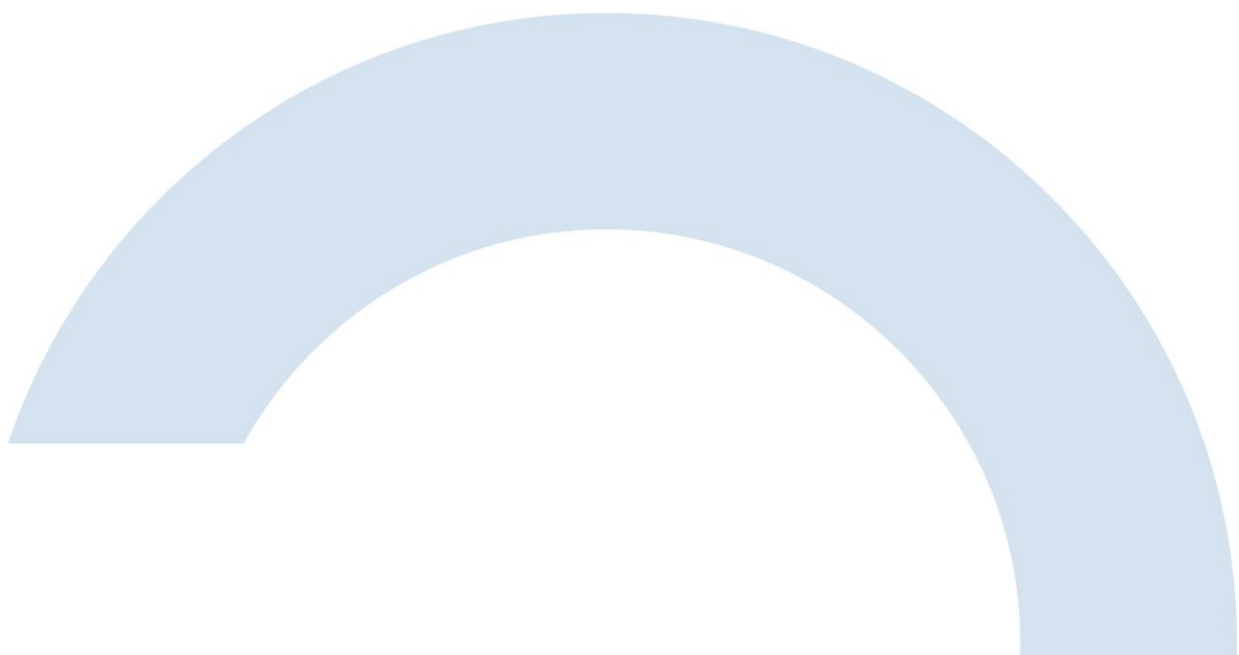


**PÓŁROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Mosty Magazyny Energii
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
za okres od 1.01.2026 do 30.06.2026**

obejmujące:

- INFORMACJE OGÓLNE DO RAPORTU
- BILANS
- RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- DODATKOWE INFORMACJE W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH



INFORMACJE OGÓLNE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2026 do 30.06.2026 zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości.

W zakresie ujawnień i prezentacji półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 4 do Regulaminu Alternatywnego Systemu w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów dłużnych instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst.

1. NAZWA JEDNOSTKI, ADRES SIEDZIBY, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI ORAZ NUMER W REJESTRZE SĄDOWYM

Nazwa: Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Przedmiot działalności: Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
Oznaczenie Sądu: Krajowy Rejestr Sądowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS: 0000757591
Numer REGON: 381805837
Numer NIP: 5242876856
Siedziba Spółki: ul. Marywilska 40, 03-228 Warszawa

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2026 do 30 czerwca 2026 roku.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, a okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2025 do 30 czerwca 2025 roku oraz od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025.

2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Stosowane w grupie zasady rachunkowości oparte są na ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

3. METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

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. Środki trwałe o wartości poniżej 10 000,00 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w kolejnym okresie sprawozdawczym, w którym przyjęto je do używania. Wycena rozchodu rzeczowych składników majątku obrotowego, a także środków pieniężnych z rachunku walutowego dokonana jest zgodnie z zasadą FIFO. Rzeczowe składniki majątku obrotowego wyceniane są według rzeczywistych cen zakupu. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz kosztów związanych z emisją obligacji. Pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

4. USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Wynik finansowy został ustalony zgodnie z zasadą memoriału oraz współmierności przychodów i kosztów, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

5. ZASADY SPORZĄDZANIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

6. WYKAZ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nazwa (firma) jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej	Przedmiot działalności	Udział posiadany przez jednostkę w kapitale podstawowym	Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami
MOSTY BESS 1 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	35.16.Z	100%	Powiązanie bezpośrednie z jednostką dominującą
MOSTY BESS 2 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	35.16.Z	100%	Powiązanie bezpośrednie z jednostką dominującą
MOSTY BESS 3 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	35.16.Z	100%	Powiązanie bezpośrednie z jednostką dominującą
MOSTY BESS 4 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	35.16.Z	100%	Powiązanie bezpośrednie z jednostką dominującą
MOSTY BESS 5 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	35.16.Z	100%	Powiązanie bezpośrednie z jednostką dominującą
MOSTY BESS 6 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	35.16.Z	100%	Powiązanie bezpośrednie z jednostką dominującą
MOSTY BESS 7 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	35.16.Z	100%	Powiązanie bezpośrednie z jednostką dominującą

DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje półrocznego sprawozdania finansowego w PLN oraz w EURO

Treść	PLN			EURO		
	1.01.-30.06.2026	1.01.-31.12.2025	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2026	1.01.-31.12.2025	1.01.-30.06.2025
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:						
Koszty działalności operacyjnej	210 664,07	419 785,67	9 753,81	49 649,79	98 968,71	2 303,20
Zysk (strata) ze sprzedaży	-210 664,07	-419 785,67	-9 753,81	-49 649,79	-98 968,71	-2 303,20
Zysk (strata) brutto	-1 233 222,85	-1 195 946,13	-9 754,38	-290 648,80	-281 956,37	-2 303,33
Zysk (strata) netto	-1 364 061,85	-1 114 005,13	-9 754,38	-321 485,23	-262 637,95	-2 303,33
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	118 164,58	-119 035,39	-8 350,38	27 849,30	-28 063,79	-1 971,80
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-28 912 126,80	-76 105 736,00		-6 814 076,55	-17 942 695,21	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	10 352 600,00	104 810 000,00	121,81	2 439 924,58	24 710 015,09	28,76
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-18 441 362,22	28 585 228,61	-8 228,57	-4 346 302,67	6 739 256,08	-1 943,04

Treść	PLN			EURO		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Aktywa trwałe	108 133 701,35	76 746 850,93	107,00	25 169 029,48	18 157 629,10	25,22
Aktywa obrotowe	15 542 275,30	43 647 848,52	6 965,34	3 617 595,44	10 326 696,60	1 642,03
Aktywa razem	123 675 976,65	120 394 699,45	7 072,34	28 786 624,92	28 484 325,70	1 667,26
Kapitał (fundusz) własny	17 533 840,93	18 897 902,78	2 153,53	4 081 149,11	4 471 077,38	507,68
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00	5 000,00	1 163,79	1 182,96	1 178,72
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	106 142 135,72	101 496 796,67	4 918,81	24 705 475,81	24 013 248,32	1 159,58
Zobowiązania długoterminowe	98 333 728,57	93 351 720,24		22 888 003,30	22 086 194,96	
Zobowiązania krótkoterminowe	7 547 099,15	8 098 906,43	4 918,81	1 756 650,87	1 916 129,94	1 159,58

Wybrane dane finansowe przedstawione w półrocznym skróconym sprawozdaniu zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

Dane bilansowe:

dane na dzień 30 czerwca 2026 roku przeliczono według średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na ten dzień, wynoszącego 4,2963 PLN/EUR;

dane na dzień 31 grudnia 2025 roku przeliczono według średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na ten dzień, wynoszącego 4,2267 PLN/EUR;

dane na dzień 30 czerwca 2025 roku przeliczono według średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na ten dzień, wynoszącego 4,2419 PLN/EUR.

Dane wynikowe i przepływy pieniężne:

dane za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku przeliczono według kursu 4,2430 PLN/EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących w okresie;

dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku przeliczono według kursu 4,2416 PLN/EUR, ustalonego według analogicznej metody;

dane za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku przeliczono według kursu 4,2349 PLN/EUR, ustalonego według analogicznej metody.

Przeliczenia wartości wyrażonych w złotych na euro dokonano według następującej zasady: wartość w EUR = wartość w PLN / kurs PLN/EUR.

Bilans na dzień 30 czerwca 2026 r.			
Aktywa	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.06.2025
A. Aktywa trwałe	108 133 701,35	76 746 850,93	107,00
I. Wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe			107,00
1. Środki trwałe			
2. Środki trwałe w budowie			107,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe	107 921 291,35	76 618 739,93	
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	107 921 291,35	76 618 739,93	
a) w jednostkach powiązanych	107 921 291,35	76 618 739,93	
- udziały lub akcje	245 736,00	245 736,00	
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	107 675 555,35	76 373 003,93	
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
c) w pozostałych jednostkach			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	212 410,00	128 111,00	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	212 410,00	128 111,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe	15 542 275,30	43 647 848,52	6 965,34
I. Zapasy			
II. Należności krótkoterminowe	5 388 910,00	15 054 386,00	6 960,00
1. Należności od jednostek powiązanych	5 250 000,00	14 950 000,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
b) inne	5 250 000,00	14 950 000,00	
3. Należności od pozostałych jednostek	138 910,00	104 386,00	6 960,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	138 810,00	104 386,00	6 960,00
c) inne	100,00		
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 152 100,30	28 593 462,52	5,34
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 152 100,30	28 593 462,52	5,34
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 152 100,30	28 593 462,52	5,34
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 152 100,30	28 593 462,52	5,34
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 265,00		
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D. Udziały (akcje) własne			
Aktywa razem	123 675 976,65	120 394 699,45	7 072,34

Pasywa	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.06.2025
A. Kapitał (fundusz) własny	17 533 840,93	18 897 902,78	2 153,53
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00	5 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	20 100 000,00	20 100 000,00	100 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	100 000,00	100 000,00	100 000,00
- na udziały (akcje) własne	20 000 000,00	20 000 000,00	
- należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wartość ujemna)	-5 250 000,00	-14 950 000,00	
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 207 097,22	-93 092,09	-93 092,09
VI. Zysk (strata) netto	-1 364 061,85	-1 114 005,13	-9 754,38
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	106 142 135,72	101 496 796,67	4 918,81
I. Rezerwy na zobowiązania	261 308,00	46 170,00	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	261 308,00	46 170,00	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
3. Pozostałe rezerwy			
II. Zobowiązania długoterminowe	98 333 728,57	93 351 720,24	
1. Wobec jednostek powiązanych	4 948 170,28	409 143,59	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	93 385 558,29	92 942 576,65	
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	93 385 558,29	92 942 576,65	
c) inne zobowiązania finansowe			
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 547 099,15	8 098 906,43	4 918,81
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	399 545,66	410 477,41	4 797,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	207 323,51	218 255,26	4 797,00
- do 12 miesięcy	207 323,51	218 255,26	4 797,00
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne	192 222,15	192 222,15	
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 147 553,49	7 688 429,02	121,81
a) kredyty i pożyczki			121,81
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 093 494,99	7 662 936,90	
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	54 058,50	25 392,12	
- do 12 miesięcy	54 058,50	25 392,12	
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych			
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne		100,00	
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe			
Pasywa razem	123 675 976,65	120 394 699,45	7 072,34

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.			
Treść	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2025- 0.06.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:			
- 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	210 664,07	419 785,67	9 753,81
I. Amortyzacja			
II. Zużycie materiałów i energii			
III. Usługi obce	210 607,07	304 485,67	9 736,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	57,00	115 300,00	17,00
- 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)	-210 664,07	-419 785,67	-9 753,81
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,72	0,31	
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne	0,72	0,31	
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,27	107,08	
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	0,27	107,08	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-210 663,62	-419 892,44	-9 753,81
G. Przychody finansowe	2 831 256,44	671 656,64	
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
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:	2 826 180,84	671 656,64	
- od jednostek powiązanych,	2 390 424,62	513 003,93	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V. Inne	5 075,60		
H. Koszty finansowe	3 853 815,67	1 447 710,33	0,57
I. Odsetki, w tym:	3 843 315,67	1 254 657,14	
- dla jednostek powiązanych	75 626,69	9 143,59	
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
IV. Inne	10 500,00	193 053,19	0,57
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-1 233 222,85	-1 195 946,13	-9 754,38
J. Podatek dochodowy	130 839,00	-81 941,00	
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 364 061,85	-1 114 005,13	-9 754,38

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)
za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.

Treść	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2025- 0.06.2025
I. Zysk (strata) netto	-1 364 061,85	-1 114 005,13	-9 754,38
II. Korekty razem	1 482 226,43	994 969,74	1 404,00
1. Amortyzacja			
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 369 541,80	741 653,21	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
5. Zmiana stanu rezerw	215 138,00	46 170,00	
6. Zmiana stanu zapasów			
7. Zmiana stanu należności	-34 524,00	-99 220,00	-1 794,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 634,63	434 370,53	3 198,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-85 564,00	-128 111,00	
10. Inne korekty		107,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	118 164,58	-119 035,39	-8 350,38
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-28 912 126,80	-76 105 736,00	
I. Wpływy	12 511 337,60		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	12 511 337,60		
a) w jednostkach powiązanych	12 511 337,60		
b) w pozostałych jednostkach			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	41 423 464,40	76 105 736,00	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	41 423 464,40	76 105 736,00	
a) w jednostkach powiązanych	41 423 464,40	76 105 736,00	
b) w pozostałych jednostkach			
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-28 912 126,80	-76 105 736,00	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	10 352 600,00	104 810 000,00	
I. Wpływy	14 163 400,00	105 450 000,00	121,81
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	9 700 000,00	5 050 000,00	
2. Kredyty i pożyczki	4 463 400,00	400 000,00	121,81
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		100 000 000,00	
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	3 810 800,00	640 000,00	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek			
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	3 810 800,00		
9. Inne wydatki finansowe		640 000,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 352 600,00	104 810 000,00	121,81
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-18 441 362,22	28 585 228,61	-8 228,57
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-18 441 362,22	28 585 228,61	-8 228,57
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	28 593 462,52	8 233,91	8 233,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	10 152 100,30	28 593 462,52	5,34
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.			
Treść	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 897 902,78	11 907,91	11 907,91
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 897 902,78	11 907,91	11 907,91
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000,00	5 000,00	5 000,00
1. 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
1. 2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 000,00	5 000,00	5 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu			
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	20 100 000,00	100 000,00	100 000,00
4. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		20 000 000,00	
a) zwiększenie z tytułu dopłat wspólników		20 000 000,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)			
4. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	20 100 000,00	20 100 000,00	10 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 207 097,22	-93 092,09	-93 092,09
5. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
5. 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
5. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
5. 4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 207 097,22	93 092,09	73 998,30
5. 5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 207 097,22	93 092,09	73 998,30
5. 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 207 097,22	93 092,09	93 092,09
5. 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 207 097,22	-93 092,09	-93 092,09
6. Wynik netto	-1 364 061,85	-1 114 005,13	-9 754,38
a) zysk netto			
b) strata netto	1 364 061,85	1 114 005,13	9 754,38
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 533 840,93	18 897 902,78	2 153,53
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 533 840,93	18 897 902,78	2 153,53

DODATKOWE INFORMACJE W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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. 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

Emisja dłużnych papierów wartościowych	31.12.2025	Spląty	Wycena / amortyzacja SCN, w tym korekta z tytułu zmiany IRR	30.06.2026
Zobowiązania długoterminowe	92 942 576,65		442 981,64	93 385 558,29
Zobowiązania krótkoterminowe	7 662 936,90	- 3 810 739,72	3 241 297,81	7 093 494,99
RAZEM zobowiązanie w SCN	100 605 513,55	-3 810 739,72	3 684 279,45	100 479 053,28

Zobowiązania finansowe według kategorii

Instrumenty finansowe wg rodzaju	Kategoria zg. z rozporządzeniem	Wartość bilansowa na 31.12.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość bilansowa na 30.06.2026	Metoda wyceny
Obligacje	Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu	100 605 513,55	3 767 628,69	3 894 088,96	100 479 053,28	Skorygowana cena nabycia
Pożyczki otrzymane	Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu	409 143,59	4 539 026,69		4 948 170,28	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 30 czerwca 2026 roku Spółka posiadała zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek otrzymanych od Grupa Mosty Sp. z o.o. na podstawie umów z dnia 4 lipca 2025 roku oraz 7 listopada 2025 roku.

Na podstawie umowy z dnia 4 lipca 2025 roku pożyczka została udzielona do kwoty 1 000 000,00 zł, z terminem spłaty przypadającym na dzień 4 lipca 2035 roku. Pożyczka oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2,4% w skali roku.

Na podstawie umowy z dnia 7 listopada 2025 roku pożyczka została udzielona do kwoty 60 000 000,00 zł, z terminem spłaty przypadającym na dzień 7 listopada 2035 roku. Pożyczka oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR 3M oraz marży w wysokości 4,75% w skali roku.

Odsetki od obu pożyczek naliczane są od aktualnego salda zadłużenia i płatne kwartalnie.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

Instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość bilansowa na 30.06.2026	Wartość godziwa na 30.06.2026
Obligacje	100 479 053,28	101 127 671,23
Pożyczki otrzymane	4 948 170,28	4 976 552,41

W przypadku 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 30 czerwca 2026.

Instrumenty finansowe wg rodzaju	Kategoria zgodnie z rozporządzeniem	Wartość bilansowa na 31.12.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość bilansowa na 30.06.2026	Metoda wyceny
Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone i należności własne	76 373 003,93	43 813 889,02	12 511 337,6	107 675 555,35	Skorygowana cena nabycia

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka posiadała aktywa finansowe w postaci pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym (spółkom celowym realizującym projekty magazynów energii) o łącznej wartości bilansowej 107 675 555,35 zł, w tym naliczone odsetki w kwocie 2 390 424,62 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 30 048 044,80 zł (w tym kapitał 29 257 390,00 zł i naliczone odsetki 790 654,80 zł),
- Mosty BESS 2 Sp. z o.o.- limit 18 000 000 zł, wykorzystano 11 064 978,42 zł (w tym kapitał 10 751 847 zł i naliczone odsetki 313 131,42 zł),
- Mosty BESS 3 Sp. z o.o.- limit 28 000 000 zł, wykorzystano 12 538 606,43 zł (w tym kapitał 12 152 251 zł i naliczone odsetki 386 355,43 zł),
- Mosty BESS 4 Sp. z o.o.- limit 41 000 000 zł, wykorzystano 19 289 961 zł (w tym kapitał 18 790 704 zł i naliczone odsetki 499 257,20 zł),
- Mosty BESS 5 Sp. z o.o.- limit 14 000 000 zł, wykorzystano 3 144 911,50 zł (w tym kapitał 3 023 613,40 zł i naliczone odsetki 121 298,10 zł),
- Mosty BESS 6 Sp. z o.o.- limit 40 000 000 zł, wykorzystano 2 91 669,39 zł (w tym kapitał 2 290 000 zł i naliczone odsetki 1669,39 zł),
- Mosty BESS 7 Sp. z o.o.- limit 60 000 000 zł, wykorzystano 29 297 383,61 zł (w tym kapitał 28 506 321,40 zł i naliczone odsetki 791 062,21 zł).

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.

Andrzej Michał
Kowalik

Elektronicznie podpisany
przez Andrzej Michał
Kowalik
Data: 2026.09.27 10:42:54
+02'00'

Andrzej Michał Kowalik
Prezes Zarządu

Podpisany elektronicznie przez

Jacek Piotr Skrabacz

27.09.2026

14:46:26 +02'00'

Jacek Piotr Skrabacz
Członek Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Grażyna
Drohomirecka

Data: 2026.09.25 14:27:42 CEST

Odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, wrzesień 2026 r.

Raport z przeglądu półrocznego skróconego 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.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. (Spółka) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marywilskiej 40, na które składa się informacje ogólne do półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2026 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie i prezentację tego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z zasadami ujmowania i wyceny określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (ustawa o rachunkowości), wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych oraz innych obowiązujących przepisach prawa oraz zasadami prezentacji i ujawniania określonymi w Załączniku Nr 4 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat tego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Przegląd ma znacząco węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami ujmowania i wyceny określonymi w ustawie o rachunkowości, wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych oraz innych obowiązujących przepisach prawa oraz zasadami prezentacji i ujawniania określonymi w Załączniku Nr 4 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Beata Biolik-Przybyłowska

Biegła Rewident nr 11858
Kluczowa biegła rewident przeprowadzająca przegląd w imieniu
Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055



Signed by /
Podpisano przez:

Beata Biolik-
Przybyłowska

Date / Data: 2026-
09-28 15:42

Warszawa, dnia 28 września 2026 roku.



Mosty Magazyny Energii

SPRAWOZDANIE

Zarządu Spółki Mosty Magazyny Energii Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
za okres od dnia 1 stycznia 2026 r. do dnia 30 czerwca 2026 r.

I. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Mosty Magazyny Energii Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000757591. 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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku działalność Spółki koncentrowała się na koordynowaniu i finansowaniu programu budowy magazynów energii elektrycznej realizowanego przez spółki zależne Mosty BESS 1–7. Finansowanie projektów odbywało się głównie ze środków pozyskanych z emisji Zielonych Obligacji oraz poprzez finansowanie wewnątrzgrupowe. Spółka pełni rolę centralnego podmiotu finansującego i koordynującego realizację projektów magazynowania energii.

III. ISTOTNE INFORMACJE O STANIE MAJĄTKOWYM I SYTUACJI FINANSOWEJ

3.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki w okresie od 01.01.2026 do 30.06.2026 r., a także po jego zakończeniu:

- 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.

- W dniu 29 czerwca 2026 roku odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki, podczas którego podjęto uchwały dotyczące zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2025 rok, zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2025 rok, zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mosty Magazyny Energii za 2025 rok, sposobu pokrycia straty za 2025 rok oraz udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonywania przez nich obowiązków w 2025 roku.
- Do dnia 30 czerwca 2026 roku jedyny wspólnik Spółki – Grupa Mosty Sp. z o.o. – wniósł dopłaty w łącznej wysokości 14 750 000,00 zł. Na dzień bilansowy do wniesienia pozostawała kwota 5 250 000,00 zł, zgodnie z terminami określonymi w uchwałach wspólników.
- W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka kontynuowała finansowanie realizacji projektów magazynów energii przez spółki zależne Mosty BESS 1–7 poprzez udzielone pożyczki oraz koordynowała realizację programu inwestycyjnego.

3.2. Planowane kierunki rozwoju

Kluczowym kierunkiem działań Spółki w kolejnych okresach pozostaje realizacja programu budowy magazynów energii poprzez spółki zależne, zapewnienie finansowania projektów, zarządzanie płynnością oraz przygotowanie inwestycji do fazy uruchomienia i eksploatacji. Zgodnie z aktualnymi założeniami Grupy uruchomienie magazynów energii planowane jest do końca 2026 roku.

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 od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku Spółka nie uzyskiwała przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej Spółki w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku wyniosły 210 664,07 zł.

W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 1 364 061,85 zł.

Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2026 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 123 675 976,65 zł. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wyniosły 10 152 100,30 zł. Spółka będzie kontynuowała finansowanie programu inwestycyjnego w obszarze magazynowania energii oraz przygotowanie projektów realizowanych przez spółki zależne do fazy operacyjnej.

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 ze środków pozyskanych z emisji Zielonych Obligacji serii A oraz finansowania otrzymanego od podmiotu powiązanego. Jednocześnie Spółka finansuje realizację projektów magazynów energii przez spółki zależne poprzez udzielone pożyczki.

- Na dzień 30 czerwca 2026 roku zobowiązanie z tytułu obligacji, wycenione według skorygowanej ceny nabycia, wynosiło łącznie 100 479 053,28 zł, w tym 93 385 558,29 zł w części długoterminowej i 7 093 494,99 zł w części krótkoterminowej. Termin wykupu obligacji

serii A przypada na 5 listopada 2028 roku, a oprocentowanie jest zmienne i oparte na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę 3,50% rocznie.

- Na dzień 30 czerwca 2026 roku zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu kredytów i pożyczek wynosiły 4 948 170,28 zł.

Spółka udziela pożyczek celowym spółkom zależnym 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. oraz Mosty BESS 7 Sp. z o.o. z przeznaczeniem na realizację projektów magazynowania energii. Wartość bilansowa udzielonych pożyczek na dzień 30 czerwca 2026 roku wyniosła 107 675 555,35 zł.

Warunki finansowania wewnątrzgrupowego 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 jej model działalności jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej, koordynującej i finansującej realizację projektów inwestycyjnych przez spółki zależne. Spółka jest narażona w szczególności na ryzyko stopy procentowej, ryzyko kursowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności finansowej, związane z finansowaniem programu inwestycyjnego i obsługą zobowiązań z tytułu obligacji.

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 obarczona 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 nieuzyskania 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 powiązanymi**– transakcje z podmiotami powiązanymi 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 prawnoregulacyjnego**– 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 obowiązków 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 wewnętrznymi.

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

Warszawa, wrzesień 2026 r.

Andrzej Michał Kowalik
Elektronicznie podpisany przez
Andrzej Michał Kowalik
Data: 2026.09.27 10:48:04
+02'00'
.....
Andrzej Michał Kowalik
Prezes Zarządu

Podpisany elektronicznie przez
Jacek Piotr Skrabacz
27.09.2026
14:46:23 +02'00'
Jacek Piotr Skrabacz
Członek Zarządu



Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 28 września 2026 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki pod firmą: **Mosty Magazyny Energii Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (zw. dalej: „Spółka”), oświadcza, że:
wedle naszej najlepszej wiedzy półroczne jednostkowe oraz skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. za okres od dnia 1 stycznia 2026 do 30 czerwca 2026 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.
oraz, że śródroczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. za okres od dnia 1 stycznia 2026 do 30 czerwca 2026 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Andrzej Michał Kowalik
Elektronicznie podpisany przez Andrzej Michał Kowalik
Data: 2026.09.28 08:41:27 +02'00'

Andrzej Michał Kowalik - Prezes Zarządu

Jacek Piotr Skrabacz
Elektronicznie podpisany przez Jacek Piotr Skrabacz
Data: 2026.09.28 08:13:46 +02'00'

Jacek Skrabacz – Członek Zarządu