



Mosty Magazyny Energii

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU z działalności Grupy Kapitałowej Mosty Magazyny Energii spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 01.01.2026 do 30.06.2026

I. INFORMACJE OGÓLNE

W ramach Grupy Kapitałowej Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. („Grupa Kapitałowa”) na dzień 30.06.2026 r. działały następujące przedsiębiorstwa:

1. Jednostka dominująca

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

- NIP 5242876856
- REGON 381805837
-

Jedynym wspólnikiem Spółki jest Grupa Mosty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0001127972, posiadająca 100% udziałów w kapitale zakładowym Jednostki dominującej.

2. Spółki zależne:

a) **Mosty BESS 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000801645.

- NIP 5242890023
- REGON 384229529

b) **Mosty BESS 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego **przez** Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000893715.

- NIP 5242917785
- REGON 388683981

c) **Mosty BESS 3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000419848.

- NIP 5242751126
 - REGON 146115098
- d) **Mosty BESS 4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział **Gospodarczy** Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0001184265.
- NIP 5243045229
 - REGON 542248619
- e) **Mosty BESS 5 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru **Sądowego**, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0001201183.
- NIP 5243053832
 - REGON 543052605
- f) **Mosty BESS 6 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru **Sądowego**, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0001195625.
- NIP 5243050940
 - REGON 542786630
- g) **Mosty BESS 7 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru **Sądowego**, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0001193388.
- NIP 5243049569
 - REGON 542680972

II. DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku koncentrowała się na realizacji projektów magazynów energii, finansowanych między innymi środkami pozyskanymi z emisji Zielonych Obligacji, przeznaczonymi na projektowanie, zakup i budowę magazynów energii elektrycznej wraz z infrastrukturą towarzyszącą, które docelowo będą odpłatnie udostępniane klientom.

Model biznesowy Grupy Kapitałowej opiera się na realizacji projektów magazynów energii poprzez spółki celowe, które po wybudowaniu infrastruktury będą generować przychody z jej dzierżawy podmiotom działającym na rynku energii, w szczególności wytwórcom energii z OZE oraz uczestnikom rynku bilansującego.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku działalność Grupy Kapitałowej obejmowała w szczególności:

- kontynuację finansowania inwestycji ze środków pozyskanych z emisji obligacji oraz finansowania wewnątrzgrupowego,
- realizację prac inwestycyjnych i zakupów dotyczących magazynów energii oraz infrastruktury towarzyszącej,
- koordynację realizacji projektów prowadzonych przez spółki celowe,
- realizację umów dostaw technologii magazynowania energii oraz rozliczanie zaliczek inwestycyjnych,
- przygotowanie projektów do fazy eksploatacyjnej.

Grupa Kapitałowa koncentruje się na projektach typu „zielone inwestycje”, których rozwój uzależniony jest od czynników technologicznych, regulacyjnych, finansowych oraz rynkowych.

III. ISTOTNE INFORMACJE O STANIE MAJĄTKOWYM I SYTUACJI FINANSOWEJ

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

Pierwsze półrocze 2026 roku było okresem kontynuacji intensywnej realizacji portfela projektów magazynów energii przez Grupę Kapitałową. Struktura Grupy, utworzona w 2025 roku i obejmująca jednostkę dominującą oraz spółki Mosty BESS 1–7, pozostawała podstawą realizacji poszczególnych projektów inwestycyjnych.

Istotnym wydarzeniem w okresie sprawozdawczym było wprowadzenie w dniu 23 marca 2026 r. zielonych obligacji serii A Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. do obrotu na rynku Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Do obrotu wprowadzono obligacje o łącznej wartości nominalnej 100 000 000,00 PLN.

Środki pozyskane z emisji obligacji były wykorzystywane na finansowanie projektów realizowanych przez spółki celowe, zgodnie z postępowaniem prac inwestycyjnych i warunkami finansowania Grupy Kapitałowej.

Do dnia 30 czerwca 2026 r. jedyny wspólnik jednostki dominującej – Grupa Mosty Sp. z o.o. – wniósł dopłaty w łącznej wysokości 14 750 000,00 PLN. Na dzień bilansowy do wniesienia pozostawała kwota 5 250 000,00 PLN, zgodnie z terminami określonymi w uchwałach wspólników.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych związanych z realizowanymi inwestycjami wyniosła 100 401 741,94 PLN, w tym środki trwałe w budowie 24 897 471,24 PLN oraz zaliczki na środki trwałe w budowie 75 504 270,70 PLN.

W pierwszym półroczu 2026 roku Grupa Kapitałowa kontynuowała współpracę pomiędzy spółką dominującą, spółkami celowymi oraz podmiotami z Grupy Mosty, której celem jest skoordynowane przygotowanie, finansowanie i realizacja projektów magazynów energii.

W okresie sprawozdawczym kontynuowano wykonanie umów inwestycyjnych zawartych w 2025 roku oraz zawierano kolejne umowy związane z realizacją projektów magazynów energii przez spółki celowe Mosty BESS.

W 2026 roku spółki celowe Mosty BESS zawarły umowy obejmujące w szczególności generalne wykonawstwo robót budowlanych, dostawę i wdrożenie systemów sterowania i zarządzania magazynami

energii (SCADA/EMS), dostawę układów regulacji mocy oraz elementów infrastruktury elektroenergetycznej, w tym stacji transformatorowych i złączy kablowych. Zawarcie powyższych umów umożliwiło przejście do kolejnych etapów realizacji projektów inwestycyjnych.

W okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu kontynuowano realizację kolejnych etapów procesu inwestycyjnego, obejmujących w szczególności dostawę i posadowienie magazynów energii, prace związane z ich podłączeniem do infrastruktury elektroenergetycznej oraz konfiguracją urządzeń.

Równolegle realizowane były działania formalno-administracyjne i przyłączeniowe. W toku realizacji projektów uzyskano wymagane pozwolenia na budowę oraz pozwolenia zamienne, jak również aneksy do warunków przyłączenia i umów o przyłączenie do sieci elektroenergetycznej. Prowadzone są także uzgodnienia projektów wykonawczych z właściwymi Operatorami Systemów Dystrybucyjnych.

Proces inwestycyjny pozostaje w toku. Zgodnie z aktualnym harmonogramem zakończenie prac związanych z podłączeniem i konfiguracją urządzeń oraz uruchomienie magazynów energii planowane jest do na przełomie 2026 i 2027 roku.

Okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku pozostawał dla Grupy Kapitałowej okresem inwestycyjnym. Działalność operacyjna była nadal ograniczona w związku z etapem realizacji projektów infrastrukturalnych.

Grupa Kapitałowa ponosiła przede wszystkim koszty związane z realizacją i finansowaniem projektów oraz obsługą struktury organizacyjnej. Jednocześnie następował istotny wzrost wartości aktywów inwestycyjnych związanych z budową magazynów energii.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa wykazała stratę netto w wysokości 3 368 862,05 PLN, co związane jest z inwestycyjną fazą rozwoju projektów i poziomem kosztów finansowania.

Realizowane inwestycje wpisują się w strategię rozwoju Grupy Mosty Sp. z o.o., podmiotu dominującego wobec Mosty Magazyny Energii Sp. z o.o. Grupa Mosty wspiera realizację projektów, w tym poprzez zapewnienie finansowania i zabezpieczeń.

3.2. Planowane kierunki rozwoju

W kolejnych okresach Grupa Kapitałowa planuje kontynuację przejścia z fazy inwestycyjnej do fazy uruchamiania i eksploatacji projektów.

Kluczowe kierunki rozwoju obejmują:

- zakończenie prac związanych z podłączeniem i konfiguracją magazynów energii, finalizację uzgodnień projektów wykonawczych z właściwymi OSD oraz włączenie magazynów energii do sieci elektroenergetycznej,
- uruchamianie magazynów energii i rozwój przychodów wynikających z zawartych umów najmu/dzierżawy,
- dalszą optymalizację struktury finansowania oraz zarządzanie płynnością projektów,
- kontynuację prac związanych z pozyskaniem bankowego refinansowania zobowiązań z tytułu obligacji,
- zagospodarowanie urządzeń zakupionych na potrzeby instalacji magazynów w punktach przyłączenia, dla których OSD nie wydały Warunków przyłączenia do sieci z pełną mocą ładowania jednostki magazynowej.

Realizacja strategii uzależniona jest od skutecznego przeprowadzenia procesów inwestycyjnych oraz stabilności otoczenia regulacyjnego rynku energii.

3.3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa nie osiągnęła w okresie sprawozdawczym istotnych rezultatów prac badawczo-rozwojowych.

3.4. Informacja o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku Grupa Kapitałowa uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 37 000,00 PLN.

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej wyniosły 348 217,66 PLN.

Grupa Kapitałowa zanotowała stratę netto w wysokości 3 368 862,05 PLN.

Bilans Grupy Kapitałowej sporządzony na dzień 30 czerwca 2026 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 127 819 649,22 PLN. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyniosły 13 532 335,16 PLN, co stanowi około 10,59% sumy bilansowej.

3.5. Nabycie udziałów własnych

Spółki Grupy Kapitałowej nie nabywały w okresie sprawozdawczym udziałów własnych.

3.6. Oddziały

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów.

3.7. Instrumenty finansowe Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa korzysta z finansowania dłużnego, w tym z emisji obligacji, w celu finansowania i refinansowania kosztów związanych z realizacją projektów magazynów energii. Na dzień 30 czerwca 2026 r. zobowiązanie z tytułu obligacji, wycenione według skorygowanej ceny nabycia, wynosiło łącznie 100 479 053,28 PLN, w tym 93 385 558,29 PLN w części długoterminowej i 7 093 494,99 PLN w części krótkoterminowej. Dodatkowym źródłem finansowania są pożyczki od podmiotów powiązanych. Finansowanie spółek celowych odbywa się głównie poprzez finansowanie wewnątrzgrupowe.

3.8. Zasady ładu korporacyjnego

Grupa Kapitałowa w swojej działalności stosuje zasady zrównoważonego rozwoju.

3.9. Wartość kluczowych finansowych wskaźników efektywności związanych z działalnością Grupy Kapitałowej

W pierwszym półroczu 2026 roku Grupa Kapitałowa pozostawała w fazie realizacji inwestycji. Planowane rozpoczęcie etapu rozruchu magazynów energii przyłączonych do instalacji wytwórczych Klientów planowane jest na przełomie roku. Po rozpoczęciu pierwszego okresu eksploatacji magazynów niniejszy punkt zostanie uzupełniony o dane finansowe obrazujące efektywność finansową zrealizowanych inwestycji.

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

Działalność Grupy Kapitałowej obarczona jest szeregiem ryzyk charakterystycznych dla sektora energetycznego oraz projektów infrastrukturalnych.

Do kluczowych należą ryzyka związane z realizacją strategii biznesowej, w tym możliwość nieosiągnięcia zakładanych celów inwestycyjnych oraz opóźnienia w realizacji projektów. Proces inwestycyjny w obszarze magazynów energii jest wieloetapowy i obejmuje m.in. uzyskanie decyzji administracyjnych, decyzji operatorów sieci dystrybucyjnych, pozyskanie finansowania, budowę niezbędnej infrastruktury oraz uruchomienie instalacji.

Warto również wskazać, iż podmioty działające branży energetycznej, mogą być narażone również na ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych może występować w związku z rozliczaniem części dostaw i nakładów inwestycyjnych w walutach obcych. Wahania kursów walutowych mogą wpływać na poziom kosztów realizacji projektów inwestycyjnych.

Ryzyko stopy procentowej związane jest z finansowaniem działalności instrumentami oprocentowanymi według zmiennych stóp procentowych opartych o WIBOR 3M, w szczególności wyemitowanymi obligacjami serii A oraz pożyczkami otrzymanymi od podmiotu powiązanego. Zmiany poziomu stóp procentowych mogą wpływać na wysokość kosztów finansowych Grupy Kapitałowej.

Ryzyko kredytowe związane jest w szczególności ze zdolnością Grupy Kapitałowej do terminowej obsługi zobowiązań finansowych, w tym spłaty kapitału oraz odsetek. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację finansową Grupy oraz poziom generowanych i planowanych przepływów pieniężnych. Na dzień bilansowy nie wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie terminowej obsługi zobowiązań wynikających z zawartych umów finansowania.

Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów pieniężnych oraz utraty płynności finansowej jest związane z inwestycyjną fazą działalności Grupy Kapitałowej oraz koniecznością terminowej obsługi zobowiązań finansowych, w szczególności obligacji. Na dzień 30 czerwca 2026 r. Grupa posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 13 532 335,16 PLN, a Zarząd monitoruje poziom płynności oraz planowane przepływy pieniężne.

3.11. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Spółki należące do Grupy Kapitałowej Mosty Magazyny Energii nie zatrudniają pracowników, a ich działalność prowadzona jest w oparciu o współpracę z podmiotami powiązanymi i zewnętrznymi usługodawcami.

Ze względu na charakter i etap realizacji projektów działalność Spółek Grupy nie wywiera istotnego bezpośredniego wpływu na środowisko naturalne. Realizowane projekty magazynowania energii wpisują się w rozwój infrastruktury wspierającej transformację energetyczną.

IV. PODSUMOWANIE

Pierwsze półrocze 2026 roku było okresem dalszej realizacji projektów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej Mosty Magazyny Energii. W tym czasie kontynuowano wykorzystanie finansowania pozyskanego z emisji Zielonych Obligacji, wprowadzono obligacje serii A do obrotu na rynku Catalyst, zawierano kolejne umowy wykonawcze i dostawcze związane z realizacją projektów BESS oraz istotnie zwiększono wartość aktywów związanych z budową magazynów energii. W okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu kontynuowano kolejne etapy realizacji inwestycji, w tym prace związane z dostawą, posadowieniem, podłączeniem i konfiguracją magazynów energii. Realizacja projektów inwestycyjnych jest kontynuowana zgodnie z przyjętymi założeniami, a uruchomienie magazynów energii planowane jest na przełomie 2026 i 2027 roku

Warszawa, wrzesień 2026 r.

.....
Andrzej Michał Kowalik
Prezes Zarządu

.....
Jacek Piotr Skrabacz
Członek Zarządu