

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GRUPA MOSTY  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
za rok 2025**

## 1. Informacje o Spółce dominującej

- a) GRUPA MOSTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością powstała z przekształcenia Cayo Norte Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 17 czerwca 2016 roku.
- b) GRUPA MOSTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dniem 22 marca 2016 roku przejęła Warszawskie Przedsiębiorstwo Mostowe Mosty Dwa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i stała się pełnym sukcesorem praw i obowiązków przejętej Spółki, w związku z powyższym weszła w prawa i obowiązki wspólnika Spółek zależnych tworzących Grupę Kapitałową.
- c) W dniu 2 października 2024 r. spółka Warszawskie Przedsiębiorstwo Mostowe Mosty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa uległa przekształceniu, w trybie art. 551 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 ze zm.) w spółkę pod firmą: Grupa Mosty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Przekształcenie odbyło się na zasadach sukcesji uniwersalnej i spółka przekształcona, tj. Grupa Mosty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wstąpiła automatycznie w całość praw i obowiązków spółki przekształcanej- Warszawskiego Przedsiębiorstwa Mostowego Mosty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Przekształcenie odbyło się na zasadach sukcesji uniwersalnej.
- d) **Spółka Grupa Mosty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0001127972**
- e) Siedziba Spółki mieści się w Warszawie (03-228) przy ulicy Marywilskiej40.
- f) Spółka dominująca **Grupa Mosty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej **Grupa Mosty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** zostały wykazane w informacji dodatkowej i objaśnieniach, które stanowią integralną część niniejszego sprawozdania.

## 2. Sprawozdanie finansowe

- a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025.
- b) Jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2026 poz.522 z późn. zmianami ) wg zasady kosztu historycznego zgodnie z załącznikiem nr 1 do niniejszej ustawy.
- c) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o przepisy określone w Rozporządzeniu Ministerstwa Finansów (Dz. U. z 2025 roku poz. 275) w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych oraz Ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2026 roku poz. 522 z późn. zmianami).
- d) Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości rynkowej. Różnica między wartością tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów/akcji jednostki zależnej powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu.
- e) Podlegające konsolidacji sprawozdania finansowe wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę polską według następujących zasad: - poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem kapitałów własnych przelicza się według ogłoszonego dla danej waluty, przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy, - poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego, - kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez Jednostkę dominującą, na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski.
- f) Wycena rozchodu rzeczowych składników majątku obrotowego, a także środków pieniężnych z rachunku walutowego dokonana jest zgodnie z zasadą FIFO

- g) Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia kwalifikuje się i zalicza do towarów. Świadectwa pochodzenia są ewidencjonowane według wartości rynkowej
- h) W spółkach energetycznych sprzedających prawa majątkowe wynikające ze sprzedaży energii z odnawialnych źródeł energii w chwili zarejestrowania ich (praw majątkowych) przez Urząd Regulacji Energetyki są ujmowane w przychody i towary, którymi rozporządza. Przy sprzedaży praw majątkowych ponownie powstaje przychód objęty podatkiem VAT oraz koszt sprzedanych towarów. Sposób ujęcia zdarzeń w księgach jest oparty na Uchwale Komitetu Standardów Rachunkowości nr 07/07 dnia 26.06.2007 roku. Prawa majątkowe z odnawialnych źródeł energii wytworzonych we własnym zakresie wyceniane są na poziomie ceny z dnia przyznania świadectwa i nabycia praw majątkowych oraz ich rejestracji przez TGE.
- i) Długoterminowe zobowiązania finansowe Grupa wycenia według skorygowanej ceny nabycia. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym, instrumentów pochodnych, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. W roku sprawozdawczym różnica w wycenie zarówno kredytu inwestycyjnego w skorygowanej cenie nabycia, zobowiązań z tytułu emisji obligacji jak również zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wykazuje wartość niższą w odniesieniu do wartości nominalnej kredytu (zgodnie z harmonogramem spłat).
- j) Dotacje związane z nabyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych, ujmuje się w dniu wpływu, na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo równoległe do odpisów amortyzacyjnych odnosi się na zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych, przez okres użytkowania związanych z nimi składników aktywów. Kwota otrzymanej dotacji podlegająca rozliczeniu równoległe i proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych, których zakup lub wytworzenie zostało sfinansowane ze środków dotacji, tzn. zgodnie w okresie użyteczności ekonomicznej środków trwałych.
- k) Przy konsolidacji bilansu sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów Jednostek Zależnych i Jednostki Dominującej w pełnej wysokości. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami
- l) Aktywa i pasywa wyceniono z zachowaniem zasady ciągłości w sposób określony w ustawie o rachunkowości
- m) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową według ekonomicznego okresu użytkowania, natomiast dla celów podatkowych metodą liniową z wykazem stawek amortyzacyjnych ogłaszanych przez Ministra Finansów. Środki trwałe poniżej 10 000,00 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania
- n) Sprawozdanie skonsolidowane nie obejmuje danych finansowych jednostek podporządkowanych, w których na dzień bilansowy działalność operacyjna nie jest prowadzona (art. 58 ust 1 UoR) oraz jednostek będących w stanie likwidacji, który zgodnie z założeniami zostanie ukończony do 1 roku od dnia bilansowego (art. 57 ust. 1 UoR).
- o) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.
- p) Wynik finansowy grupy ustalany jest metodą porównawczą.
- q) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią zgodnie KSR nr 1 pkt 8.4 a.

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31.12.2025 roku dokonano korekty błędu podstawowego w zakresie: prezentacji kredytów inwestycyjnych zgodnie z wyceną w skorygowanej cenie nabycia oraz ujęcia i prezentacji rezerw na świadczenia pracownicze, obejmujących rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe oraz rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne. Dokonano również zmiany prezentacji w pozycjach sprawozdania finansowego, w zakresie ujęcia podatku VAT (naliczonego oraz należnego) rozliczanego w kolejnych okresach sprawozdawczych. Dane porównawcze sprawozdania finansowego zawierają dane do uwzględnienia wyżej wymienionych korekt. Punkt 40 dodatkowych informacji i objaśnień prezentuje przekształcone danych porównawczych po zmianie zasad rachunkowości względem danych z zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego- wpływ na dane za poprzedni rok sprawozdawczy.

**Bilans na dzień 31 grudnia 2025 r.**

<b>Aktywa</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>Stan na początek okresu</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>330 209 342,85</b>	<b>292 099 182,13</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	16 565 214,97	18 180 741,32
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	16 564 675,52	18 180 741,32
3. Inne wartości niematerialne i prawne	539,45	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>2 838 406,85</b>	
1. Wartość firmy - jednostki zależne	2 838 406,85	
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	297 770 024,56	261 250 085,59
1. Środki trwałe	235 091 186,75	248 983 274,57
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 471 454,72	5 471 454,72
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	74 609 337,08	78 476 188,97
c) urządzenia techniczne i maszyny	153 090 261,67	162 119 664,24
d) środki transportu	1 349 154,24	1 842 364,52
e) inne środki trwałe	570 979,04	1 073 602,12
2. Środki trwałe w budowie	16 417 096,09	12 204 001,30
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	46 261 741,72	62 809,72
IV. Należności długoterminowe	952 793,22	724 069,22
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	952 793,22	724 069,22
V. Inwestycje długoterminowe	8 410 147,71	8 615 654,87
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 623 107,31	8 003 284,23
a) w jednostkach powiązanych		22 606,17
- udziały lub akcje		22 606,17
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- 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	6 623 107,31	7 980 678,06
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	5 171 521,82	7 245 531,18
- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 451 585,49	735 146,88
4. Inne inwestycje długoterminowe	1 787 040,40	612 370,64
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 672 755,54	3 328 631,13
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 412 336,00	3 002 203,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	260 419,54	326 428,13
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>157 303 588,41</b>	<b>75 389 925,24</b>
I. Zapasy	21 079 902,73	8 591 417,78
1. Materiały	426 384,92	453 910,78
2. Półprodukty i produkty w toku	10 117 713,70	3 054 297,48
3. Produkty gotowe		
4. Towary	453 585,57	444 272,54
5. Zaliczki na dostawy i usługi	10 082 218,54	4 638 936,98
II. Należności krótkoterminowe	29 721 047,67	18 507 204,62
1. Należności od jednostek powiązanych	738,00	8 214,92
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	738,00	8 214,92
- do 12 miesięcy	738,00	8 214,92
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
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	29 720 309,67	18 498 989,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 717 383,40	14 592 130,64
- do 12 miesięcy	11 105 531,44	13 783 898,43
- powyżej 12 miesięcy	611 851,96	808 232,21
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	17 197 642,79	2 787 963,52
c) inne	805 283,48	1 088 637,54
d) dochodzone na drodze sądowej		30 258,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	101 342 780,29	45 702 780,01
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	101 284 581,82	43 183 396,31
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	4 203 940,00	
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	4 203 940,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	97 080 641,82	43 183 396,31
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	78 235 586,00	29 352 986,96
- inne środki pieniężne	18 574 165,09	13 559 518,62
- inne aktywa pieniężne	270 890,73	270 890,73
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	58 198,47	2 519 383,70
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 159 857,72	2 588 522,83
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		
<b>Aktywa razem</b>	<b>487 512 931,26</b>	<b>367 489 107,37</b>

<b>Pasywa</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>Stan na początek okresu</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>254 820 752,84</b>	<b>219 901 142,54</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	99 076 000,00	99 076 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	87 601 599,49	43 427 925,82
- 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:		0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-713 681,92	-458 695,28
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	33 695 986,82	34 396 360,33
VII. Zysk (strata) netto	35 160 848,45	43 459 551,68
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. KAPITAŁ MNIEJSZOSCI</b>		
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>21 465,65</b>	<b>34 144,35</b>
I. Ujemna wartość firmy- jednostki zależne	21 465,65	34 144,35
II. Ujemna wartość firmy- jednostki współzależne		
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>232 670 712,77</b>	<b>147 553 820,47</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	11 410 463,88	8 838 680,43
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 949 076,00	3 435 340,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 017 404,00	731 573,00
- długoterminowa	471 018,00	410 137,00
- krótkoterminowa	546 386,00	321 436,00
3. Pozostałe rezerwy	6 443 983,88	4 671 767,43
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	6 443 983,88	4 671 767,43
II. Zobowiązania długoterminowe	165 643 404,74	95 833 104,04
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	165 643 404,74	95 833 104,04
a) kredyty i pożyczki	70 427 316,42	93 202 711,38
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	92 942 576,65	
c) inne zobowiązania finansowe	544 824,96	1 128 996,54
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne	1 728 686,71	1 501 396,12
III. Zobowiązania krótkoterminowe	48 254 949,92	36 419 190,44
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		40 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		40 000,00
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	48 217 998,21	36 350 065,68
a) kredyty i pożyczki	17 422 550,12	17 436 899,62
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 662 936,90	
c) inne zobowiązania finansowe	1 519 884,04	826 725,33
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 178 111,35	7 127 743,99
- do 12 miesięcy	4 462 120,16	5 930 565,84
- powyżej 12 miesięcy	1 715 991,19	1 197 178,15
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	13 772 035,76	10 600 460,84
h) z tytułu wynagrodzeń	292 208,07	283 329,98
i) inne	1 370 271,97	74 905,92
4. Fundusze specjalne	36 951,71	29 124,76
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 361 894,23	6 462 845,56
1. Ujemna wartość firmy	5 030 094,34	5 667 507,82
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 331 799,89	795 337,74

- długoterminowe	61 875,34	311 451,86
- krótkoterminowe	2 269 924,55	483 885,88
<b>Pasywa razem</b>	<b>487 512 931,26</b>	<b>367 489 107,37</b>

**Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)**  
**za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.**

Treść	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>157 317 286,71</b>	<b>167 658 184,40</b>
- od jednostek powiązanych	7 500,00	38 579,66
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	140 773 810,55	143 434 445,93
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-2 689 041,90	48 975,29
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 232 518,06	24 174 763,18
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>98 074 926,14</b>	<b>102 423 452,51</b>
I. Amortyzacja	17 111 311,63	17 034 572,02
II. Zużycie materiałów i energii	9 994 208,32	9 387 609,70
III. Usługi obce	44 134 523,57	50 957 587,89
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3 078 587,65	3 092 464,38
- podatek akcyzowy	0,00	755,00
V. Wynagrodzenia	16 164 155,09	12 914 882,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	3 413 062,33	3 047 171,03
- emerytalne	1 353 525,11	1 206 147,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 727 068,96	1 629 893,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 452 008,59	4 359 271,68
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>59 242 360,57</b>	<b>65 234 731,89</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3 699 730,54</b>	<b>2 561 767,60</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	180 774,36	0,00
II. Dotacje	485 184,94	477 895,85
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	318 189,89	105 607,83
IV. Inne przychody operacyjne	2 715 581,35	1 978 263,92
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 868 739,27</b>	<b>3 778 100,79</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	300 400,09
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	411 644,89	597 593,55
III. Inne koszty operacyjne	4 457 094,38	2 880 107,15
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>58 073 351,84</b>	<b>64 018 398,70</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>1 752 809,77</b>	<b>2 707 774,49</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0,00
II. Odsetki, w tym:	862 409,28	803 027,69
- od jednostek powiązanych,	4 407,99	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	16 400,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0,00
V. Inne	874 000,49	1 904 746,80
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>14 077 939,31</b>	<b>13 077 628,76</b>
I. Odsetki, w tym:	9 277 775,90	12 217 193,36
- dla jednostek powiązanych	0,00	15 709,47
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	456 585,83
- w jednostkach powiązanych	0,00	456 585,83
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	4 863,92
IV. Inne	4 800 163,41	398 985,65
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>		
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>45 748 222,30</b>	<b>53 648 544,43</b>
<b>K. Odpisy wartości firmy</b>	<b>374 883,95</b>	<b>342 834,55</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	374 883,95	342 834,55
II. Odpis wartości firmy- jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>23 679,54</b>	<b>22 762,80</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	23 679,54	22 762,80
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) brutto (J-K+L)</b>	<b>45 397 017,89</b>	<b>53 328 472,68</b>
O. Podatek dochodowy	10 236 169,44	9 868 921,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
<b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P-R)</b>	<b>35 160 848,45</b>	<b>43 459 551,68</b>

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

Treść	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>35 160 848,45</b>	<b>43 459 551,68</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>9 897 386,51</b>	<b>22 479 130,45</b>
1. Zysk mniejszości	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą p. własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	18 726 377,57	18 650 578,80
4. Odpis wartości firmy	374 883,95	341 634,55
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-12 678,70	-22 762,80
6. Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	317 715,73	-372 660,27
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 554 970,21	10 950 203,97
8. Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	2 528 297,73	-191 816,22
9. Zmiana stanu rezerw	2 571 783,45	2 848 797,43
10. Zmiana stanu zapasów	-12 488 484,95	-4 888 843,19
11. Zmiana stanu należności	-11 213 843,05	4 627 294,31
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek, kredytów)	2 239 510,37	-8 710 098,53
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 016 410,63	-1 223 317,96
14. Inne korekty działalności (z konsolidacji)	1 315 264,83	470 120,36
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>45 058 234,96</b>	<b>65 938 682,13</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>828 059,71</b>	<b>745 232,81</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	294 756,49	333 044,71
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	533 303,22	412 188,10
a) w jednostkach powiązanych	0,00	67 193,25
b) w pozostałych jednostkach	533 303,22	344 994,85
- zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	533 303,22	344 994,85
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>61 298 216,78</b>	<b>11 799 680,55</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54 912 313,86	6 103 785,31
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	8 068,15	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 422 437,80	4 536 374,87
a) w jednostkach powiązanych	1 918 787,80	289 071,41
b) w pozostałych jednostkach	2 503 650,00	4 247 303,46
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	2 503 650,00	4 247 303,46
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	1 955 396,97	1 159 520,37
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-60 470 157,07</b>	<b>-11 054 447,74</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>100 000 653,49</b>	<b>5 610 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	653,49	5 610 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	100 000 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>30 691 485,88</b>	<b>50 604 515,60</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	5 611 045,67
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	21 940 594,56	32 357 667,73
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	807 512,58	1 007 303,60
8. Odsetki	7 943 378,74	11 628 498,60
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>69 309 167,61</b>	<b>-44 994 515,60</b>

<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>53 897 245,51</b>	<b>9 889 718,78</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	53 897 245,51	9 889 718,78
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>43 183 396,31</b>	<b>33 293 677,52</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>97 080 641,82</b>	<b>43 183 396,31</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	26 509 102,14	13 830 409,35

**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)	219 626 119,35	172 621 464,32
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	275 023,19	0,00
- korekty błędów		-1 147 158,56
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	219 901 142,54	171 474 305,76
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	99 076 000,00	99 003 638,00
1. 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	72 362,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	72 362,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		72 362,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1. 2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>99 076 000,00</b>	<b>99 076 000,00</b>
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	43 427 925,82	25 491 638,98
2. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	44 173 673,67	17 936 286,84
a) zwiększenie (z tytułu)	44 173 673,67	18 008 648,84
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	
- z podziału zysku (ustawowo)	36 103 882,72	18 008 648,84
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- zmiana z tytułu przejścia jednostki zależnej przez jedn. dominującą	8 069 790,95	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	72 362,00
- pokrycie kapitału podstawowego w wyniku przekształcenia	0,00	72 362,00
<b>2. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>87 601 599,49</b>	<b>43 427 925,82</b>
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
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>3. 2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5. Różnice kursowe z przeliczenia	-713 681,92	-458 695,28
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	77 855 912,01	48 151 073,31
6. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	88 303 505,51	58 893 071,27
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	275 023,19	-1 147 158,56
6. 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	88 578 528,70	57 745 912,71
a) zwiększenie (z tytułu)	13 748,48	5 381 738,88
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- korekta WF lat ubiegłych kapitału mniejszości zakup udziałów w celu ich umorzenie)		5 381 738,88
- korekta WF lat ub. Jednostek zależnych	3 225,31	
różnice kursowe z tytułu wyceny na dzień bilansowy	10 523,17	
b) zmniejszenie (z tytułu)	44 173 673,67	18 008 674,57
- podział zysku- przeniesienie na kapitał zapasowy	36 103 882,72	18 008 648,84
- podział zysku- wypłata dywidendy		25,73
- zysk lat ubiegłych jednostki przejętej	8 069 790,95	
6. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	44 418 603,51	45 118 977,02
6. 4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	10 722 616,69	10 741 997,96
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów		28 482,78
6. 5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 722 616,69	10 713 515,18
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	9 101,51
różnice kursowe z tytułu wyceny na dzień bilansowy		9 101,51
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
6. 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	10 722 616,69	10 722 616,69
<b>6. 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>33 695 986,82</b>	<b>34 396 360,33</b>
<b>7. Wynik netto</b>	<b>35 160 848,45</b>	<b>43 459 551,68</b>
a) zysk netto	35 160 848,45	43 459 551,68
b) strata netto	0,00	0,00

c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>254 820 752,84</b>	<b>219 901 142,55</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>254 820 752,84</b>	<b>219 901 142,55</b>

**Dodatkowe informacje i objaśnienia  
do Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej  
GRUPA MOSTY  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
za rok 2025**

## 2. Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

Struktura własności kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Nazwisko (firma udziałowca)	ilość udziałów	Nominalna wartość udziałów posiadanych	Udział w %
Kowalik Andrzej Michał	1 981 520,00	99 076 000,00	100,00%
<b>RAZEM</b>	<b>1 981 520,00</b>	<b>99 076 000,00</b>	<b>100,00%</b>

## 3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nazwa jednostki i siedziba	Adres siedziby	Procent zaangażowania w kapitale podstawowym i procent głosów na Walnym Zgromadzeniu	Kwota kapitału własnego	Wynik netto (przeliczony na PLN)
Warszawskie Przedsiębiorstwo Mostowe Mosty Budownictwo Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	11 001 000,00	1 987 402,31
Mosty Obrót Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	10 000 000,00	3 004 514,83
Elektrownia Wiatrowa EOL Mława Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	601 000,00	-92 998,11
Elektrownia Wiatrowa ZONDA Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	16 690 000,00	23 336 910,90
Elektrownia Wiatrowa ZONDA DWA Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	6 000,00	5 038 669,25
Elektrownia Wiatrowa EOL SEI Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	1 150 000,00	1 135 862,51
PV Investments Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	70 000,00	6 661,77
Mosty Fotowoltaika 2 Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	14 200,00	-628 045,87
Green Park LXV Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	5 000 000,00	8 128,24
Czary Maje Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	5 000,00	-3 095,14
Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	5 000,00	-1 114 005,13
Mosty Bess 1 Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	5 000,00	-167 875,44
Mosty Bess 2 Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	5 000,00	-77 994,33
Mosty Bess 3 Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	5 000,00	-44 084,12
Mosty Bess 4 Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	5 000,00	-94 577,73
Mosty Bess 5 Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	5 000,00	-31 868,86
Mosty Bess 6 Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	5 000,00	-7 178,72
Mosty Bess 7 Sp. z o.o.	03-228 Warszawa, ul. Marywilska 40	100%	5 000,00	-101 097,16
Mosty Georgia LLC	Tbilisi, District of Mtatsminda, Paolo Iashvili str.	100%	0	-1 019 973,56
Mosty Georgia PV 1 LLC	Tbilisi, District of Mtatsminda, Paolo Iashvili str.	100%	0	-170 940,43
Limited Liability Company MOSTY UKRAINE 1	79040 Lviv; 10 Danyła Apostola Street	100%	2 229 410,48	-2 529 585,99
Limited Liability Company MOSTY KHERSON (d. UKRAINA 2)	Ukraine, 79040 Lviv; 10 Danyła Apostola Street	100%	32 910,00	3 330,94
Limited Liability Company MOSTY ODESA 1	Ukraine, 67654, Odesa region, Odesa district, village Mayaki; 24 Preobrazhenska Street	100%	765 050,00	16 538,19
Limited Liability Company MOSTY ODESA 2	Ukraine, 67640, Odesa region, Odesa district, village Hradenytsi; 87 Tsentralna Street	100%	1 471 250,00	-85 795,60
Limited Liability Company MOSTY ODESA 3	Ukraine, 67611, Odesa region, Odesa district, Vygodińska territorial community, complex of buildings and structures No. 2	100%	31 050,00	-233,26
Limited Liability Company MOSTY ODESA 4	Ukraine, 67452, Odesa region, Rozdilnyansky district, urban-type settlement Lymanske, 33 Poleva Street	100%	31 050,00	-233,26
Limited Liability Company MOSTY ODESA 5	Ukraine, 67810, Odesa region, Odesa district, Petrodolyńske village, Sadova str., 35	100%	27 870,00	-108,12
Limited Liability Company MOSTY LVIV	Ukraine, 79040 Lviv; 10 Danyła Apostola Street	100%	35 310,00	-26,49

#### 4. Jednostki powiązane wyłączone z konsolidacji

Nazwa jednostki	Podstawa prawna wyłączenia jednostki z konsolidacji	National Agency of Public Registry	Udział % jednostki dominującej w kapitale jednostki
MOSTY GEORGIA PV 2 LLC	art. 58 ust. 1 UoR	404545792	100%
MOSTY GEORGIA PV 3 LLC	art. 58 ust. 1 UoR	404545854	100%
Mosty Georgia HPP 1 LLC	art. 58 ust. 1 UoR	402291104	100%
Mosty Georgia HPP 2 LLC	art. 58 ust. 1 UoR	402291088	100%
Mosty Georgia HPP 3 LLC	art. 58 ust. 1 UoR	402291113	100%
Mosty Jachty Sp. z o.o. w likwidacji	art. 57 ust. 1 pkt 2 UoR	0000836632	100%

#### 5. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego- podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
<b>Wartość początkowa</b>	<b>0,00</b>	<b>33 416 862,22</b>	<b>334 470,25</b>	<b>33 751 332,47</b>
Nabycie	0,00	0,00	8 068,15	8 068,15
<i>RAZEM Zwiększenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>8 068,15</i>	<i>8 068,15</i>
Inne- różnice kursowe z tyt. wyceny na dzień bilansowy			87,50	87,50
<i>RAZEM Zmniejszenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>87,50</i>	<i>87,50</i>
<b>Wartość końcowa</b>	<b>0,00</b>	<b>33 416 862,22</b>	<b>342 450,90</b>	<b>33 759 313,12</b>
<b>UMORZENIE</b>				
<b>Wartość początkowa</b>	<b>0,00</b>	<b>15 236 120,90</b>	<b>334 470,25</b>	<b>15 570 591,15</b>
Amortyzacja	0,00	1 616 065,80	7 528,70	1 623 594,50
<i>RAZEM Zwiększenia</i>	<i>0,00</i>	<i>1 616 065,80</i>	<i>7 528,70</i>	<i>1 623 594,50</i>
Inne- różnice kursowe z tyt. wyceny na dzień bilansowy			87,50	87,50
<i>RAZEM Zmniejszenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>87,50</i>	<i>87,50</i>
<b>Wartość końcowa</b>	<b>0,00</b>	<b>16 852 186,70</b>	<b>341 911,45</b>	<b>17 194 098,15</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2024</b>	<b>0,00</b>	<b>18 180 741,32</b>	<b>0,00</b>	<b>18 180 741,32</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2025</b>	<b>0,00</b>	<b>16 564 675,52</b>	<b>539,45</b>	<b>16 565 214,97</b>

#### 6. Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych i nabycia przedsiębiorstwa

	GRUPA MOSTY Sp. z o.o.	WPM Mosty Budownictwo Sp. z o.o.	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
<b>Wartość początkowa</b>	<b>32 321 317,07</b>	<b>1 095 545,15</b>	<b>33 416 862,22</b>
Nabycie			-
<i>RAZEM Zwiększenia</i>			
<i>RAZEM Zmniejszenia</i>			
<b>Wartość końcowa</b>	<b>32 321 317,07</b>	<b>1 095 545,15</b>	<b>33 416 862,22</b>
<b>ODPIS</b>			
<b>Wartość początkowa</b>	<b>14 140 575,75</b>	<b>1 095 545,15</b>	<b>15 236 120,90</b>
Odpis	1 616 065,80	-	1 616 065,80
<i>RAZEM Zwiększenia</i>	<i>1 616 065,80</i>		<i>1 616 065,80</i>
<i>RAZEM Zmniejszenia</i>			
<b>Wartość końcowa</b>	<b>15 756 641,55</b>	<b>1 095 545,15</b>	<b>16 852 186,70</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2024</b>	<b>18 180 741,32</b>	<b>-</b>	<b>18 180 741,32</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2025</b>	<b>16 564 675,52</b>	<b>-</b>	<b>16 564 675,52</b>

GRUPA MOSTY Sp. z o.o.- Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia z dniem 22 marca 2016 roku Spółki Warszawskie Przedsiębiorstwo Mostowe MOSTY DWA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i podlega amortyzacji przez okres 20 lat. Okres umorzenia przyjęto zgodnie z przewidywanym okresem użyteczności ekonomicznej, tj. zakłada się nieograniczoną długość istnienia podmiotu.

WPM Budownictwo Sp. z o.o.- Wartość firmy została określona w wysokości odpowiadającej różnicy między sumą wnoszonych składników wchodzących w skład ZCP a wartością obejmowanych udziałów. Wartości firmy podlegała amortyzacji przez okres 5 lat.

## 7. Wartość firmy jednostek podporządkowanych przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych i nabycia przedsiębiorstwa

WARTOŚĆ BRUTTO		Gren Park LXV Sp. z o.o.	Razem
		<b>Wartość początkowa</b>	
Nabycie		3 212 290,80	3 213 290,80
RAZEM Zwiększenia		3 213 290,80	3 213 290,80
RAZEM Zmniejszenia			
<b>Wartość końcowa</b>		<b>3 213 290,80</b>	<b>3 213 290,80</b>
<b>ODPIS</b>			
<b>Wartość początkowa</b>		-	-
	<b>ODPIS</b>	374 883,95	374 883,95
RAZEM Zwiększenia		374 883,95	374 883,95
RAZEM Zmniejszenia			-
<b>Wartość końcowa</b>		<b>374 883,95</b>	<b>374 883,95</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2024</b>			
			-
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2025</b>			
		<b>2 838 406,85</b>	<b>2 838 406,85</b>

Wartość firmy jednostek podporządkowanych powstała w wyniku nabycia powyższych Spółek. Została określona w wysokości różnicy odpowiadającej wartości aktywów netto a ceną nabycia udziałów z uwzględnieniem korekty ceny za udziały po spełnieniu warunków wynikających z umowy.

Amortyzacja wartości jednostek podporządkowanych rozliczana jest przez okres 5 lat.

## 8. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych i nabycia przedsiębiorstwa

WARTOŚĆ BRUTTO		Elektrownia Wiatrowa EOL SEI Sp. z o.o.	Mosty BESS 3 Sp. z o.o.	Razem
		<b>Wartość początkowa</b>		113 814,15
Nabycie			11 000,84	11 000,84
RAZEM Zwiększenia			11 000,84	11 000,84
RAZEM Zmniejszenia				
<b>Wartość końcowa</b>		<b>113 814,15</b>	<b>11 000,84</b>	<b>124 814,99</b>
<b>ODPIS</b>				
<b>Wartość początkowa</b>		79 669,80	-	79 669,80
Odpis		22 762,80	916,74	23 679,54
RAZEM Zwiększenia		22 762,80	916,74	23 679,54
RAZEM Zmniejszenia				-
<b>Wartość końcowa</b>		<b>102 432,60</b>	<b>916,74</b>	<b>103 349,34</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2024</b>				
		34 144,35	-	34 144,35
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2025</b>				
		11 381,55	10 084,10	21 465,65

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych powstała w wyniku Spółek wskazanych w powyżej tabeli. Została określona w wysokości różnicy odpowiadającej wartości aktywów netto na dzień zakupu a ceną nabycia udziałów. Odpis ujemnej wartości jednostek podporządkowanych będzie dokonywany przez okres 5 lat.

## 9. Środki trwałe– według tytułów własności

	Wartość końcowa	Wartość początkowa
Środki trwałe własne brutto	371 844 66,90	369 507 440,45
Środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu operacyjnego	3 496 953,66	3 495 397,66
<b>Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej</b>	<b>375 341 570,56</b>	<b>373 002 838,11</b>
	<b>375 341 570,56</b>	<b>373 002 838,11</b>

## 10. Grunty użytkowane wieczysto

Grunt	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ
Powierzchnia	36 334 m <sup>2</sup>			36 334 m <sup>2</sup>
Wartość w PLN	9 098 760,00	0,00	0,00	9 098 760,00

## 11. Środki trwałe- odpisy aktualizujące

W roku sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe.

## 12. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły 54 912 313,86 zł., w tym na ochronę środowiska Spółki z grupy kapitałowej nie wydatkowały swoich funduszy.

Jednostki z grupy kapitałowej nie wytwarzają środków trwałych na własne potrzeby.

Planowane wydatki na nabycie niefinansowych aktywów trwałych w kolejnym roku obrotowym wynoszą do 100 000 000,00 zł.

**13. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, zawierający wartość aktywów na początek roku obrotowego, zmiany w trakcie roku sprawozdawczego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia**

WARTOŚĆ BRUTTO	Środki trwale	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa do lokali i objekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwale w budowie	RAZEM
<b>Wartość początkowa</b>	<b>373 002 838,11</b>	<b>6 569 207,42</b>	<b>110 023 210,30</b>	<b>244 702 972,15</b>	<b>9 167 817,08</b>	<b>2 539 631,17</b>	<b>12 204 001,30</b>	<b>62 809,72</b>	<b>385 269 649,13</b>
Przychody	143 747,82	0,00	0,00	134 839,55	0,00	8 908,27	7 940 513,67	46 828 052,36	54 912 313,86
Leasingi	2 900,00	0,00	0,00	0,00	2 900,00	0,00	0,00	0,00	2 900,00
Przemieszczenia	1 003 043,18	0,00	0,00	873 444,73	63 655,36	65 943,09	629 120,36	0,00	1 632 163,54
Inne- ujawnienie, zmiana prezentacji	2 519 383,70		914 524,83	1 604 858,87		0,00	0,00		2 519 383,70
Inne- zmiana prezentacji w grupach ŚT	5 738,37					5 738,37			5 738,37
<b>RAZEM Zwiększenia</b>	<b>3 674 813,07</b>	<b>0,00</b>	<b>914 524,83</b>	<b>2 613 143,15</b>	<b>66 555,36</b>	<b>80 589,73</b>	<b>8 569 634,03</b>	<b>46 828 052,36</b>	<b>59 072 499,46</b>
Sprzedaż	1 226 577,52			606 486,30	198 123,74	421 967,48			1 226 577,52
Likwidacja	94 103,90	0,00		94 103,90			107,00		94 210,90
Inne- ujawnienie, zmiana prezentacji	5 738,37			5 738,37		0,00	0,00		5 738,37
Inne- przeniesienie (przyjęcie do użytkowania, lub inna grupa ST)	0,00						3 522 426,88	629 120,36	4 151 547,24
Inne- odpis aktualizujący	0,00						258 048,38		258 048,38
Inne- różnice kursowe z tyt. wyceny na dzień bilansowy	9 660,84			842,89	8 573,55	244,40	415 015,65		424 676,49
Inne- korekta wartości BO	0,00			0,00			160 941,33		160 941,33
<b>RAZEM Zmniejszenia</b>	<b>1 336 080,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>707 171,45</b>	<b>206 697,29</b>	<b>422 211,88</b>	<b>4 356 539,24</b>	<b>629 120,36</b>	<b>6 321 740,22</b>
<b>Wartość końcowa</b>	<b>375 341 570,56</b>	<b>6 569 207,42</b>	<b>110 937 735,12</b>	<b>246 608 943,82</b>	<b>9 027 675,14</b>	<b>2 198 009,02</b>	<b>16 417 096,09</b>	<b>46 261 741,72</b>	<b>438 020 408,34</b>

UMORZENIE	Środki trwałe	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>Wartość początkowa</b>	<b>124 019 563,54</b>	<b>1 097 752,70</b>	<b>31 547 021,33</b>	<b>82 583 307,91</b>	<b>7 325 452,56</b>	<b>1 466 029,05</b>			<b>124 019 563,54</b>
Amortyzacja	17 102 783,07	0,00	4 740 346,17	11 518 900,28	550 831,94	292 704,69	0,00	0,00	17 102 783,07
Amortyzacja- korekta umorzenia lat ubiegłych	152 574,45		41 030,55	111 543,90					152 574,45
Inne- ujawnienie, zmiana prezentacji	1 458,78			0,00		1 458,78			1 458,78
<b>RAZEM Zwiększenia</b>	<b>17 256 816,30</b>	<b>0,00</b>	<b>4 781 376,72</b>	<b>11 630 444,18</b>	<b>550 831,94</b>	<b>294 163,47</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17 256 816,30</b>
Sprzedaż	928 997,13	0,00	0,00	599 292,96	196 779,74	132 924,43	0,00	0,00	928 997,13
Likwidacja	94 103,90			94 103,90					94 103,90
Inne- różnice kursowe z tyt. wyceny na dzień bilansowy	1 436,23			214,27	983,85	238,10			1 436,23
Inne- ujawnienie, zmiana prezentacji	1 458,78			1 458,78		0,00			1 458,78
<b>RAZEM Zmniejszenia</b>	<b>1 025 996,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>695 069,91</b>	<b>197 763,59</b>	<b>133 162,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 025 996,03</b>
<b>Wartość końcowa</b>	<b>140 250 383,78</b>	<b>1 097 752,70</b>	<b>36 328 398,04</b>	<b>93 518 682,15</b>	<b>7 678 520,91</b>	<b>1 627 029,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>140 250 383,78</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2024</b>	<b>248 983 274,57</b>	<b>5 471 454,72</b>	<b>78 476 188,97</b>	<b>162 119 664,24</b>	<b>1 842 364,52</b>	<b>1 073 602,12</b>	<b>12 204 001,30</b>	<b>62 809,72</b>	<b>261 250 085,59</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2025</b>	<b>235 091 186,75</b>	<b>5 471 454,72</b>	<b>74 609 337,08</b>	<b>153 090 261,67</b>	<b>1 349 154,24</b>	<b>570 979,04</b>	<b>16 417 096,09</b>	<b>46 261 741,72</b>	<b>297 770 024,56</b>

Zestawienie różnic bilansowego umorzenia środków trwałych z amortyzacją wykazaną w skonsolidowanym rachunku zysków i strat

<b>wartość amortyzacji zgodna z RZIS</b>	<b>17 111 311,63</b>
DliO wartość umorzenia ŚT wykazana w punkcie 12	17 102 783,07
DliO wartość umorzenia WNiP wykazana w punkcie 4	7 528,70
<b>Różnica</b>	<b>999,86</b>

	wycena bilansowa	wycena RW	różnica
Mosty Ukraina umorzenie WNiP	0,00		0,00
Mosty Ukraina umorzenie ŚT	1 578,49	1 694,41	-115,93
Mosty GRUZJA umorzenie WNiP	60,12		60,12
Mosty Gruzja- RK z przeliczenia	19 288,00	20232,04	-944,04
<b>Suma</b>	<b>20 926,60</b>	<b>21 926,45</b>	<b>-999,86</b>

**14. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu**

Ze skutkiem od 1.01.2022 roku Grupa kapitałowa dokonała zmiany zasady prezentacji leasingu na określony wg. art.3 ust. 4 i 5 ustawy o rachunkowości, rezygnując z możliwości stosowania uproszczenia dotyczącego prezentacji środków trwałych finansowanych leasingiem operacyjnym zgodnie z art. 3 ust. 6 ustawy o rachunkowości.

Jednocześnie zgodnie z wytycznymi Krajowego Standardu rachunkowości nr 7 pkt 3.10 jednostka zastosowała uproszczenie w odniesieniu do umów zawartych do dnia 31.12.2021 roku.

Poniższe zestawienie przedstawia wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu, zawartych do 31.12.2021 roku, ich wartość netto obliczoną według rocznej stawki amortyzacji, oraz wartość zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2025 roku.

WARTOŚĆ BRUTTO	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
	PLN	PLN	PLN
Wartość początkowa	709 550,63	1 655 046,31	2 364 596,94
Zwiększenia			-
Zmniejszenia			-
<b>Wartość końcowa</b>	<b>709 550,63</b>	<b>1 655 046,31</b>	<b>2 364 596,94</b>
KALKULACJA UMRZENIA	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość początkowa	585 860,63	1 422 768,79	2 008 629,42
Zwiększenia	117 873,35	208 793,16	326 666,52
- amortyzacja	117 873,35	208 793,16	326 666,52
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Wartość końcowa</b>	<b>703 733,98</b>	<b>1 631 561,96</b>	<b>2 335 295,93</b>
<b>Kalkulacja wartości netto przedmiotu leasingu</b>			
na dzień 01.01.2025	123 690,00	232 277,52	355 967,52
na dzień 31.12.2025	5 816,65	23 484,36	29 301,01
<b>Wartość zobowiązania na 01.01.2025</b>	<b>77 690,03</b>	<b>57 311,36</b>	<b>135 001,39</b>
Zwiększenia:	-	-	-
Zmniejszenia:	71 180,72	57 311,36	128 492,08
<b>Wartość zobowiązania na 31.12.2025</b>	<b>6 509,31</b>	<b>0,00</b>	<b>6 509,31</b>

Poniższe zestawienie zawiera wykaz gruntów dzierżawionych przed jednostki z grupy kapitałowej GRUPA MOSTY Sp. z o.o.

Spółka	Lokalizacja	Nr działki	Powierzchnia (HA)	Nr księgi wieczyste
Mosty Fotowoltaika 2 Sp. z o.o.	Kiertyny Małe	218/5	1,705	OL1Y/00005223/4
	Najdymowo	66	2,12	OL1B/00002638/5
	Opole Lubelskie	2381, 2380, 2403, 2404, 2405	0,241	LU1O/00019100/1
			1,517	LU1O/00046402/6
	Holendry	102/10	2,05	SR1Z/00020534/7
	Mareza	273, 274	0,95	GD1/00043473/4
			0,864	GD1/00051822/5
	Żeszczynka	925	2,2403	LU1B/00131016/3
	Moszczanka	322/2	1,47	LU1Y/00008263/8
	Al. Legionów 1	40455	1,504	LM1L/00020503/2
Jelnica	480	1,783	LU1R/00066805/9	
Al. Legionów 2	40455	1,719	LM1L/00020503/2	
PV Investments Sp. z o.o.	Dębica	1214/6	1,5855	RZ1D/00065625/7
	Wólka Zapalowska	38	2,7	PR1J/00079465/5
	Miękisz Nowy	267/1	2,1	PR1J/00079062/0

Grupa Mosty Sp. z o.o.	Brzozowo Maje	8	13,95	PL1M/00025547/9
	Kiertyny 2		1,708	OL1Y/00005223/4
	Moszcanka 2	322/2	1,15	LU1Y/00008263/8
	Wyszyny Kościelne	21	0,028	PL1M/00050822/5
EW Zonda Sp. z o.o.	Wyszyny Kościelne- część dróg wewnętrznych	339/1	0,009024	Informacja nie udostępniona przez wydzierżawiającego
		49, 108, 177, 143, 158	0,07101	Informacja nie udostępniona przez wydzierżawiającego
	Stara Otocznia- część dróg wewnętrznych	146, 238, 249	0,66976	Informacja nie udostępniona przez wydzierżawiającego
	Modla - część dróg wewnętrznych	271	0,274072	Informacja nie udostępniona przez wydzierżawiającego
EW Zonda Dwa Sp. z o.o.	Kołoząb - gminna droga wewnętrzna	28/2	0,000208	Informacja nie udostępniona przez wydzierżawiającego
	Kołoząb - pas gruntu	234/9	0,0035	GD2I/00015301/0
	Kołoząb - część gruntu	74	0,00245	GD2I/00023948/6
EW EOL SEI Sp. z o.o.	Błogoszewo	76/2, 194/3, 194/4	2,349	OL1K/00043844/0

**15. Zakres zmian wartości inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego- podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.**

	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Wartość początkowa (BO)	8 003 284,23	612 370,64	8 615 654,87
Nabycie	2 357 652,92	1 174 669,76	3 532 322,68
RAZEM Zwiększenia	2 357 652,92	1 174 669,76	3 532 322,68
Przemieszczenia	3 721 646,17		3 721 646,17
Aktualizacja	16 183,67		
RAZEM Zmniejszenia	3 737 829,84	0,00	3 737 829,84
Wartość końcowa	6 623 107,31	1 787 040,40	8 410 147,71
<b>UMORZENIE</b>			
Wartość początkowa	0,00	0,00	0,00
RAZEM Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
RAZEM Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość końcowa	0,00	0,00	0,00
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2024</b>	<b>8 003 284,23</b>	<b>612 370,64</b>	<b>8 615 654,87</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2025</b>	<b>6 623 107,31</b>	<b>1 787 040,40</b>	<b>8 410 147,71</b>

**Długoterminowe aktywa finansowe (szczegółowe dane)**

**a) w jednostkach powiązanych**

	BO	Nabycie	Przemieszczenia	Aktualizacja	BZ
- udziały lub akcje	22 606,17		-22 606,17		0,00
- inne papiery wartościowe					0,00
- udzielone pożyczki	0,00				0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe					0,00
Razem	<b>22 606,17</b>	<b>0,00</b>	<b>-22 606,17</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

c) w pozostałych jednostkach

	BO	Nabycie	Przemieszczenia	Aktualizacja	BZ
- udziały lub akcje					0,00
- inne papiery wartościowe					0,00
- udzielone pożyczki	7 245 531,18	1 641 214,31	-3 699 040,00	-16 183,67	5 171 521,82
- inne długoterminowe aktywa finansowe	735 146,88	716 438,61	0,00	0,00	1 451 585,49
Razem	<b>7 980 678,06</b>	<b>2 357 652,92</b>	<b>-3 699 040,00</b>	<b>-16 183,67</b>	<b>6 623 107,31</b>

**16. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych**

Odpisy aktualizujące	Kwota za rok bieżący	Kwota za rok poprzedni
Środki trwałe w budowie	258 048,38	
<b>RAZEM</b>	<b>258 048,38</b>	<b>0,00</b>

Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych, w tym wartość środków trwałych w budowie wynika z wstrzymania realizacji inwestycji.

**17. Zapasy**

	Zestawienie zmian w roku bieżącym	Zestawienie zmian w roku poprzednim
<b>BO Materiały</b>	<b>453 910,78</b>	<b>622 035,01</b>
-Zwiększenie	1 248 482,82	2 675 480,86
- Zmniejszenie	1 276 008,68	2 843 605,09
<b>BZ Materiały</b>	<b>426 384,92</b>	<b>453 910,78</b>
<b>BO Produkcja w toku</b>	<b>3 054 297,48</b>	<b>826 252,61</b>
-Zwiększenie	7 063 416,22	11 334 979,45
- Zmniejszenie (przeniesienie na Produkty gotowe)	0,00	7 855 544,68
- Zmniejszenie- (korekta prezentacyjna)	0,00	1 251 389,90
<b>BZ Produkcja w toku</b>	<b>10 117 713,70</b>	<b>3 054 297,48</b>
<b>BO Towary</b>	<b>444 272,54</b>	<b>701 633,56</b>
-Zwiększenie	5 870 098,79	6 678 900,46
- Zmniejszenie	5 860 785,76	6 936 261,48
<b>BZ Towary</b>	<b>453 585,57</b>	<b>444 272,54</b>
<b>Zaliczki na dostawy i usługi</b>	<b>10 082 218,54</b>	<b>4 638 936,98</b>
<b>Stan zapasów brutto</b>	<b>21 079 902,73</b>	<b>8 591 417,78</b>
Utworzony odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
<b>Stan zapasów netto</b>	<b>21 079 902,73</b>	<b>8 591 417,78</b>

**18. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego**

Rodzaj należności	Odpisy aktualizujące					Stan na koniec roku
	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Zmiana prezentacji	
<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>1 011 758,62</b>	<b>123 338,51</b>	<b>318 189,89</b>	<b>30 258,00</b>	<b>0,00</b>	<b>786 649,24</b>
Należności od pozostałych jednostek	1 011 758,62	123 338,51	318 189,89	30 258,00		786 649,24
z tytułu dostaw i usług,	1 011 758,62	123 338,51	318 189,89	30 258,00		786 649,24
inne						0,00
dochodzone na drodze sądowej						0,00

**19. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie**

Dane porównawcze na początek roku (na dzień 31.12.2024) zostały przekształcone w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania skonsolidowanego. Opis zmian przedstawiono w punkcie 40 niniejszej informacji.

	Stan na koniec roku	Stan na początek roku
<b>Rozliczenie międzyokresowe czynne długoterminowe</b>	<b>3 672 755,54</b>	<b>3 328 631,13</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 412 336,00	3002 203,00
Gwarancje kontraktowe	240 357,60	282 265,55
Ubezpieczenie majątku	1 765,50	44 162,58
Pozostałe opłaty	18 296,44	
<b>Rozliczenie międzyokresowe czynne krótkoterminowe</b>	<b>5 159 857,72</b>	<b>2 588 522,83</b>
Ubezpieczenie majątku	232 205,05	229 865,31
Gwarancje kontraktowe	1 125,84	172 006,86
Pozostałe opłaty	72 300,13	331 084,84
Koszty dot. projektów realizowanych w kolejnych okresach	178 459,11	1 304 581,77
Usługi serwisowe	560 114,19	550 984,05
Produkcja w toku	164 989,35	0,00
Bilansowa wycena kontraktów długoterminowych	3 950 664,05	
<b>Rozliczenia międzyokresowe bierne</b>	<b>7 361 894,23</b>	<b>8 795 272,53</b>
<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>5 030 094,34</b>	<b>5 667 507,82</b>
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 331 799,89</b>	<b>795 337,74</b>
<b>w tym długoterminowe:</b>	<b>61 875,34</b>	<b>311 451,86</b>
Dotacje na budowę środków trwałych oraz prac rozwojowych	61 875,34	311 451,86
<b>W tym krótkoterminowe</b>	<b>2 269 924,55</b>	<b>483 885,88</b>
Dotacje na budowę środków trwałych oraz prac rozwojowych	249 576,56	423 895,88
Rozliczenie międzyokresowe dot. kontraktów długoterminowych	1 960 357,99	
Inne	59 990,00	59 990,00
<b>RAZEM</b>	<b>16 194 507,49</b>	<b>12 379 999,52</b>

Ujemna wartość firmy powstała w wyniku połączenia Spółek EW ZONDA Sp. z o.o., EW EOL BIS Sp. z o.o. oraz EW EOL TRIS Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie art. Art. 491, 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej 1 i Spółki przejmowanej 2 na Spółkę przejmującą w zmian za udziały, które Spółka Przejmująca wydała wspólnikom spółki przejmowanej 1 i spółki przejmowanej 2. W wyniku tej operacji powstała ujemna wartość firmy w wysokości 9 598 224,04 zł. Powstała ujemna wartość firmy nie przekraczała wartości godziwej nabytych aktywów trwałych. Wartość tę zaliczono do rozliczeń międzyokresowych przychodów i podlega amortyzacji przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji środków trwałych.

	Ujemna wartość firmy	Razem
Wartość brutto na 01.01.2025	9 598 224,04	<b>9 598 224,04</b>
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na 31.12.2025	<u>9 598 224,04</u>	<u><b>9 598 224,04</b></u>
Umorzenie na 01.01.2025	3 930 716,22	3 930 716,22
Zwiększenia	637 413,48	<b>637 413,48</b>
- odpis ujemnej wartości firmy	637 413,48	<b>637 413,48</b>
Zmniejszenia:	-	-
Umorzenie na 31.12.2025	<u>4 568 129,70</u>	<u><b>4 568 129,70</b></u>
<b>Wartość netto</b>		
<b>Stan na 01.01.2025</b>	<u><b>5 667 507,82</b></u>	<u><b>5 667 507,82</b></u>
<b>Stan na 31.12.2025</b>	<u><b>5 030 094,34</b></u>	<u><b>5 030 094,34</b></u>

## 20. Kapitał zapasowy

Kapitał (fundusz) zapasowy	Rok bieżący	Rok poprzedni
Stan na początek roku	43 427 925,82	25 491 638,98
Zwiększenie z tytułu podziału zysku	36 103 882,72	18 008 648,84
Zmniejszenie z tyt. pokrycia kapitału podstawowego (przekształcenie jednostki)		-72 362,00
Zwiększenie z tytułu przejęcie Spółki EW EOL Sp. z o.o.	8 069 790,95	
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>87 601 599,49</b>	<b>43 427 925,82</b>

## 21. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stan końcowym

Dane porównawcze na początek roku (na dzień 31.12.2024) zostały przekształcone w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania skonsolidowanego. Opis zmian przedstawiono w punkcie 40 niniejszej informacji.

Tytuł rezerwy	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 435 340,00	782 736,00		269 000,00	3 949 076,00
Rezerwa na zabezpieczenie projektu- Zielonka	4 122 271,43	257 827,88			4 380 099,31
Rezerwa na zobowiązanie sporne- PGE Obrót		14 008,57			14 008,57
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	752 073,00	682 009,00	416 678,00		1 017 404,00
Pozostałe rezerwy (strata na zaliczce)	528 996,00	1 520 880,00			2 049 876,00
<b>RAZEM</b>	<b>8 838 680,43</b>	<b>3 257 461,45</b>	<b>416 678,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>11 410 463,88</b>

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

Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych:

Rodzaj zobowiązania	od 1 roku do 3 lat	do 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
kredyty i pożyczki	40 017 480,56	30 221 162,05	188 673,81	70 427 316,42
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	92 942 576,65			92 942 576,65
inne zobowiązania finansowe	446 563,94	98 261,02		544 824,96
inne (z tytułu uczestnictwa w systemie wsparcia)			1 728 686,71	1 728 686,71
<b>RAZEM</b>	<b>133 406 621,15</b>	<b>30 319 423,07</b>	<b>1 917 360,52</b>	<b>165 643 404,74</b>

Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych z tytułu kredytów i pożyczek o łącznej wartości 70 427 316,42 zł zostały zaprezentowane w skorygowane cenie nabycia i wynikają z:

- Kredytu inwestycyjnego na budowę farm wiatrowych przez Spółki Elektrownia Wiatrowa ZONDA Sp. z o.o. , Elektrownia Wiatrowa ZONDA DWA Sp. z o.o. oraz Elektrownia Wiatrowa EOL SEI Sp. z o.o. w wysokości 56 572 252,45 zł.
- na budowę oraz na refinansowanie budowy farm słonecznych przez PV Investments Sp. z o.o., Mosty Fotowoltaika 2 Sp. z o.o. w wysokości 13 855 063,97 zł.

Zobowiązanie długoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wynikają z emisji 10 000 sztuk obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 100 000 000,00 z w ramach programu emisji zielonych obligacji na okaziciela przez Spółkę Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.

Inne długoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 544 824,96 zł obejmują zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego, które zgodnie z kryteriami określonymi w ustawie o rachunkowości zostały zakwalifikowane i ujęte w księgach rachunkowych jako leasing finansowy. W związku z powyższym przedmiot leasingu został ujęty w aktywach trwałych Spółki, a odpowiadające mu zobowiązanie wykazano w pasywach bilansu. Zobowiązania te zostały wycenione według skorygowanej ceny nabycia (SCN). Wartość wykazana w bilansie odpowiada niespłaconej części zobowiązań leasingowych na dzień bilansowy.

Inne zobowiązania- wartość salda dodatniego powstałego z tytułu korzystania przez jednostki (Mosty Fotowoltaika 2, PV Investments oraz Elektrownię Wiatrową Eol SEI) z systemu wsparcia aukcyjnego OZE – 1 728 686,71 zł.

Ceną sprzedaży energii elektrycznej w wyżej wymienionych jednostkach jest cena zwycięskiej oferty, która podlega corocznej waloryzacji średniorocznym wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem z poprzedniego roku kalendarzowego określonym w komunikacie GUS. Ze względu na wysokie ceny energii elektrycznej w latach 2022-2023 powstało saldo dodatnie, które

zgodnie z ustawą o OZE (dz. U. z 2022 roku poz. 1378 z późn. zm.) podlega zwrotowi do dnia 30.06.2037 roku. Wartość zobowiązania została zaprezentowana w kwocie wymagalnej zapłaty.

#### Prezentacja zmian z tytułu kredytów i pożyczek

	Wartość na 31.12.2024	Zwiększenie	Zmniejszenie	Wartość na 31.12.2025
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>	<b>93 202 711,38</b>	<b>0,00</b>	<b>23 258 754,27</b>	<b>70 427 316,42</b>
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytu w wartości nominalnej	93 686 070,69	0,00	22 409 238,42	71 276 832,27
Wycena kredytu w skorygowanej cenie nabycia	-483 359,31		366 156,54	-849 515,85
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>17 436 899,62</b>	<b>17 831 636,02</b>	<b>18 033 060,41</b>	<b>17 422 550,12</b>
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytu w wartości nominalnej	17 623 974,51	17 831 636,02	17 623 974,51	17 831 636,02
Wycena kredytu w skorygowanej cenie nabycia	-187 074,89		222 011,02	-409 085,90
RAZEM- kredyt w wartość nominalnej	111 310 045,20	17 831 636,02	40 033 212,93	89 108 468,29
RAZEM- wartość wyceny SCN kredytu	-670 434,20	0,00	588 167,55	-1 258 601,75
<b>RAZEM- wartość kredytu w SCN</b>	<b>110 639 611,00</b>	<b>17 831 636,02</b>	<b>40 621 380,48</b>	<b>87 849 866,54</b>

Na bieżący dzień bilansowy oraz dzień bilansowy roku ubiegłego dokonano wyceny kredytów inwestycyjnych wg skorygowanej ceny nabycia zgodnie z zapisami umownymi.

Powyższe dane porównawcze na początek roku (na dzień 31.12.2024) zostały przekształcone w porównaniu do zatwierzonego sprawozdania skonsolidowanego. Opis zmian przedstawiono w punkcie 40 niniejszej informacji.

Na 31 grudnia 2024 roku łączna wartość zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wynosiła 110 639 611,00 zł. Na tę kwotę składają się:  
- bankowe kredyty inwestycyjne o łącznej wartości 106 061 355,11 zł;  
- pożyczka otrzymana od udziałowca w wysokości 4 578 255,89 zł.

Ze względu na całkowitą spłatę pożyczki od udziałowca w 2025 roku oraz brak istotnego wpływu dyskonta na wynik finansowy nie dokonano zmiany prezentacji wyceny w skorygowanej cenie nabycia oraz jej wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe w stosunku do prezentacji w wartości nominalnej.

#### Prezentacja wartości oraz wpływu dokonanej kalkulacji bankowych kredytów inwestycyjnych w skorygowanej cenie nabycia w stosunku do jego wartości nominalnej

prezentacja kalkulacji kredytu wg SCN	31.12.2025	31.12.2024
wartość nominalna kredytu inwestycyjnego	89 107 814,80	106 731 789,31
wartość kredytu inwestycyjnego zgodnie z wyceną SCN	87 849 213,05	106 061 355,11
różnica wartości (oraz wpływ na WF)	<b>1 258 601,75</b>	<b>670 434,20</b>
<b>% różnicy wyceny kredytu inwestycyjnego w stosunku do wyceny wg. SCN</b>	<b>1,43%</b>	<b>0,63%</b>

Ze sporządzonej wyceny kredytu wg skorygowanej ceny nabycia na dzień bilansowy 31.12.2025 roku wynika, że wartość kredytu inwestycyjnego jest niższa o 1,41% (tj. 1 258 601,75 zł) niż jego wartość nominalna.

Ze sporządzonej wyceny kredytu wg skorygowanej ceny nabycia na dzień bilansowy 31.12.2024 roku wynika, że wartość kredytu inwestycyjnego jest niższa o 0,63% (tj. 670 434,20 zł) niż jego wartość nominalna.

Wpływ na wynik finansowy roku ubiegłego o wycenę sporządzoną na dzień 31.12.2024 roku i zaprezentowano w [punkcie 40](#) niniejszej informacji.

#### Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

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 100 000 000,00 PLN (Obligacje) obejmowanych przez inwestorów instytucjonalnych przy zachowaniu warunków opisanych w punkcie 22 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 22 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
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>		<b>100 000 000,00</b>	<b>7 057 423,35</b>	<b>92 942 576,65</b>
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu emisji papierów wartościowych w wartości nominalnej- wartość emisyjna	0,00	100 000 000,00		<b>100 000 000,00</b>
Wycena w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem kosztów emisji obligacji	0,00	0,00	7 057 423,35	<b>-7 057 423,35</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>7 662 936,90</b>	<b>0,00</b>	<b>7 662 936,90</b>
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu emisji papierów wartościowych w wartości nominalnej		1 245 513,55		<b>1 245 513,55</b>
Wycena w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem kosztów emisji obligacji	0,00	6 417 423,35	0,00	<b>6 417 423,35</b>
<b>RAZEM- emisja dłużnych papierów wartościowych w wartości nominalnej</b>	<b>0,00</b>	<b>101 245 513,55</b>	<b>0,00</b>	<b>101 245 513,55</b>
<b>RAZEM- emisja dłużnych papierów wartościowych- wycena SCN</b>	<b>0,00</b>	<b>6 417 423,35</b>	<b>7 057 423,35</b>	<b>-640 000,00</b>
<b>RAZEM- emisja dłużnych papierów wartościowych w SCN</b>	<b>0,00</b>	<b>107 662 936,90</b>	<b>7 057 423,35</b>	<b>100 605 513,55</b>

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.

### 23. Warunki emisji oraz gwarancje i poręczenia emisji zielonych obligacji

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.
Oprocentowanie	Stopa bazowa WIBOR 3M+ marża 3,5% rocznie

-	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 utrzymania się Przypadku Naruszenia Administrator Zabezpieczeń może rozpocząć dochodzenie wierzytelności objętych przelewem. Obejmuje to wykonywanie praw przysługujących z tytułu scedowanych wierzytelności, w szczególności dochodzenie zapłaty od dłużników, odbiór należnych świadczeń pieniężnych oraz podejmowanie wszelkich czynności niezbędnych do ich wyegzekwowania.	Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności z wierzytelności wynikających z umów objętych przelewem. Środki uzyskane od dłużników 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.
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		
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	W przypadku niewykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji oraz wystąpienia podstaw do dochodzenia Zabezpieczonych Wierzytelności, Administrator Zabezpieczeń działający na rzecz Obligatariuszy może dochodzić roszczeń bezpośrednio od Poręczyciela w granicach udzielonego poręczenia.	Poręczyciel zobowiązany jest do zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności do wysokości 150.000.000 PLN, obejmujących w szczególności należności z tytułu wykupu obligacji, odsetek oraz innych świadczeń określonych w Warunkach Emisji. Środki uzyskane od Poręczyciela przeznaczone są na spłatę zobowiązań wobec Obligatariuszy.
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.

**24. Składniki aktywów lub pasywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami**

	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	RAZEM
<b>AKTYWA</b>	<b>5 504 639,65</b>	<b>6 412 589,16</b>	<b>11 917 228,81</b>
Inne należności (zapłacone kaucje)	286 583,46	952 793,22	1 239 376,68
Inne inwestycje (projekty deweloperskie)	58 198,47	1 787 040,40	1 845 238,87
Rozliczenie międzykresowe kosztów	5 159 857,72	3 672 755,54	8 832 613,26
<b>PASYWA</b>	<b>25 672 053,98</b>	<b>163 914 718,03</b>	<b>189 586 772,01</b>
Kredyty i pożyczki	17 422 550,12	70 427 316,42	87 849 866,54
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 662 936,90	92 942 576,65	100 605 513,55
Inne zobowiązania finansowe- leasingi	586 566,96	544 824,96	1 131 391,92

**25. Łączna kwotę zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń**

Rodzaj zabezpieczenia	Zabezpieczenie (kwota PLN)	Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie
Hipoteka	28 500 000,00	Grunt oddany w użytkowanie wieczyste i budynek stanowiący odrębną nieruchomości nr KW WA3M/00151465/8
<b>RAZEM</b>	<b>28 500 000,00</b>	

**26. Podatek dochodowy**

Część bieżąca przypadająca na jednostki:	Rok bieżący	Rok poprzedni
GRUPA MOSTY Sp. z o.o.	2 494 005,00	2 270 755,00
Warszawskie Przedsiębiorstwo Mostowe Mosty Budownictwo Sp. z o.o.	438 129,00	1 042 227,00
Elektrownia Wiatrowa EOL Sp. z o.o.	201 864,00	1 002 407,00
Elektrownia Wiatrowa EOL SEI Sp. z o.o.	148 728,00	223 707,00
Elektrownia Wiatrowa ZONDA Sp. z o.o.	5 360 795,00	3 768 777,00
Elektrownia Wiatrowa ZONDA DWA Sp. z o.o.	1 466 420,00	1 501 349,00
Mosty Fotowoltaika 2 Sp. z o.o.	-	10 472,00
Mosty Obrót Sp. z o.o.	78 871,00	-
Mosty BESS 3 Sp. z o. o.	3 116,00	
Mosty Ukraina 1 LLC	4 363,44	1 538,23
<b>Podatek dochodowy- część bieżąca</b>	<b>10 196 291</b>	<b>9 821 232</b>
<b>Część z tytułu podatku dochodowego odroczonego w tym:</b>		
zmiana w okresie sprawozdawczym z tytułu rezerw na PDOP	513 736,00	265 868,00
- w tym zmiana z tytułu rezerw na PDOP przez korektę WF lat ubiegłych		
zmiana w okresie sprawozdawczym z tytułu aktywa na PDOP	473 858,00	487 264,00
- w tym zmiana z tytułu aktywa na PDOP przez korektę WF lat ubiegłych		269 086,00
suma części odroczonej PDOP	39 878,00	47 690,00
<b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>10 236 169,44</b>	<b>9 868 921</b>

Grupa kapitałowa GRUPA MOSTY Sp. z o.o. nie jest płatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych. Nie sporządza się zestawienia pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.

## 27. Podatek dochodowy odroczony- aktywa i rezerwa z tytułu PDOP

Dane porównawcze na początek roku (na dzień 31.12.2024) zostały przekształcone w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania skonsolidowanego. Opis zmian przedstawiono w punkcie 40 niniejszej informacji.

Ustalenie aktywów na odroczony podatek dochodowy	Rok bieżący	Rok poprzedni
Środki trwałe- korekta konsolidacyjna	4 869 289,66	5 970 029,57
<i>Korekta konsolidacyjna</i>	<i>(4 869 289,66)</i>	<i>(5 970 029,57)</i>
Wycena zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w SCN	-	10 772,62
Zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu	1 138 992,67	1 944 949,25
Odpisy na należności	421 696,93	447 733,54
Wycena bilansowa IRS	933 317,08	
Utworzona rezerwa na prace w m. Zielonka	4 380 099,31	4 122 271,43
Dyskonto weksli własnych		
<i>Korekta konsolidacyjna</i>		<i>392 547,95</i>
Odsetki od otrzymanych pożyczek	-	261 635,84
<i>Korekta konsolidacyjna</i>	<i>4 087 157,05</i>	<i>2 570 446,37</i>
Różnice kursowe z tyt. Wyceny na dz. Bilansowy	50 211,56	69 918,93
<i>Korekta konsolidacyjna</i>	<i>1 237 295,79</i>	<i>51 179,06</i>
Należności dochodzone na drodze sądowej	786 649,24	981 500,62
<i>Korekta konsolidacyjna</i>		
Utworzona rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 017 404,00	731 573,00
<i>Korekta konsolidacyjna</i>		
Rezerwa na stratę na zaliczce	528 996,00	528 996,00
Rezerwa na roszczenia	360 880,00	20 500,00
Rezerwa na kontrakty budowlane- Celestynów	1 160 000,00	
Wycena kontraktu długoterminowego NDM	575 713,13	
Odpis wartości ŚTwB	258 048,38	-
Odsetki od zobowiązania spornego	14 008,57	-
<b>Razem ujemne różnice przejściowe wg. stawki 19%</b>	<b>16 495 306,53</b>	<b>15 089 880,79</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (19%/19%)</b>	<b>3 134 108,00</b>	<b>2 867 077,00</b>
Rozliczenie salda ujemnego (Zarządca rozliczeń)	1 728 686,71	1 501 396,12
Poręczenie kredytu inwestycyjnego	-	
<i>Korekta konsolidacyjna</i>		<i>270 000,00</i>
Różnice kursowe z tyt. Wyceny na dz. Bilansowy	141 496,87	
Otrzymane poręczenie	0,00	
<i>Korekta konsolidacyjna</i>	<i>192 222,15</i>	
Odsetki od otrzymanej pożyczki	-	<b>0,24</b>
<i>Korekta konsolidacyjna</i>	<i>2 812 348,23</i>	<i>2 059 687,04</i>
Koszty emisji obligacji	1 221 260,27	
Różnice wartości środków trwałych	-	-
<b>Razem ujemne różnice przejściowe wg. stawki 9%</b>	<b>3 091 443,85</b>	<b>1 501 396,36</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (wg. Stawki 9%)</b>	<b>278 228,00</b>	<b>135 125,00</b>
<b>Suma aktywa z tytułu podatku odroczonego w grupie kapitałowej</b>	<b>3 412 336,00</b>	<b>3 002 203,00</b>

Ustalenie rezerwy na podatek odroczony	Rok bieżący	Rok poprzedni
Kontrakty budowlane- wycena umów długoterminowych	2 566 019,19	
Środki trwałe- różnice wartości bilansowej i podatkowej	14 452 337,13	13 804 948,17
Środki trwałe użytkowane podstawie leasingu finansowego	1 928 054,30	2 625 577,84
Wycena zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w SCN	7 600,75	
Wycena kredytu wg. SCN	1 214 605,65	634 013,81
Wycena IRS	-	74 775,56

Odsetki od udzielonych pożyczek	397 067,47	495 285,83
Korekta konsolidacyjna	8 324 250,00	4 730 111,30
Odsetki należne od nieterminowej zapłaty	8 810,01	-
Korekta konsolidacyjna	-	-
Wynagrodzenie z tyt. udzielonego poręczenia	-	-
Korekta konsolidacyjna	181 482,47	-
<b>Razem dodatnie różnice przejściowe wg stawki 19%</b>	<b>20 574 494,50</b>	<b>17 634 601,21</b>
<b>Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki (19%/19%))</b>	<b>3 909 152,00</b>	<b>3 350 575,00</b>
Środki trwałe	93 230,23	100 193,61
Rozliczenie z tytułu salda ujemnego (Zarządca Rozliczeń)	44 268,40	62 785,11
Wycena IRS	262 110,70	742 443,44
Wycena kredytu wg. SCN	43 996,10	36 420,38
Poręczenie spłaty obligacji	-	-
Korekta konsolidacyjna	10 739,68	-
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
Korekta konsolidacyjna	1 312 769,90	395 979,88
Dyskonto weksli obcych	-	-
Korekta konsolidacyjna	-	392 547,95
<b>Razem dodatnie różnice przejściowe wg. stawki 9%</b>	<b>443 605,43</b>	<b>941 842,54</b>
<b>Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki (9%))</b>	<b>39 924,00</b>	<b>84 765,00</b>
<b>Suma rezerwy na podatek odroczony w grupie kapitałowej</b>	<b>3 949 076,00</b>	<b>3 435 340,00</b>

## 28. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.12.2025 roku Grupa posiadała poniższe zobowiązania warunkowe:

Udzielone poręczenia i zapłacone kaucje przez Spółkę dominującą GRUPA MOSTY Sp. z o.o. oraz gwarancje kontraktowe z tytułu należytego wykonania wniesione przez WPM Mosty Budownictwo Sp. z o.o.

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na koniec roku	Stan na początek roku	Uwagi
<b>Gwarancje i poręczenia udzielone za inne jednostki</b>	<b>0,00</b>	<b>34 992 000,00</b>	
- Solviol 1 Sp. z o.o.	0,00	34 992 000,00	termin obowiązywania: 8 kwietnia 2025
<b>Gwarancje i poręczenia udzielone za jednostki powiązane przed jednostką dominującą</b>	<b>586 855 927,12</b>	<b>449 443 927,12</b>	
- WPM Mosty Sp. z o.o. Budownictwo Sp.k.	28 500 000,00	12 000 000,00	Hipoteka KW WA3M/00151465/8
- Elektrownia Wiatrowa EOL Sp. z o.o.	0,00	29 088 000,00	Poręczenie kredytu inwestycyjnego
- Elektrownia Wiatrowa EOL SEI Sp. z o.o.	10 000 000,00	10 000 000,00	Poręczenie kredytu inwestycyjnego
- Elektrownia Wiatrowa ZONDA Sp. z o.o.	251 190 000,00	251 190 000,00	Poręczenie kredytu inwestycyjnego
- PV Investments Sp. z o.o.	7 254 927,12	7 254 927,12	Poręczenie kredytu inwestycyjnego
- Mosty Fotowoltaika 2 Sp. z o.o.	37 911 000,00	37 911 000,00	Poręczenie kredytu inwestycyjnego
- Elektrownia Wiatrowa ZONDA DWA Sp. z o.o.	102 000 000,00	102 000 000,00	Poręczenie kredytu inwestycyjnego
- Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o.	150 000 000,00		Poręczenie emisji obligacji
<b>Gwarancje w okresie rękoma (zatrzymane przez kontrahentów kaucje i wadia)</b>	<b>11 591 444 65</b>	<b>10 890 750,76</b>	
INTERRISK Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	30 000,00	30 000,00	umowa 15/K/2018
Ministerstwo Finansów	25 684,00	23 884,00	MF - Zabezpieczenie pieniądze do kont bilingowych (eTOLL)
Miasto Stołeczne Warszawa	7 305,22	7 305,22	kaucja- korzystanie z gruntu Marywilska 38
INTOP Warszawa Sp. z o.o.	22 245,48	22 245,48	wykonanie prac utrzymaniowych- 2016-2018
CYNTFARM Sp. z o.o.	34 000,00	34 000,00	Kaucja za najem lokalu zg. Z umową
Solviol 1 Sp. z o.o.	200 217,98		Kaucja na przyłączenie do sieci magazynów energii
InterRisk TU S.A.	6 943 494,01	6 857 060,14	gwarancje kontraktowe z tytułu należytego wykonania
Uniqa TU S.A.	1 345 281,64	1 345 281,64	gwarancje kontraktowe z tytułu należytego wykonania
WARTA TU S.A.	317 241,08	679 291,28	gwarancje kontraktowe z tytułu należytego wykonania
KUKE S.A.	267 803,94	267 803,94	gwarancje kontraktowe z tytułu należytego wykonania

Wiener	1 102 210,91	1 350 879,06	gwarancje kontraktowe z tytułu należytego wykonania
PZU	462 980,40	273 000,00	gwarancje kontraktowe z tytułu należytego wykonania
TUIR Allianz Polska	832 979,99		gwarancje kontraktowe z tytułu należytego wykonania
INTERRISK Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	74 362,84		gwarancje kontraktowe z tytułu należytego wykonania
<b>RAZEM</b>	<b>748 521 734,61</b>	<b>495 326 677,88</b>	

## 29. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów

Rodzaje działalności	Rok bieżący	Rok poprzedni
Produkcja budowlano- montażowa	65 111 823,84	73 042 223,79
Sprzedaż energii elektrycznej	73 844 666,41	70 538 503,06
- w tym odpis na fundusz wsparcia (ZR)	1 284 898,46	
Sprzedaż praw majątkowych zielonych certyfikatów	13 780 384,48	16 948 637,35
Sprzedaż Gwarancji pochodzenia	1 839 115,78	5 992 797,44
Usługi sprzętowe, projektowe i księgowo	666 557,26	320 542,78
Sprzedaż towarów i materiałów	9 085,43	415 419,72
Wynajem pomieszczeń oraz usługi deweloperskie	269 100,00	246 800,00
Sprzedaż produkcji pomocniczej	179 358,20	17 341,00
Usługi zarządzania aktywami wiatrowymi i słonecznymi	44 873,34	83 200,00
Sprzedaż usług pozostałych	3 744,00	3 743,97
Wycena umów długoterminowych kontraktów budowlanych	2 971 721,41	
Czynsz inicjalny dot. umowy najmu magazynów energii	1 000,00	
Zmiana stanu produktów	(2 689 041,90)	48 975,29
<b>RAZEM</b>	<b>157 317 286,71</b>	<b>167 658 184,40</b>

Struktura terytorialna	Rok bieżący	Rok poprzedni
sprzedaż krajowa	157 222 356,52	167 394 184,40
sprzedaż do Unii Europejskiej	0,00	264 000,00
sprzedaż poza Unię	94 930,19	
<b>RAZEM</b>	<b>157 317 286,71</b>	<b>167 658 184,40</b>

## 30. Zyski i straty nadzwyczajne

W okresie sprawozdawczym w grupie kapitałowej nie wystąpiły operacje nadzwyczajne.

## 31. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

Treść	Bieżący	Poprzedni
Środki pieniężne w kasie	115 153,93	209 653,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	78 120 432,07	29 143 333,96
- w tym na rachunku VAT	7 664 046,32	2 251 704,49
Inne środki pieniężne	18 574 165,09	13 559 518,62
Inne aktywa pieniężne	270 890,73	270 890,73
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych		
<b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>97 080 641,82</b>	<b>43 183 396,31</b>

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 31.12.2025 roku wynosi 26 509 102,14 zł w tym środki znajdujące się na rachunku VAT w wysokości 7 664 046,32 zł oraz środki na rachunkach lokat krótkoterminowych w wysokości 18 574 165,09 zł.

### 32. Uzgodnienia i informacje dotyczące przepływów pieniężnych

Opis różnic pomiędzy zmianą pozycji bilansowej i wykazanymi w przepływach kwotami

Pozycja bilansowa	Zmiana bilansowa	Zmiana w CF	Różnica
<b>Amortyzacja</b>		<b>18 726 377,57</b>	<b>18 726 377,57</b>
Umorzenie środków trwałych	17 102 783,07		17 102 783,07
Umorzenie WNiP	7 528,70		7 528,70
Umorzenie wartości firmy (pkt 5 DliO niniejszej informacji)	1 616 065,80		1 616 065,80
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek, kredytów)</b>	<b>11 850 108,98</b>	<b>2 239 510,37</b>	<b>9 610 598,61</b>
- zmiana z tytułu dopłat kapitałowych	0,00	40 000,00	-40 000,00
- zmiana z tytułu innych zobowiązań finansowych (leasing)	0,00	-693 158,71	693 158,71
- zmiana z tytułu dodatkowej ceny za nabycie udziałów w GP LXV Sp.z o.o.	0,00	-1 294 503,00	1 294 503,00
- zmiana z tyt. zobowiązania finansowego zw. Z emisją obligacji	0,00	-7 662 936,90	7 662 936,90
<b>Inne korekty</b>	<b>0,00</b>	<b>1 315 264,84</b>	<b>-1 315 264,84</b>
- odpis aktualizujący wartość ŚTwB	0,00	258 048,38	-258 048,38
- likwidacja lub zmiana prezentacji wartości ŚTwB	0,00	277,20	-277,20
- różnice kursowe wartości ŚT z tytułu wyceny BO	0,00	423 240,28	-423 240,28
- ujawnienie ŚT- leasing finansowy	0,00	-2 900,00	2 900,00
- włączenie do konsolidacji jednostki Mosty Bess 2 (d. Mosty Hotels w likwidacji) sprzedanej w ramach GK	0,00	22 606,17	-22 606,17
- korekta konsolidacyjna z tyt. zmian kapitału	0,00	288 771,68	-288 771,68
- korekta wartości BO (MOSTY UA)	0,00	160 771,13	-160 771,13
- amortyzacja ST- korekta lat ub. (ZONDA DWA)	0,00	152 574,45	-152 574,45
- zobowiązania z tytułu leasingu- ujawnienie	0,00	1 556,00	-1 556,00
- wycena SCN- leasing + kredyt inwestycyjny	0,00	-1 276 975,12	1 276 975,12
- bilansowa wycena IRS	0,00	933 317,08	-933 317,08
- różnica salda z tytułu rozrachunków długoterminowych z ZR	0,00	227 290,59	-227 290,59
- uchwały dot. dopłat do kapitału Spółek zależnych	0,00	-40 000,00	40 000,00
- wycena kredytu inwestycyjnego w SCN	0,00	670 434,20	-670 434,20
- zapłata kaucji z okresem wymagalności pow. 1 roku	0,00	-228 724,00	228 724,00

### 33. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych- kursy przyjęte do ich wyceny

Kursy obowiązujące na dzień bilansowy zastosowane do wyceny posiadanych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych zgodnie z tabelą NBP z dnia 31 grudnia 2025 roku.

Nazwa waluty	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu poprzedzającego
1 EUR	4,2267	4,2730
1 USD	3,6016	4,1012
1 GEL	1,3374	1,4596
1 UAH	0,0851	0,0976

### 34. Transakcje Spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi (z wyjątkiem transakcji wewnątrz grupy)

Nazwa jednostki powiązanej	Opis transakcji	Kwota transakcji
<b>Z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami należnymi na dzień bilansowy</b>		<b>0,00</b>
MOSTY Jachty Sp. z o.o. w likwidacji	Udzielona pożyczka wraz z odsetkami naliczonymi na dzień bilansowy	403 549,87
	w tym dokonany odpis	-403 549,87
<b>Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>		<b>738,00</b>
Mosty Jachty Sp. z o.o. w likwidacji	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	738,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>		<b>7 500,00</b>

Mosty Jachty Sp. z o.o. w likwidacji	Przychody netto ze sprzedaży- wynajem powierzchni, urządzeń - usługi księgowe	7 200,00
	Przychody netto ze sprzedaży- refaktury usług	300,00
<b>Przychody finansowe- odsetki</b>		<b>4 407,99</b>
Mosty Jachty Sp. z o.o. w likwidacji	Przychody finansowe- odsetki	4 407,99
<b>Koszty finansowe- pozostałe</b>		<b>15 154,39</b>
Mosty Jachty Sp. z o.o. w likwidacji	Inne koszty finansowe- dopłata do kapitału	10 759,60
Mosty Jachty Sp. z o.o. w likwidacji	Pozostałe koszty finansowe- różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	4 394,79

### 35. Przeciętne zatrudnienie

Zatrudnienie w grupach	Przeciętne zatrudnienie w etatach za rok obrotowy	Przeciętne zatrudnienie w etatach za poprzedni rok
Pracownicy pośrednio produkcyjni	73,90	77,40
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni (produkcja budowlana)	46,00	44,00
<b>RAZEM</b>	<b>119,90</b>	<b>121,40</b>

### 36. Wynagrodzenie Zarządu

Członkowie organów	Wynagrodzenia	Wyплаты z zysku
Zarząd	1 546 700,00	
<b>RAZEM</b>	<b>1 546 700,00</b>	<b>0,00</b>

Spółki z grupy kapitałowej Grupa Mosty Sp. z o.o. nie udzielały pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek.

### 37. Dodatkowe informacje i objaśnienia dla przedsiębiorstwa energetycznego wynikające ze Stanowiska Komitetu Standardu Rachunkowości w sprawie księgowego ujęcia praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii

Zestawienie liczbowe zmian, jakie nastąpiły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku w liczbie i wartości przyznanych i nabytych praw ze świadectw pochodzenia

	Ilość praw z gwarancji pochodzenia	Wartość praw z gwarancji pochodzenia
	Ilość (MWh)	PLN
<b>Stan na początek roku 01.01.2025</b>	<b>30 203,000</b>	<b>1 208,12</b>
- w tym przeznaczone do sprzedaży	30 203,000	1 208,12
Zwiększenia, w tym:	124 197	4 967,88
- przyznane	119 636	4 785,44
- zakupione	4 561	182,44
Zmniejszenia	154 400	6 176,00
- sprzedaż	154 308	6 172,32
- wygasłe	92	3,68
<b>Stan na koniec roku 31.12.2025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- w tym przeznaczone do sprzedaży	-	-

**Liczba oraz wartość w cenie nabycia przyznaných praw majątkowych**

	Ilość praw majątkowych	Wartość w cenie nabycia
	MWh	PLN
<b>Stan na początek roku 01.01.2025</b>	<b>16 033,968</b>	442 963,38
- w tym przeznaczone do sprzedaży	16 033,968	442 963,38
Zwiększenia, w tym:	92 494,71	2 422 435,66
- przyznane	92 494,71	2 422 435,66
- nabyte do obrotu	-	-
Zmniejszenia	89 804,84	2 429 938,58
<b>Stan na koniec roku 31.12.2025</b>	<b>84 811,472</b>	<b>435 460,46</b>
- w tym przeznaczone do sprzedaży	<b>16 033,968</b>	<b>435 460,46</b>

Wartość praw majątkowych oraz gwarancji pochodzenia przeznaczonych do sprzedaży o łącznej wartości 435 460,46 zł została zaprezentowana w bilansie grupy kapitałowej po stronie aktywów w pozycji B.I.4.

**Wynik na sprzedaży praw majątkowych ze świadectw pochodzenia, ustalony jako różnica między ceną ich sprzedaży a wartością sprzedanych praw**

Wynik na sprzedaży praw majątkowych oraz gwarancji pochodzenia	31.12.2025	31.12.2024
Prawa majątkowe	9 334 350,64	8 593 138,36
Gwarancje pochodzenia	1 825 694,38	1 422 650,80
<b>Razem</b>	<b>11 160 045,02</b>	<b>10 015 789,16</b>

**38. Wynagrodzenie firm audytorskich badającej sprawozdania finansowe grupy kapitałowej należne za rok obrotowy**

Wynagrodzenie firm audytorskich zapłacone i należne od Grupa Mosty Sp. z o.o. i jej spółek zależnych za badany rok obrotowy wyniosło:

Firma audytorska	Usługa	Wynagrodzenie netto
GRANT THORNTON POLSKA Prosta Spółka Akcyjna	Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Mosty Magazyny Energii sp. z o.o.	21 000,00
GRANT THORNTON POLSKA Prosta Spółka Akcyjna	Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mosty Magazyny Energii sp. z o.o.	55 000,00
GRANT THORNTON POLSKA Prosta Spółka Akcyjna	Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Mosty sp. z o.o.	48 000,00
GRANT THORNTON POLSKA Prosta Spółka Akcyjna	Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Mosty sp. z o.o.	80 000,00
Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o.	Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Elektrownia Wiatrowa ZONDA sp. z o.o.	31 650,00
Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o.	Sporządzenie raportów dla audytora grupy kapitałowej Elektrowni Wiatrowej ZONDA Sp. z o.o.	4 750,00
Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o.	Potwierdzenie kalkulacji wskaźników DSCR za okresy półroczne Elektrowni Wiatrowej ZONDA Sp. z o.o.	1 900,00
Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o.	Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Elektrownia Wiatrowa ZONDA DWA Sp. z o.o.	32 000,00
Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o.	Sporządzenie raportów dla audytora grupy kapitałowej Elektrowni Wiatrowej ZONDA DWA Sp. z o.o.	6 000,00
DOSSIER Sp. z o.o.	Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego WPM Mosty Budownictwo Sp. z o.o.	29 008,00
iAudit Sp. z o.o.	Badanie pakietu konsolidacyjnego WPM Mosty Budownictwo Sp. z o.o.	16 000,00

**39. Zdarzenia incydentalne w roku sprawozdawczym**

W dniu 7 stycznia 2025 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w formie aktu notarialnego (REP A 57/2025) w sprawie połączenie przez przejęcie Spółki pod firmą Elektrownia Wiatrowa EOL Sp. z o.o. przez Spółkę pod firmą Grupa Mosty Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 3 lutego 2025 roku zostało zarejestrowane przejęcie przez jednostkę dominującą GRUPA MOSTY Sp. z o.o. Spółki zależnej pod nazwą Elektrownia Wiatrowa EOL Sp. z o.o. w trybie art. 491, 492 par. 1 pkt 1, art. 506 oraz akt 516 par. 6 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej, ze względu na posiadanie przez Spółkę przejmującą 100% udziałów w Spółce przejmowanej.

W dniu 14 maja 2025 roku Spółka nabyła 100 % udziałów w Spółce Green Park LXV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

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 13.08.2025 roku została zawiązana Spółka Czary Maje Sp. z o.o. w której Grupa Mosty Sp. z o.o. posiada 100% udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 0000,00 zł.

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 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 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.

#### **40. 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:

- a) nie odnotowano wpływu osłabienia kursu PLN wobec USD i EUR na wysokość kosztów i przychodów grupy kapitałowej,
- b) Spółki z grupy kapitałowej nie posiadają środków pieniężnych w walucie rosyjskiej, nie zawiera również transakcji w tej walucie,
- c) Spółki 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.

W opinii kierownictwa grupy kapitałowej, żadne z powyżej opisanych zdarzeń występujących po dacie bilansowej nie miało do tej pory i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, istotnego wpływu na założenie co do kontynuacji działalności jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

**41. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym**

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31.12.2025 roku Grupa Kapitałowa Grupa Mosty Sp. z o.o. dokonała zmiany prezentacji w pozycjach sprawozdania finansowego, w zakresie ujęcia podatku VAT (naliczonego oraz należnego) rozliczanego w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Dokonano również korekty błędu podstawowego w zakresie:

1. Prezentacji kredytów inwestycyjnych wycenionych w skorygowanej cenie nabycia
2. Ujęcia rezerw na świadczenia pracownicze, obejmujących rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe oraz rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne. Zmiana polega na po raz pierwszym ujęciu wskazanych świadczeń jako rezerw na zobowiązania.

**Prezentacja przekształconych danych porównawczych po korekcie błędu podstawowego- wpływ na dane za poprzedni rok sprawozdawczy**

Bilans	Dane wynikające z zatwierdzonego sprawozdania finansowego	Retrospektywnie przekształcone dane porównawcze	Różnica	Dane sprawozdawcze za bieżący rok obrotowy
<b>AKTYWA</b>	<b>367 425 382,37</b>	<b>367 489 107,37</b>	<b>63 725,00</b>	<b>487 512 931,26</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>292 035 457,13</b>	<b>292 099 182,13</b>	<b>63 725,00</b>	<b>330 209 342,85</b>
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 264 906,13	3 328 631,13	63 725,00	3 672 755,54
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 938 478,00	3 002 203,00	63 725,00	3 412 336,00
B. Aktywa obrotowe	75 389 925,24	18 157 507,73	0,00	157 303 588,41
II. Należności krótkoterminowe	18 157 507,73	18 507 204,62	349 696,89	29 721 047,67
3. Należności od pozostałych jednostek	18 149 292,81	18 498 989,70	349 696,89	29 720 309,67
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 438 266,63	2 787 963,52	349 696,89	17 197 642,79
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 938 219,72	2 588 522,83	-349 696,89	5 159 857,72
<b>PASYWA</b>	<b>367 425 382,37</b>	<b>367 489 107,37</b>	<b>63 725,00</b>	<b>487 512 931,26</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>219 626 119,35</b>	<b>219 901 142,54</b>	<b>275 023,20</b>	<b>254 820 752,84</b>
A.V. Wynik finansowy netto	43 184 528,48	43 459 551,68	275 023,20	35 160 848,45
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>147 765 118,67</b>	<b>147 553 820,47</b>	<b>-211 298,20</b>	<b>232 670 712,77</b>
D.I Rezerwy na zobowiązania	8 379 544,43	8 838 680,43	459 136,00	11 410 463,88
D. I.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 311 599,00	3 435 340,00	123 741,00	3 949 076,00
D.I.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	396 178,00	731 573,00	335 395,00	1 017 404,00
- długoterminowa	391 964,00	410 137,00	18 173,00	1 017 404,00
- krótkoterminowa	4 214,00	321 436,00	317 222,00	1 017 404,00
D. II. Zobowiązania długoterminowe	96 316 463,35	95 833 104,04	-483 359,31	165 643 404,74
D.II.3. Wobec pozostałych jednostek	96 316 463,35	95 833 104,04	-483 359,31	165 643 404,74
D.II.3.a) kredyty i pożyczki	93 686 070,69	93 202 711,38	-483 359,31	70 427 316,42
D.III. Zobowiązania krótkoterminowe	34 273 838,36	36 419 190,44	2 145 352,08	48 254 949,92
D.III.3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	34 204 713,60	36 350 065,68	2 145 352,08	48 217 998,21
D.III.3.a) kredyty i pożyczki	17 623 974,51	17 436 899,62	-187 074,89	17 422 550,12
D.III.3.g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8 268 033,87	10 600 460,84	2 332 426,97	13 772 035,76
D.IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 795 272,53	6 462 845,56	-2 332 426,97	7 361 894,23
D.IV.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 127 764,71	795 337,74	-2 332 426,97	2 331 799,89
- krótkoterminowe	2 816 312,85	483 885,88	-2 332 426,97	2 269 924,55

Rachunek Zysków i strat	Dane wynikające z zatwierdzonego sprawozdania finansowego	Retrospektywnie przekształcone dane porównawcze	Różnica	Dane sprawozdawcze za bieżący rok obrotowy
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>167 993 579,40</b>	<b>167 658 184,40</b>	<b>-335 395,00</b>	<b>157 317 286,71</b>
A. II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	384 370,29	48 975,29	-335 395,00	-2 689 041,90

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	65 570 126,89	65 234 731,89	-335 395,00	59 242 360,57
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	64 353 793,70	64 018 398,70	-335 395,00	58 073 351,84
G. Przychody finansowe	2 037 340,29	2 707 774,49	670 434,20	1 752 809,77
V. Inne	1 234 312,60	1 904 746,80	670 434,20	874 000,49
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	52 993 433,48	53 328 472,68	335 039,20	45 397 017,89
J. Podatek dochodowy	9 808 905,00	9 868 921,00	60 016,00	10 236 169,44
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>43 184 528,48</b>	<b>43 459 551,68</b>	<b>275 023,20</b>	<b>35 160 848,45</b>

Rachunek przepływów pieniężnych	Dane wynikające z zatwierzonego sprawozdania finansowego	Retrospektywnie przekształcone dane porównawcze	Różnica	Dane sprawozdawcze za bieżący rok obrotowy
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>65 938 682,13</b>	<b>65 938 682,13</b>	<b>0,00</b>	<b>45 058 234,96</b>
I. Zysk (strata) netto	43 184 528,48	43 459 551,68	275 023,20	35 160 848,45
II. Korekty razem	22 754 153,65	22 479 130,45	-275 023,20	9 897 386,51
9. Zmiana stanu rezerw	2 389 661,43	2 848 797,43	459 136,00	3 030 919,45
11. Zmiana stanu należności	4 976 991,20	4 627 294,31	-349 696,89	-11 563 539,94
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek, kredytów)	-11 042 525,50	-8 710 098,53	2 332 426,97	4 571 937,34
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	823 137,12	-1 223 317,96	-2 046 455,08	-4 062 865,71
14. Inne korekty działalności (z konsolidacji)	1 140 554,56	470 120,36	-670 434,20	919 853,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	65 938 682,13	65 938 682,13	0,00	45 058 234,96
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>53 897 245,51</b>	<b>53 897 245,51</b>	<b>0,00</b>	<b>69 309 167,61</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	53 897 245,51	53 897 245,51	0,00	53 897 245,51
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>33 293 677,52</b>	<b>33 293 677,52</b>	<b>0,00</b>	<b>43 183 396,31</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>43 183 396,31</b>	<b>43 183 396,31</b>	<b>0,00</b>	<b>97 080 641,82</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Dane wynikające z zatwierzonego sprawozdania finansowego	Retrospektywnie przekształcone dane porównawcze	Różnica	Dane sprawozdawcze za bieżący rok obrotowy
<b>7. Wynik netto</b>	<b>43 184 528,48</b>	<b>43 459 551,68</b>	<b>275 023,20</b>	<b>35 160 848,45</b>
a) zysk netto	43 184 528,48	43 459 551,68	275 023,20	35 160 848,45
b) strata netto	0	0,00	0,00	0
c) odpisy z zysku	0	0,00	0,00	0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>219 626 119,35</b>	<b>219 901 142,55</b>	<b>275 023,20</b>	<b>254 820 752,84</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>219 626 119,35</b>	<b>219 901 142,55</b>	<b>275 023,20</b>	<b>254 820 752,84</b>

## 42. Instrumenty finansowe

### Aktywa finansowe według kategorii

Instrumenty finansowe wg rodzaju	Kategoria instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na 1.01.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość bilansowa na 31.12.2025
Pożyczki udzielone i należności własne (krótko- i długoterminowe)	pożyczki udzielone i należności własne	7 245 531,18	2 702 633,02	572 702,38	9 375 461,82
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (saldo zmian)		43 183 396,31	53 897 245,51	0,00	97 080 641,82

**Pożyczki udzielone** na dzień 31.12.2025 stanowią udzielone przez Grupa Mosty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, pożyczki dla jednostek powiązanych osobowo. Oraz pożyczka udzielona przez Mosty Georgia LLC i Mosty Ukraine 1 LLC. Pożyczki udzielone zostały wycenione z zastosowaniem wskaźnika XIRR ze względu na nieregularne przepływy pieniężne.

Ze sporządzonej wyceny udzielonych pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia na dzień 31.12.2025 roku, która w ocenie Zarządu jednostki odzwierciedla jego wartość godziwą wynika, że wartość pożyczek udzielonych jest niższa o 1,22% (tj. 74 888,19 zł.) niż jego wartość nominalna.

Kierując się zasadą istotności jednostka odstąpiła od prezentacji w sprawozdaniu finansowym pożyczki według wyceny w skorygowanej cenie nabycia.

Nazwa pożyczkodawcy	Nazwa pożyczkobiorcy	Termin obowiązywania	Waluta	Wartość udzielonego kapitału w PLN	Wartość odsetek w PLN	wartość nominalna pożyczek w PLN (SUMA)	wartość pożyczki wyceniona wg. SCN	różnica
Mosty Georgia LLC	Zurab Omniadze	do 20.01.2029	USD	517 858,47	230 135,41	747 993,88	700 925,97	-47 067,91
Grupa Mosty Sp. z o.o.	POLITEST Sp. z o.o.	31.12.2027	PLN	2 645 156,04	159 117,61	2 804 273,65	2 776 453,37	-27 820,28
Grupa Mosty Sp. z o.o.	SOLVIOL 1 Sp. z o.o.	umowa podporządkowana (kredyt Bankowy)	PLN	19 501,17	4 462,30	23 963,47	23 963,47	0,00
Grupa Mosty Sp. z o.o.	SOLVIOL 1 Sp. z o.o.	umowa podporządkowana (kredyt bankowy)	EURO	1 361 803,26	233 487,56	1 595 290,82	1 595 290,82	0,00
Mosty Ukraine 1 LLC	Mosty Energy LLC	1.04.2026	UAH	978 650,00	0,00	978 650,00	978 650,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>RAZEM</b>			<b>5 522 968,94</b>	<b>627 202,88</b>	<b>6 150 171,82</b>	<b>6 075 283,63</b>	<b>-74 888,19</b>

#### 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
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu	110 639 611,00	119 218,16	22 908 962,62	87 849 866,54	Skorygowana cena nabycia
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu	1 955 721,87	1 556,00	825 885,95	1 131 391,92	skorygowana cena nabycia

Wartość kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2024 w powyższej tabeli zostały zaprezentowane po przekształceniu w porównaniu do zatwierzonego sprawozdania skonsolidowanego. Opis zmian przedstawiono w punkcie 40 niniejszej informacji.

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.

Zobowiązanie z tego tytułu zostało zaprezentowane wg skorygowanej ceny nabycia zgodnie z zapisami umownymi obowiązującymi na dzień sporządzenia wyceny (dzień bilansowy).

Na dzień bilansowy Spółki zależne posiadają zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w łącznej wysokości 87 849 866,54 zł z tytułu kredytów inwestycyjnych zaciągniętych na budowę instalacji wiatrowych oraz fotowoltaicznych.

Zobowiązanie z tego tytułu zostało zaprezentowane wg skorygowanej ceny nabycia zgodnie z zapisami umownymi obowiązującymi na dzień sporządzenia wyceny (dzień bilansowy).

Spółka dominująca jest stroną umów leasingu, które dla celów podatkowych kwalifikowane są jako leasing operacyjny. Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości dokonano analizy warunków zawartych umów zgodnie z którą spełniają one kryteria leasingu finansowego. W związku z powyższym przedmiot leasingu został ujęty w aktywach trwałych Spółki, a odpowiadające mu zobowiązanie wykazano w pasywach bilansu.

Zobowiązanie z tego tytułu zostało zaprezentowane wg skorygowanej ceny nabycia zgodnie z zapisami umownymi obowiązującymi na dzień sporządzenia wyceny (dzień bilansowy).

## Przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych

Odsetki	Rok bieżący		Rok poprzedni	
	Naliczone	Zrealizowane	Naliczone	Zrealizowane
<b>1. Z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:</b>	<b>203 391,01</b>	<b>0,00</b>	<b>77 287,87</b>	<b>0,00</b>
<i>dla jednostek powiązanych</i>	<i>4 407,99</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>dla pozostałych jednostek</i>	<i>198 983,02</i>	<i>0,00</i>	<i>77 287,87</i>	<i>0,00</i>
<b>2. Z tytułu krótkoterminowych lokat bankowych</b>	<b>533 303,22</b>	<b>533 303,22</b>	<b>424 389,78</b>	<b>424 389,78</b>
<b>3. Odsetki z tytułu odszkodowań i sporów sądowych</b>	<b>53 741,51</b>	<b>53 741,51</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów, w tym:</b>	<b>7 558 229,79</b>	<b>7 819 865,63</b>	<b>11 963 083,75</b>	<b>11 488 649,59</b>
<i>dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>15 709,47</i>	<i>0,00</i>
<i>dla pozostałych jednostek</i>	<i>7 558 229,79</i>	<i>7 819 865,63</i>	<i>11 947 374,28</i>	<i>11 488 649,59</i>
<b>5. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>1 245 513,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>dla pozostałych jednostek</i>	<i>1 245 513,55</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>6. z tyt. leasingu finansowego</b>	<b>123 513,11</b>	<b>123 513,11</b>	<b>139 849,01</b>	<b>139 849,01</b>

### 43. Ryzyka związane z instrumentami finansowymi

#### Ryzyko zmian kursów walut

Ryzyko walutowe związane jest z możliwością wystąpienia niekorzystnych zmian kursów walut obcych, które mogą wpływać na wartość aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów wyrażonych w walutach obcych. Transakcje handlowe realizowane przez jednostki z grupy kapitałowej Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. należącej do grupy kapitałowej Grupa Mosty Sp. z o.o. oraz jednostki wytwórcze w zakresie kluczowych umów serwisowych instalacji wiatrowych denominowane są w walutach obcych.

Zarząd zarówno jednostek zależnych jak i grupy kapitałowej monitoruje poziom ekspozycji na ryzyko walutowe na bieżąco. Na dzień bilansowy nie stwierdzono koncentracji ryzyka walutowego, która mogłaby w istotny sposób wpłynąć na sytuację majątkową, finansową lub wynik finansowy grupy.

#### Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z finansowaniem działalności za pomocą kredytów inwestycyjnych oraz wyemitowanych obligacji. Ryzyko to wynika głównie z faktu, że oprocentowanie części zobowiązań finansowych jest oparte na zmiennych stopach procentowych, powiększonych o marżę określoną w umowach finansowania.

Grupa monitoruje poziom zadłużenia oraz strukturę oprocentowania poszczególnych źródeł finansowania. Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest ograniczenie wpływu niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych na płynność finansową oraz wyniki działalności Grupy. Na dzień bilansowy Grupa ocenia poziom ryzyka stopy procentowej jako umiarkowany i typowy dla podmiotów finansujących działalność długiem oprocentowanym według zmiennych stóp procentowych.

#### Ryzyko kredytowe

Ryzyko związane z tym instrumentem dotyczy przede wszystkim zdolności Spółek z grupy kapitałowej do terminowej obsługi zobowiązania, w tym spłaty kapitału oraz odsetek. Zarząd jednostek na bieżąco monitoruje sytuację finansową oraz poziom generowanych przepływów pieniężnych, które zapewniają możliwość regulowania zobowiązań zgodnie z warunkami umów finansowania.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie terminowej obsługi zobowiązania wynikającego z zawartej umowy pożyczki.

#### Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z możliwością wystąpienia trudności w terminowym wywiązywaniu się przez Grupę Kapitałową z zobowiązań finansowych wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej. Ryzyko to dotyczy w szczególności konieczności zapewnienia środków na obsługę zadłużenia z tytułu kredytów inwestycyjnych oraz wyemitowanych obligacji.

Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez bieżące monitorowanie i prognozowanie przepływów pieniężnych, utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępnych źródeł finansowania. Istotnym elementem zarządzania płynnością jest również kontrola terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań oraz dywersyfikacja źródeł finansowania.

Dzięki prowadzonemu monitoringowi przepływów pieniężnych oraz dostępowi do finansowania zewnętrznego Zarząd ocenia, że Grupa posiada zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań. Na dzień bilansowy nie występowały przesłanki wskazujące na zagrożenie utraty płynności finansowej ani trudności w obsłudze zobowiązań z tytułu kredytów i obligacji

#### Pozostałe ryzyka finansowe

Zdaniem Zarządu poza wyżej opisanymi ryzykami 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.

#### **44. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej**

Dla rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej dokonano oceny wpływu inflacji oraz skutków trwającej wojny na terenie Ukrainy na prezentowane w sprawozdaniu finansowym wyceny aktywów i pasywów oraz zysków i strat Spółki. Składniki aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w wartościach nominalnych (zgodnie z rekomendacjami Komitetu Standardów Rachunkowości), bowiem nie budzą wątpliwości co do ich realności i zdaniem kierownictwa jednostki ich wycena spełnia wymogi rzetelnego i jasnego obrazu jednostki.

Zobowiązania finansowe wynikające z użytkowania środków trwałych na podstawie zawartych umów leasingu, podlegają ujawnieniu w ewidencji bilansowej, a także sporządzona została wycena zobowiązania w skorygowanej cenie nabycia zgodnie z zapisami umownymi uwzględniając warunki finansowania obowiązujące na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Pozostałe składniki aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w wartościach (nominalnych) bieżących, bowiem ich wartości nie budzą wątpliwości co do ich realności i zdaniem kierownictwa jednostki zaprezentowana wycena spełnia wymogi rzetelnego i jasnego obrazu grupy kapitałowej.

Jednostka nie posiada informacji innych niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy.

Punkty i objaśnienia, które zostały pominięte nie dotyczą grupy kapitałowej Grupa Mosty Sp. z o.o.

Warszawa, czerwiec 2026 r.

---

Andrzej Michał Kowalik  
Prezes Zarządu

---

Jacek Skrabacz  
Wiceprezes Zarządu

---

Iwona Mosakowska  
(odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych)