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	Mosty BESS 1 Sp. z o. o.			NIE		
45	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	Mosty BESS 2 Sp. z o. o.			NIE		
46	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	Mosty BESS 3 Sp. z o. o.			NIE		
47	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	Mosty BESS 4 Sp. z o. o.			NIE		
48	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	Mosty BESS 5 Sp. z o. o.			NIE		
49	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	Mosty BESS 6 Sp. z o. o.			NIE		
50	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	Mosty BESS 7 Sp. z o.o.			NIE		

(*) Raport został sporządzony przez firmę PKF Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na zlecenie Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na potrzeby określenia wartości godziwej przedmiotu zabezpieczenia emisji obligacji.

12. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Podatek dochodowy za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.										
Treść	Podstawa prawna				bieżący			poprzedni		
	Artykuł	Ustęp	Punkt	Litera	Łącznie	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł	Łącznie	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł
Pozycja w Informacji dodatkowej o rozliczeniu różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym										
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki					X	X	X	X	X	X
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł) dla wartości równych i wyższych od 20.000 zł obowiązkowo trzeba podać art. Ust. pkt ustawy podatkowej					X	Wynik finansowy brutto z zysków kapitałowych ustalony na podstawie ksiąg	X	X	Wynik finansowy brutto z zysków kapitałowych ustalony na podstawie ksiąg	X
Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto										
A. Zysk (strata) brutto za dany rok					-1 195 946,13		-1 195 946,13	-19 093,79		-19 093,79
w tym zysk/ strata z zysków kapitałowych (wpisujemy wyliczoną kwotę z ksiąg)										
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe					0,00			0,00		
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:					521 451,38	0,00	521 451,38	0,00	0,00	0,00
Odsetki naliczone od pożyczek	12	4	2		513 003,93		513 003,93	0,00		
Pozostałe					8 447,45		8 447,45	0,00		
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe					0,00			0,00		
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:					5 632,00	0,00	5 632,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe					5 632,00		5 632,00	0,00		
F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:					1 423 455,89	0,00	1 423 455,89	0,00	0,00	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe	15a	1			829,88		829,88	0,00		
Odsetki od obligacji, otrzymanej pożyczki- wycena w skorygowanej cenie nabycia i otrzymane poręczenie	16	1	11		1 422 626,01		1 422 626,01	0,00		
Pozostałe					0,00			0,00		
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dochód/strata łączny					-288 309,62	0,00	-288 309,62	-19 093,79	0,00	-19 093,79
H. Strata z lat ubiegłych					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe					0,00			0,00		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym: zwiększające (+), Zmniejszające (-)					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe					0,00			0,00		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym					-288 309,62	0,00	-288 309,62	-19 093,79	0,00	-19 093,79
K. Podatek dochodowy					0,00			0,00		

13. Podatek dochodowy odroczony

Ustalenie aktywów na odroczony podatek dochodowy	31.12.2025	31.12.2024
Wycena obligacji w skorygowanej cenie nabycia	1 221 260,27	0,00
Poręczenie obligacji	192 222,15	0,00
Odsetki naliczone od otrzymanej pożyczki	9 143,59	0,00
Różnice kursowe	829,88	0,00
Razem podstawa	1 423 455,89	0,00
Aktywa na podatek odroczony wg stawki 9% do pełnych zł	128 111,00	0,00

Ustalenie rezerwy na podatek odroczony		
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	513 003,93	0,00
Razem podstawa	513 003,93	0,00
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy wg stawki 9% w zł bez groszy	46 170,00	0,00

14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	31.12.2025	31.12.2024
Rozliczenie międzyokresowe czynne	128 111,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	128 111,00	0,00

15. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Spółka Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. w roku sprawozdawczym nie prowadziła działalności operacyjnej.

16. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	Kwota
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	28 593 457,18
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na lokatach bankowych	5,34
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE	28 593 462,52

17. Uzgodnienia dotyczące przepływów pieniężnych

Opis różnic pomiędzy zmianą pozycji bilansowej i wykazanymi w przepływach kwotami:

Pozycja bilansowa	Zmiana bilansowa	Zmiana w CF	Różnica
Zmiana stanu należności	-15 049 220,00	-99 220,00	14 950 000,00
Należne wpłaty na kapitał rezerwowy	-15 049 220,00	-99 220,00	14 950 000,00

18. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych– kursy przyjęte do ich wyceny

Waluta	Kurs	Tabela
EURO	4,2267	Tabela nr 251/A/NBP/2025
USD	3,6016	Tabela nr 251/A/NBP/2025

19. Inne informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Okres zakończony	Odsetki od pożyczki	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	zakup usług	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania do podmiotów powiązanych
Jednostki powiązane:						
Grupa Mosty Sp. z o.o.	31.12.2025	9 143,59	0,00	442 542,42	14 950 000,00	808 881,32
	31.12.2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mosty Bess 1 Sp. z o.o.	31.12.2025	143 028,49	0,00	1 534,24	20 138 028,49	1 534,24
	31.12.2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mosty Bess 2 Sp. z o.o.	31.12.2025	57 203,96	0,00	1 534,24	8 332 203,96	1 534,24
	31.12.2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mosty Bess 3 Sp. z o.o.	31.12.2025	71 526,65	0,00	1 534,24	10 536 526,65	1 534,24
	31.12.2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mosty Bess 4 Sp. z o.o.	31.12.2025	83 426,06	0,00	1 534,24	12 243 426,06	1 534,24
	31.12.2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mosty Bess 5 Sp. z o.o.	31.12.2025	22 035,02	0,00	1 534,24	3 217 035,02	1 534,24
	31.12.2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mosty Bess 7 Sp. z o.o.	31.12.2025	135 783,75	0,00	1 534,24	21 905 783,75	1 534,24
	31.12.2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mosty Bess 6 Sp. z o.o.	31.12.2025	0,00	0,00	1 534,24	0,00	1 534,24
	31.12.2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

20. Instrumenty finansowe oraz ryzyka Spółki

Aktywa finansowe według kategorii

Instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość bilansowa na 31.12.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość bilansowa na 31.12.2025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 233,91	109 628 872,45	81 043 643,84	28 593 462,52

Przychody finansowe z tytułu odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych wyniosły w roku obrotowym 258 366,73 zł i dotyczyły wyłącznie bieżących rachunków bankowych. W okresie sprawozdawczym Spółka nie uzyskała przychodów z tytułu odsetek od lokat bankowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

Instrumenty finansowe wg rodzaju	Kategoria zgodnie z rozporządzeniem	Wartość bilansowa na 31.12.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość bilansowa na 31.12.2025	Metoda wyceny
Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	76 373 003,93		76 373 003,93	Skorygowana cena nabycia

Rodzaj aktywów finansowych	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pożyczki udzielone i należności własne		76 373 003,93	76 373 003,93
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Razem		76 373 003,93	76 373 003,93

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka posiadała aktywa finansowe w postaci pożyczek udzielonych jednostkom powiązany (spółkom celowym realizującym projekty magazynów energii) o łącznej wartości bilansowej 76 373 003,93 zł, w tym naliczone odsetki w kwocie 513 003,93 zł.

Pożyczki zostały udzielone na podstawie umów określających maksymalne limity finansowania w łącznej wysokości 255 000 000 zł, przy czym na dzień bilansowy wykorzystanie poszczególnych limitów wynosiło:

- Mosty BESS 1 Sp. z o.o.- limit 54 000 000 zł, wykorzystano 20 138 028,49 zł (w tym kapitał 19 995 000,00 zł i naliczone odsetki 143 028,49 zł),
- Mosty BESS 2 Sp. z o.o.- limit 18 000 000 zł, wykorzystano 8 332 203,96 zł (w tym kapitał 8 275 000,00 zł i naliczone odsetki 57 203,96 zł),

- Mosty BESS 3 Sp. z o.o.- limit 28 000 000 zł, wykorzystano 10 536 526,65 zł (w tym kapitał 10 465 000,00 zł i naliczone odsetki 71 526,65 zł),
- Mosty BESS 4 Sp. z o.o.- limit 41 000 000 zł, wykorzystano 12 243 426,06 zł (w tym kapitał 12 160 000,00 zł i naliczone odsetki 83 426,06 zł),
- Mosty BESS 5 Sp. z o.o.- limit 14 000 000 zł, wykorzystano 3 217 035,02 zł (w tym kapitał 3 195 000,00 zł i naliczone odsetki 22 035,02 zł),
- Mosty BESS 7 Sp. z o.o.- limit 60 000 000 zł, wykorzystano 21 905 783,75 zł (w tym kapitał 21 770 000,00 zł i naliczone odsetki 135 783,75 zł).

Na dzień bilansowy nie wystąpiło wykorzystanie limitu pożyczkowego udostępnionego Mosty BESS 6 Sp. z o.o.

Pożyczki zostały udzielone na podstawie umów zawartych w dniu 7 listopada 2025 roku. Termin ostatecznej spłaty każdej z pożyczek przypada na dzień 7 listopada 2035 roku. Pożyczki mogą być wypłacane w transzach.

Oprocentowanie pożyczek jest zmienne i stanowi sumę stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 4,75 punktu procentowego w skali roku. Odsetki naliczane są od wykorzystanej kwoty pożyczki i są płatne w terminie 14 dni od dnia całkowitej spłaty pożyczki.

Zobowiązania finansowe według kategorii

Instrumenty finansowe wg rodzaju	Kategoria zg. z rozporządzeniem	Wartość bilansowa na 31.12.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość bilansowa na 31.12.2025	Metoda wyceny
Obligacje	Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu		100 605 513,55		100 605 513,55	Skorygowana cena nabycia
Pożyczki otrzymane	Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu		409 143,59		409 143,59	Skorygowana cena nabycia

W dniu 30 października 2025 roku Spółka podjęła Uchwałę w sprawie emisji do 10 000 sztuk obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 100 000 000,00 PLN w ramach programu emisji obligacji na okaziciela.

W dniu 5 listopada 2025 roku zakończyła się emisja Zielonych Obligacji serii A z terminem wymagalności na 5 listopada 2028 r. (dzień wykupu) i oprocentowaniem zmiennym opartym na stopie bazowej WIBOR 3M + marża 3,50% rocznie.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zobowiązanie finansowe w wysokości 409 143,59 zł (w tym kapitał 400 000,00 i naliczone odsetki 9 143,59 zł) z tytułu pożyczki otrzymanej od Grupa Mosty Sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 4 lipca 2025 r. Pożyczka została udzielona do kwoty 1 000 000,00 zł z terminem spłaty przypadającym na dzień 4 lipca 2035 r. Pożyczka oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2,4% w skali roku. Odsetki naliczane są od aktualnego salda zadłużenia i są wymagalne w terminie 14 dni od dnia całkowitej spłaty pożyczki.

Wartość godziwa wyceniona w skorygowanej cenie nabycia

Instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość bilansowa na 31.12.2025	Wartość godziwa na 31.12.2025
Obligacje	100 605 513,55	101 221 260,27
Pożyczki otrzymane	409 143,59	412 353,10
Pożyczki udzielone	76 373 003,93	76 570 593,13

W przypadku pożyczek oraz obligacji nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia ich wartości godziwej. W związku z tym za wartość godziwą przyjmuje się wartość nominalną powiększoną o naliczone odsetki na dzień bilansowy. We wszystkich analizowanych przypadkach wartość nominalna wraz z naliczonymi odsetkami przewyższa wartość bilansową ustaloną według skorygowanej ceny nabycia na dzień 31 grudnia 2025.

Przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych

Odsetki	31.12.2025		31.12.2024	
	Naliczone	Zrealizowane	Naliczone	Zrealizowane
1. Z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	513 003,93	0,00	0,00	0,00
dla jednostek powiązanych	513 003,93	0,00	0,00	0,00
dla pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Z tytułu środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych (w tym lokatach bankowych)	258 366,73	258 366,73	758,72	758,72
3. Odsetki z tytułu odszkodowań i sporów sądowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów, w tym:	9 143,59	0,00	0,00	0,00
dla jednostek powiązanych	9 143,59	0,00	0,00	0,00
dla pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 245 513,55	0,00	0,00	0,00
dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
dla pozostałych jednostek	1 245 513,55	0,00	0,00	0,00

21. Ryzyka związane z instrumentami finansowymi

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych w związku z posiadanymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi oprocentowanymi według zmiennych stóp procentowych.

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR 3M oraz marży w wysokości 4,75 punktu procentowego. Termin ostatecznej spłaty pożyczek przypada na dzień 7 listopada 2035 roku.

Wyemitowane obligacje serii A oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR 3M oraz marży w wysokości 3,50 punktu procentowego. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 5 listopada 2028 roku. Efektywna stopa procentowa na dzień bilansowy odpowiada oprocentowaniu umownemu.

Przeszacowanie oprocentowania instrumentów finansowych następuje zgodnie z terminami aktualizacji stawki WIBOR 3M określonymi w odpowiednich umowach.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest głównie z pożyczkami udzielonymi jednostkom powiązanim. Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe na dzień 31 grudnia 2025 roku odpowiada wartości bilansowej aktywów finansowych i wynosi 76 373 003,93 zł. Ryzyko kredytowe jest skoncentrowane na podmiotach powiązanych realizujących projekty magazynów energii. Zarząd Spółki monitoruje sytuację finansową pożyczkobiorców oraz realizację projektów będących źródłem przyszłych przepływów pieniężnych. Na dzień bilansowy nie stwierdzono przesłanek wskazujących na utratę wartości udzielonych pożyczek.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z koniecznością terminowej obsługi zobowiązań finansowych, w szczególności zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji. Zarząd Spółki monitoruje poziom płynności finansowej oraz planowane przepływy pieniężne w celu zapewnienia zdolności do regulowania zobowiązań w terminach ich wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 28 593 462,52 zł.

Pozostałe ryzyka finansowe

Zdaniem Zarządu poza ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem kredytowym oraz ryzykiem płynności nie występują inne istotne ryzyka finansowe związane z posiadanymi instrumentami finansowymi, które mogłyby w sposób znaczący wpływać na sytuację majątkową, finansową lub wynik finansowy Spółki.

22. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Wynagrodzenie firmy audytorskiej Grant Thornton i firm należących do sieci Grant Thornton zapłacone i należne od Spółki i Spółki matki za badany rok obrotowy wyniosło:

Usługa	Wynagrodzenie netto
Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Mosty Magazyny Energii sp. z o.o.	21 000 PLN
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mosty Magazyny Energii sp. z o.o.	55 000 PLN
Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Mosty sp. z o.o.	48 000 PLN
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Mosty sp. z o.o.	80 000 PLN

23. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 23 marca 2026 roku, zgodnie z Uchwałą Nr 379/2026 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 marca 2026 r., na rynku Catalyst GPW zadebiutowały zielone obligacje serii A spółki Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. do obrotu wprowadzono obligacje o łącznej wartości nominalnej 100 000 000,00 PLN.

Od 24 lutego 2022 r. trwa wojna w **Ukrainie** oraz od 28 lutego 2026 **wojna na Bliskim Wschodzie**, które stwarzają stale zmieniającą się i nieprzewidywalną ekonomicznie sytuację na świecie. W momencie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, kierownictwo jednostki nie odnotowało negatywnego wpływu na działalność Spółki:

- nie odnotowano wpływu osłabienia kursu PLN wobec USD i EUR na wysokość kosztów i przychodów Spółki, ponieważ transakcje w walutach obcych są zawierane marginalnie
- Spółka nie posiada środków pieniężnych w walucie ukraińskiej oraz rosyjskiej, nie zawiera również transakcji w tych walutach,
- Spółka nie dokonuje jakichkolwiek transakcji z podmiotami objętymi sankcjami nałożonymi przez kraje UE (wojna w Ukrainie).

- d) Spółki zależne realizują zamówienia magazynów energii z Chin- pomimo trwającego konfliktu w Zatoce Perskiej nie odnotowano negatywnego wpływu na opóźnienie w realizacji dostawy czy wzrostu kosztów transportu i ubezpieczeń (na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania dostawy zostały zrealizowane zgodnie z zakładanym harmonogramem).

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 2 czerwca 2026 r. podjął Uchwałę Nr 775/2026 w sprawie zawieszenia obrotu na Catalyst obligacjami spółki MOSTY MAGAZYNY ENERGII sp. z o.o. w związku z nieprzekazaniem raportu rocznego za rok 2025.

Uchwała Zarządu GPW S.A. wskazuje, ponadto warunki i tryb wznowienia obrotu obligacjami spółki.

24. Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej:

Grupa Mosty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest jednostką dominującą grupy kapitałowej zobowiązaną do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej dostępne jest w siedzibie Spółki, tj. w Warszawie (03-228) przy ulicy Marywilskiej 40.

Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej:

Mosty Magazyny Energi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (03-228) przy ulicy Marywilskiej 40.

Punkty i ujawnienia w Informacji Dodatkowej i Objasnieniach, które zostały pominięte nie dotyczą Spółki.

Andrzej Michał Kowalik
Prezes Zarządu

Jacek Piotr Skrabacz
Członek Zarządu

Grażyna Drohomirecka
Odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, czerwiec 2026 r.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska P.S.A.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Wspólników Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. (Spółka) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marywilskiej 40, na które składa się wprowadzenie do rocznego sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z:

- ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach) i
- Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego (KSB).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z *Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych*

księgowych (w tym *Międzynarodowymi standardami niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości oraz uwzględniliśmy je przy formułowaniu naszej opinii o tym sprawozdaniu. Poniżej podsumowaliśmy również naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU OBLIGACJI

Opis

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji stanowią istotną pozycję w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku. Ich wartość na dzień bilansowy wyniosła 100 605 tysięcy złotych, co stanowi około 84% sumy bilansowej, wskazując na ich dominujący wpływ na strukturę finansową jednostki oraz prezentowaną sytuację majątkową i finansową. Zgodnie z zasadami polityki rachunkowości opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania, obligacje wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia. Ujawnienia dotyczące obligacji zostały zaprezentowane w notach 8, 9, 10 i 19.

Głównym ryzykiem w tym obszarze jest prawidłowa wycena oraz prezentacja obligacji.

Mając na uwadze znaczący udział finansowania zewnętrznego w strukturze bilansu, uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.

Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- analizę zgodności przyjętych zasad rachunkowości zaprezentowanych we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego z obowiązującymi przepisami i standardami rachunkowości,
- zapoznanie się z warunkami emisji obligacji, w tym analizę dokumentacji emisyjnej, umów oraz harmonogramu spłat,
- weryfikację wyceny w skorygowanej cenie nabycia na dzień bilansowy,
- weryfikację ujęcia zobowiązań z tytułu obligacji w księgach rachunkowych, w tym sprawdzenie zgodności wartości zobowiązań, naliczonych odsetek oraz prawidłowego ujęcia kosztów emisji,
- weryfikację poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym,
- ocenę poprawności klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe oraz ich prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki za roczne sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuowania działalności, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy roczne sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego rocznego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające na te ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może być związane ze zмовą, fałszerstwem, celowymi pominięciami, wprowadzeniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na związane z tym ujawnienia w rocznym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia

naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka nie będzie kontynuować działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne sprawozdanie finansowe przedstawia będące jego podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy osobom sprawującym nadzór informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy osobom sprawującym nadzór oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy ją o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych osobom sprawującym nadzór, określiliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści dla interesu publicznego wynikające z upublicznienia takiej informacji.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku (z wyłączeniem rocznego sprawozdania finansowego i naszego sprawozdania biegłego rewidenta).

Odpowiedzialność Zarządu

Za sporządzenie innych informacji zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia o rocznym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji i nie wyrażamy o nich żadnej formy zapewnienia wynikającej z KSB. W związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy są one istotnie niespójne z rocznym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a pozostałe elementy raportu rocznego zostaną nam udostępnione po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w raporcie rocznym, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym osoby sprawujące nadzór.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 49 Ustawy o rachunkowości i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Beata Biolik-Przybyłowska

Biegła Rewident nr 11858

Kluczowa biegła rewident przeprowadzająca badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Warszawa, 3 czerwca 2026 roku.



Mosty Magazyny Energii

SPRAWOZDANIE

Zarządu Spółki Mosty Magazyny Energii Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r.

I. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Mosty Magazyny Energii Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (d. Mosty Fotowoltaika) została utworzona na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego z dnia 15 października 2018 roku Repertorium A nr 6750/2018.

W dniu 14.11.2018 roku Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawa, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000757591.

W dniu 8 września 2025 roku w Kancelarii Notarialnej Notariusza Leszka Zabielskiego uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w formie aktu notarialnego REP A 4004/2025 dokonano zmiany umowy Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 5 000 zł i dzieli się na 50 udziałów.

1.2. Spółce nadano:

- NIP – 5242876856
- Regon – 381805837

1.3. Udziałowcy

Jedynym udziałowcem jest spółka Grupa Mosty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nr KRS 0001127972 posiadająca 50 udziałów o wartości 5 000,00 zł.

1.4. Zarząd

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

- Andrzej Michał Kowalik – Prezes Zarządu
- Jacek Piotr Skrabacz – Członek Zarządu

II. DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA

Przedmiotem działalności Spółki było koordynowanie realizacji programu budowy magazynów energii elektrycznej przez spółki zależne, w tym pozyskiwanie finansowania dla tych projektów. Przeprowadzona w listopadzie 2025 roku emisja Zielonych Obligacji umożliwiła spółce pozyskanie środków na realizację zamierzonych celów oraz alokację zgodnie z przyjętym harmonogramem finansowo-rzeczowym realizacji poszczególnych projektów.

III. ISTOTNE INFORMACJE O STANIE MAJĄTKOWYM I SYTUACJI FINANSOWEJ

3.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki w roku obrotowym 2025, a także po jego zakończeniu:

- W dniu 24 kwietnia 2025 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, podczas którego podjęto wymagane prawem uchwały dotyczące zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego oraz

Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki, udzieleniu absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonywanych przez nich obowiązków, a także sposobu pokrycia straty za 2024 rok.

- W dniu 3 lipca 2025 roku Spółka zawarła umowy sprzedaży udziałów, na podstawie których nabyła udziały w spółkach: Mosty Fotowoltaika Tris sp. z o.o. (obecnie: Mosty BESS 1 Sp. z o.o.) oraz Mosty Hotels sp. z o.o. w likwidacji od Grupa Mosty sp. z o.o. (obecnie: Mosty BESS 2 Sp. z o.o.), a także udziały w spółce WPM Mosty sp. z o.o. w likwidacji (obecnie: Mosty BESS 3 Sp. z o.o.) od Pana Andrzeja Michała Kowalika.
- W dniu 3 lipca 2025 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Mosty Fotowoltaika Sp. z o.o. (obecnie: Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.) podjęło uchwałę w sprawie zmiany umowy Spółki, w tym w sprawie zmiany przedmiotu działalności oraz ustalenia obecnej firmy spółki Mosty Magazyny Energii sp. z o.o.
- W dniu 4 lipca 2025 roku zawarto umowę pożyczki między pożyczkodawcą Grupa Mosty Sp. z o.o. a pożyczkobiorcą Mosty Fotowoltaika Sp. z o.o. (obecnie: Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.) do maksymalnej kwoty 1 000 000,00 zł.
- W dniu 15 lipca 2025 roku zawarto Umowę Programową Emisji Obligacji między IPOPEMA SECURITIES S.A. jako dealerem, a Mosty Fotowoltaika Sp. z o.o. (obecnie: Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.) jako Emitentem.
- W dniu 13 sierpnia 2025 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Mosty Fotowoltaika Sp. z o.o. (obecnie: Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.) podjęło uchwałę zmieniającą uchwałę nr 1 z dnia 3 lipca 2025 roku w sprawie zmiany umowy Spółki.
- W dniu 19 sierpnia 2025 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano rejestracji zmiany firmy Spółki na Mosty Magazyny Energii sp. z o.o.

W dniu 22 października 2025 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zobowiązania jedyne go wspólnika – Grupa Mosty Sp. z o.o. – do wniesienia dopłat do kapitału Spółki w łącznej wysokości 750 000,00 zł. Dopłaty zostały nałożone proporcjonalnie do liczby posiadanych udziałów, tj. w wysokości 15 000,00 zł na każdy udział, z terminem wniesienia do dnia 31 października 2025 roku.

- W dniu 30 października 2025 roku Zarządu spółki Mosty Magazyny Energii sp. z o.o. podjął Uchwałę w sprawie emisji do 10 000 sztuk obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 100 000 000,00 PLN w ramach programu emisji obligacji na okaziciela.
- W dniu 5 listopada 2025 roku Spółka zakończyła się emisja Zielonych Obligacji serii A z terminem spłaty 5 listopada 2028 r. (dzień wykupu) i oprocentowaniem zmiennym opartym na stopie bazowej WIBOR 3M + marża 3,50% rocznie.
- W dniu 7 listopada 2025 roku zawarto umowę pożyczki między pożyczkodawcą Grupa Mosty Sp. z o.o. a pożyczkobiorcą Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. do maksymalnej kwoty 60 000 000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie programu budowy magazynów energii elektrycznej.
- W dniu 7 listopada 2025 roku zawarto umowy pożyczek między pożyczkodawcą Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. a pożyczkobiorcami Mosty Bess 1 Sp. z o.o., Mosty Bess 2 Sp. z o.o., Mosty Bess 3 Sp. z o.o., Mosty Bess 4 Sp. z o.o., Mosty Bess 5 Sp. z o.o., Mosty Bess 6 Sp. z o.o. z późniejszymi zmianami, Mosty Bess 7 Sp. z o.o. z przeznaczeniem na finansowanie programu budowy magazynów energii elektrycznej.
- W dniu 27 listopada 2025 została podpisana umowa o współpracy między spółką Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. a Grupa Mosty Sp. z o.o. oraz spółkami Mosty Bess 1 Sp. z o.o., Mosty Bess 2 Sp. z o.o., Mosty Bess 3 Sp. z o.o., Mosty Bess 4 Sp. z o.o., Mosty Bess 5 Sp. z o.o., Mosty Bess 6 Sp. z o.o., Mosty Bess 7 Sp. z o.o. w zakresie rozwoju projektów magazynów energii.

- W dniu 27 listopada 2025 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. zobowiązało jedynego wspólnika (Grupa Mosty sp. z o.o.) do dokonania dopłaty do kapitału zakładowego proporcjonalnie do liczby posiadanych udziałów w łącznej kwocie 19 250 000,00 PLN, w dwóch ratach: 14 000 000,00 PLN płatnych do 30 czerwca 2026 r. oraz 5 250 000,00 PLN płatnych do 30 września 2026 r.
- W dniu 23 marca 2026 roku, zgodnie z Uchwałą Nr 379/2026 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 marca 2026 r., na rynku Catalyst GPW zadebiutowały zielone obligacje serii A spółki Mosty Magazyny Energii sp. z o.o. Do obrotu wprowadzono obligacje o łącznej wartości nominalnej 100 000 000,00 PLN.
- Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 2 czerwca 2026 r. podjął Uchwałę Nr 775/2026 w sprawie zawieszenia obrotu na Catalyst obligacjami spółki MOSTY MAGAZYNY ENERGII sp. z o.o. w związku z nieprzekazaniem raportu rocznego za rok 2025. Uchwała Zarządu GPW S.A. wskazuje, ponadto warunki i tryb wznowienia obrotu obligacjami spółki.

3.2. Planowane kierunki rozwoju

Kluczowym kierunkiem działań Spółki jest realizacja programu budowy magazynów energii poprzez spółki zależne.

3.3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie osiągnęła istotnych rezultatów prac badawczo - rozwojowych.

3.4. Informacja o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W okresie sprawozdawczym Spółka nie uzyskiwała przychodów ze sprzedaży.

Poniesione zostały koszty działalności operacyjnej w kwocie równej 419 785,67 zł.

W roku obrotowym 2025 Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 1 114 005,13 zł.

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 120 394 699,45 zł.

W 2026 roku Spółka będzie kontynuowała realizację programu inwestycyjnego w obszarze magazynowania energii, finansowanego ze środków pozyskanych z emisji Zielonych Obligacji, oraz środków własnych otrzymanych w ramach pożyczek i dopłat do kapitału. Spółka przewiduje rozpoczęcie działalności operacyjnej w IV kwartale 2026 roku.

3.5. Nabycie udziałów własnych

Spółka nie nabywała w okresie sprawozdawczym udziałów własnych.

3.6. Oddziały Spółki

Spółka nie posiada oddziałów.

3.7. Instrumenty finansowe Spółki

Spółka finansuje swoją działalność między innymi zaciągniętymi zobowiązaniami:

- Zielonymi Obligacjami serii A o wartości nominalnej 100 000 000,00zł, z terminem spłaty 5 listopada 2028 r. o oprocentowaniu zmiennym opartym na stopie bazowej WIBOR 3M + marża 3,50% rocznie.
- Umową pożyczki z dnia 4 lipca 2025 roku do maksymalnej kwoty 1 000 000,00 zł oraz umową pożyczki z dnia 7 listopada 2025 roku do maksymalnej kwoty 60 000 000,00 zł, zawartymi z Grupa Mosty Sp. z o.o. z przeznaczeniem na finansowanie programu budowy magazynów energii elektrycznej.

Spółka jednocześnie udzieliła w dniu 7 listopada 2025 roku pożyczek celowym spółkom zależnym z przeznaczeniem na realizację projektów magazynowania energii. Stan wykorzystania pożyczek na dzień 31 grudnia 2025 roku przedstawiał się następująco: Mosty Bess 1 Sp. z o.o. 19 995 000,00 zł, Mosty Bess 2 Sp. z o.o. 8 275 000,00 zł, Mosty Bess 3 Sp. z o.o. 10 465 000,00 zł, Mosty Bess 4 Sp. z o.o. 12 160 000,00 zł, Mosty Bess 5 Sp. z o.o. 3 195 000,00 zł Mosty Bess 7 Sp. z o.o. 21 770 000,00 zł.
Zastosowane w we wskazanych umowach warunki mają charakter rynkowy.

3.8. Zasady ładu korporacyjnego

Spółka w swojej działalności stosuje zasady zrównoważonego rozwoju.

3.9. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań Spółki odzwierciedla model działalności Spółki, jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej. Podmiotu, który koordynuje i finansuje realizację projektów inwestycyjnych przez swoje spółki zależne. Spółka w związku z prowadzoną działalnością narażona jest na podstawowe ryzyka finansowe, w szczególności ryzyko zmiany cen, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności finansowej.

3.10. Czynniki ryzyka dotyczące Spółki jako Emitenta obligacji

Działalność Spółki narażona jest na następujące kluczowe czynniki ryzyka:

Ryzyko nieosiągnięcia celów biznesowych lub ich niewłaściwej realizacji – realizacja strategii Emitenta w zakresie inwestycji w magazyny energii zależy od szeregu czynników zewnętrznych, w tym warunków rynkowych, regulacyjnych oraz dostępności finansowania. Istnieje ryzyko opóźnień w realizacji projektów lub nieosiągnięcia zakładanych przychodów.

Ryzyko związane ze strukturą finansowania działalności spółek celowych – Emitent realizuje projekty poprzez spółki celowe finansowane często w formule project finance. Nieosiągnięcie zakładanych przepływów pieniężnych może skutkować problemami ze spłatą zobowiązań, a w skrajnych przypadkach utratą kontroli nad aktywami.

Ryzyko kursowe – Znaczna część nakładów inwestycyjnych ponoszona jest w walutach obcych (w szczególności w USD), podczas gdy przyszłe przychody będą generowane głównie w PLN, co naraża Emitenta na potencjalne skutki wahań kursów walut.

Ryzyko związane z projektami w fazie przygotowawczej i dewelopmentu – realizacja projektów może być obciążona opóźnieniami, wzrostem kosztów lub trudnościami w uzyskaniu finansowania i decyzji administracyjnych, co może negatywnie wpłynąć na ich rentowność.

Ryzyko związane z warunkami panującymi na rynku magazynowania energii – rynek magazynowania energii znajduje się na wczesnym etapie rozwoju i jest silnie uzależniony od regulacji, wsparcia publicznego oraz rozwoju technologii, co wpływa na opłacalność projektów Emitenta.

Ryzyko techniczne – eksploatacja magazynów energii wiąże się z ryzykiem awarii, degradacji technologii oraz koniecznością ponoszenia wyższych kosztów utrzymania lub wymiany komponentów.

Ryzyko niez uzyskania warunków przyłączenia do sieci elektroenergetycznej – brak lub ograniczony zakres warunków przyłączenia może opóźnić realizację projektów lub uniemożliwić ich realizację w zakładanej skali.

Ryzyko związane z niekorzystnymi warunkami meteorologicznymi oraz klęskami żywiołowymi – warunki pogodowe oraz zdarzenia losowe mogą wpływać na efektywność wykorzystania instalacji oraz powodować opóźnienia w realizacji inwestycji.

Ryzyko związane ze zmiennością rynkowych cen energii elektrycznej – wahania cen energii oraz usług

systemowych wpływają na poziom przychodów generowanych przez magazyny energii oraz ich rentowność.

Konkurencja – wzrost konkurencji na rynku magazynowania energii może prowadzić do presji cenowej, wzrostu kosztów pozyskania projektów oraz ograniczenia możliwości rozwoju.

Ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami powiązanimi – transakcje z podmiotami powiązanimi mogą zostać zakwestionowane przez organy podatkowe, co może skutkować dodatkowymi obciążeniami finansowymi.

Ryzyko braku możliwości refinansowania zobowiązań lub pozyskania finansowania – Emitent może napotkać trudności w pozyskaniu dodatkowego finansowania lub refinansowaniu istniejącego zadłużenia, co może ograniczyć rozwój działalności.

Ryzyko pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej – zmiany koniunktury gospodarczej mogą wpływać na popyt na usługi, koszty finansowania oraz dostępność kapitału.

Ryzyko stóp procentowych – wzrost stóp procentowych może zwiększyć koszty obsługi zadłużenia Emitenta.

Ryzyko otoczenia politycznego – decyzje polityczne i regulacyjne w sektorze energetycznym mogą wpływać na warunki prowadzenia działalności oraz opłacalność inwestycji.

Ryzyko związane z konfliktami zbrojnymi – konflikty zbrojne mogą wpływać na stabilność gospodarczą, łańcuchy dostaw oraz dostępność komponentów do realizacji projektów.

Ryzyko regulacyjne w sektorze OZE i magazynowania energii – zmiany przepisów mogą wpływać na warunki prowadzenia działalności oraz rentowność inwestycji Emitenta.

Ryzyko zmian otoczenia prawno-regulacyjnego – częste zmiany przepisów oraz ich niejednoznaczna interpretacja mogą prowadzić do niepewności prawnej i zwiększenia kosztów działalności.

Ryzyko związane ze wskaźnikami referencyjnymi (WIBOR) – zmiana lub zastąpienie wskaźnika WIBOR może wpłynąć na koszty finansowania Emitenta.

Ryzyko niespełnienia wymogów administracyjnych i uzyskania pozwoleń – opóźnienia lub odmowy wydania decyzji administracyjnych mogą opóźnić lub uniemożliwić realizację projektów.

Ryzyko zmian w otoczeniu prawnym i podatkowym – zmiany przepisów prawa lub ich interpretacji mogą prowadzić do wzrostu kosztów działalności oraz dodatkowych obciążeń podatkowych.

Powyższe czynniki ryzyka mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki operacyjne Spółki, co w konsekwencji może wpływać na zdolność do terminowego wykonywania zobowiązań wynikających z wyemitowanych obligacji.

Ponadto Emitent podlega szeregu obowiązkom wskazanych w Warunkach Emisji Obligacji. Istnieje ryzyko, że na skutek pogorszenia się uzyskiwanych wyników operacyjnych, wzrostu zadłużenia, spadku wartości aktywów stanowiących zabezpieczenie lub zmian otoczenia rynkowego, Emitent nie będzie w stanie ich wypełnić, co może stanowić naruszenie warunków emisji obligacji i prowadzić do powstania podstaw do wcześniejszego wykupu obligacji lub innych konsekwencji przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji.

3.11. Wartość kluczowych finansowych wskaźników efektywności związane z działalnością jednostki

Spółka znajduje się na etapie realizacji programu inwestycyjnego polegającego na budowie magazynów energii przez spółki zależne, w związku z czym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie generuje przychodów działalności operacyjnej.

3.12 Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Na obecnym etapie rozwoju Spółki, nie identyfikuje się kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności charakterystycznych dla działalności operacyjnej.

Spółka nie zatrudnia pracowników, a jej działalność prowadzona jest w oparciu o współpracę z podmiotami zewnętrznymi.

Ze względu na charakter realizowanych projektów działalność Spółki nie wywiera istotnego wpływu na środowisko naturalne.

Warszawa, czerwiec 2026 r.

.....
Andrzej Michał Kowalik
Prezes Zarządu

.....
Jacek Piotr Skrabacz
Członek Zarządu



Mosty Magazyny Energii

Warszawa, dnia 3 czerwca 2026 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki pod firmą: **Mosty Magazyny Energii Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (zw. dalej: „Spółką”), oświadcza, że:

- firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 roku została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,
- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 roku zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Andrzej Michał Kowalik - Prezes Zarządu

Jacek Skrabacz – Członek Zarządu



Mosty Magazyny Energii

Warszawa, dnia 3 czerwca 2026 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki pod firmą: **Mosty Magazyny Energii Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (zw. dalej: „Spółką”), oświadcza, że:

- wedle naszej najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową, a także wynik finansowy Spółki,
- sprawozdanie z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Andrzej Michał Kowalik - Prezes Zarządu

Jacek Skrabacz – Członek Zarządu



Mosty Magazyny Energii

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.

Wybrane pozycje bilansu	Rok obrotowy			
	2025	2024	2025	2024
	Dane w PLN		Dane w EUR	
Kapitał własny	18 897 902,78	11 907,91	4 471 077,38	2 786,78
Zobowiązania długoterminowe	93 351 720,24	0,00	22 086 194,96	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 098 906,43	1 599,00	1 916 129,94	374,21
Aktywa Trwałe	76 746 850,93	107,00	18 157 629,10	25,04
Aktywa obrotowe	43 647 848,52	13 399,91	10 326 696,60	3 135,95
Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	Rok obrotowy			
	2025	2024	2025	2024
	Dane w PLN		Dane w EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-419 785,67	-19 851,75	-99 317,59	-4 645,86
Zysk (strata) brutto	-1 195 946,13	-19 093,79	-282 950,32	-4 468,47
Zysk (strata) netto	-1 114 005,13	-19 093,79	-263 563,80	-4 468,47

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano kursy średnie NBP na 31 grudnia 2025 roku: 4,2267 PLN/EUR.

Dla danych porównywalnych kurs średni NBP na 31 grudnia 2024 roku: 4,2730 PLN/EUR)