

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

---

INEA SP. Z O.O.  
ul. Wierzbowa 84, 62-081  
Wysogotowo

## Spis treści

---

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	3
II.	BILANS (W PLN).....	13
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) (W PLN).....	16
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W PLN) .....	17
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) (W PLN).....	18
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (W PLN) .....	19

## I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### 1. Dane jednostki - nazwa, siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki, wskazanie sądu lub innego organu prowadzącego rejestr

- a) Nazwa: INEA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- b) Siedziba: ul. Wierzbowa 84, 62-081 Wysogotowo
- c) Podstawowy przedmiot działalności Spółki:
  - usługi telekomunikacyjne
- d) Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000861001
- e) Numer REGON: 387080789
- f) Numer NIP: 7812013054
- g) Numer BDO: 000535488

Spółka została powołana z dniem 10.07.2020 roku pod nazwą INEA Service Provider Sp. z o.o.

Z dniem 01.07.2021 roku wraz z połączeniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Fiberhost S.A. uległa zmiana nazwa spółki z INEA Service Provider Sp. z o.o. na INEA Sp. z o.o.

### 2. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2024 roku do 31.12.2024 roku i zawiera przekształcone dane porównawcze za okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku zaprezentowane w nocy 50 niniejszego sprawozdania. Dane w notach za okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku zawierają przekształcone dane porównawcze.

### 4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

W skład INEA Sp. z o.o. nie wchodzi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

### 5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2024 roku.

Spółka w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym poniosła stratę w kwocie 7,3 mln zł, jednakże, zdaniem Zarządu, fakt ten nie stanowi zagrożenia dla kontynuacji działalności INEA Sp. z o.o. Biorąc pod uwagę znaczący udział amortyzacji w kosztach operacyjnych, sytuację finansową INEA Sp. z o.o. należy postrzegać przez wartość zysku EBITDA, która w 2024 roku osiągnęła poziom 38,8 mln zł. Należy również zauważyć, że Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne w ramach działalności operacyjnej w kwocie 27,8 mln zł.

Biorąc pod uwagę stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych można zauważyć ryzyko utraty płynności finansowej. Jednakże rozpatrując zobowiązania obciążające spółkę należy zauważyć, iż ponad 66% zobowiązań krótkoterminowych stanowią kwoty płatne do jednostek powiązanych, w tym również do spółki matki z tytułu udzielonej pożyczki. Tą część finansowania krótkoterminowego można postrzegać jako stabilne

źródło finansowania zewnętrznego, zapewniające zachowanie stabilności i płynności finansowej Spółki. Ponadto, Spółka posiada zapewnienie w formie listu wsparcia, z dnia 10 czerwca 2025 roku, od udziałowca, tj. Odin Holdings S.à r.l., w którym zobowiązał się do udzielenia wsparcia dla trzech spółek zależnych, tj. Fiberhost S.A., INEA Sp. z o.o. oraz Operator WSS Sp. z o.o. do wysokości 133,5 mln zł, w zakresie niezbędnym do kontynuowania działalności przez co najmniej rok od podpisania sprawozdania finansowego. Jednocześnie w liście wsparcia, udziałowiec potwierdził, że nie będzie oczekiwał spłaty pożyczki, chyba że Spółka posiadać będzie wystarczające środki finansowe do dokonania takiej spłaty. Dodatkowo Spółka zawarła umowę kredytową, wspomnianą w nocy 30, zwiększając limity dostępnego kredytowania celem refinansowania istniejącego zadłużenia oraz realizacji strategicznych celów inwestycyjnych.

Biorąc powyższe pod uwagę, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd przyjął za uzasadnioną zasadę sporządzenia sprawozdania finansowego na zasadach kontynuacji działalności.

Ze względu na ujemny kapitał własny, Zgromadzenie Wspólników podejmie uchwałę o kontynuacji działalności. Ostatnia taka uchwała została podjęta 28.06.2024 roku.

## 6. Podział lub połączenie spółek

W trakcie roku obrotowego zakończonego 31.12.2024 roku nie nastąpił podział lub połączenie z żadną inną jednostką gospodarczą.

## 7. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. 2023 poz. 120 z późniejszymi zmianami, dalej „UoR”), zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

## 8. Zasady (polityka) rachunkowości

### Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto (dodatnia wartość firmy).

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco:

Wartość firmy	10%
Znak towarowy	10%
Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, know-how, licencje	10%-50%

W przypadku amortyzacji wartości firmy, spółka przeprowadziła analizę dotyczącą rozliczania relacji z klientami. Na podstawie wskaźników rotacji spółka przyjęła 10 letni okres amortyzacji wartości firmy.

Amortyzację wartości firmy odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartości niematerialne i prawne o wartości do 10.000 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przekazania do użytkowania.

W przypadku pojawienia się istotnych przesłanek, które będą wskazywać na duże prawdopodobieństwo, że składnik wartości niematerialnych i prawnych nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, Spółka po dokonanej ocenie, obniża wartość bilansową aktywów do jego wartości odzyskiwalnej. Odpis aktualizujący ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

### Rzeczowe aktywa trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe przejęte w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) w 2021 roku zostały wycenione według wartości godziwej na moment przejęcia.

Wartość początkową środków trwałych stanowi ich cena nabycia lub koszt wytworzenia. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia środka trwałego, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny - jego wyceny dokonuje się według wartości rynkowej lub ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, adaptację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona zostaje o odpisy amortyzacyjne.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne okres użytkowania środków trwałych.

Przykładowe stawki amortyzacyjne stosowane przez Spółkę dla środków trwałych:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 - 25 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2 - 10 lat
Środki transportu	2 - 5 lat
Inne środki trwałe	2 - 5 lat

Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu, w którym zostały ujęte w ewidencji.

Grunty oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

W przypadku wystąpienia przyczyn, powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona w pozostałe koszty operacyjne.

Spółka stosuje uproszczone zasady ewidencji dla urządzeń abonenckich. W skład urządzeń abonenckich wchodzi w szczególności modemy, Set Top Box'y, telefony, przystawki Access Point, itp. Przyjmuje się, że zespół środków trwałych złożonych z urządzeń tego samego typu i o tym samym przeznaczeniu (jednorodnych, różniącym się jedynie numerem fabrycznym) przekazanych do używania w ciągu jednego miesiąca kalendarzowego, traktuje się jako jeden obiekt inwentarowy. Dla grupy środków trwałych zaewidencjonowanych pod jednym numerem

inwentarzowym dokonuje się zbiorczych odpisów amortyzacyjnych (dla każdego obiektu inwentarzowego oddzielnie). Urządzenia te podlegają odpisom amortyzacyjnym zgodnie z ogólnymi zasadami.

Urządzenia abonenckie stanowiące zapas są ujmowane jako środki trwałe w budowie do momentu przekazania do użytkowania w powiązaniu z zawartą umową o świadczenie usług. Po tym okresie stanowią amortyzowane środki trwałe.

#### **Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Jeżeli środek trwały w budowie jest użytkowany po oddaniu go do użytkowania, koszty użytkowania, w tym koszty remontów spowodowanych eksploatacją, nie są ujmowane w koszcie wytworzenia. Koszty te stanowią koszty działalności operacyjnej.

Zaliczki na środki trwałe w budowie wycenia się w wartości nominalnej.

#### **Leasing**

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Jeżeli sprzedaż i leasing zwrotny ma charakter leasingu finansowego, to ta część kwoty przychodów ze sprzedaży, która przekracza wartość środka trwałego wykazywaną w bilansie, jest odraczana w czasie i rozliczana w okresie obowiązywania umowy leasingowej.

#### **Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe**

Akcje i udziały zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości. Skutki obniżenia wartości inwestycji rozlicza się w rachunku zysków i strat.

#### **Zapasy**

Ze względu na specyfikę działalności Spółka ujmuje wyłącznie materiały, bądź części składowe urządzeń abonenckich.

Wartość początkową materiałów stanowi ich cena nabycia.

Wyjątek stanowią materiały stanowiące uprzednio element środka trwałego (np. demontowane kable światłowodowe), które ujmowane są w wartościach netto likwidowanego elementu środka trwałego. Materiały te wycenia się w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów.

Rozchód i wycena - na dzień bilansowy materiały wycenione są według metody „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów uznanych za przestarzałe lub trudno zbywalne. Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonane w związku z utratą ich wartości lub wynikające z możliwości do uzyskania ceny sprzedaży netto ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych.

#### **Należności**

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, pomniejszonej o dokonane w uzasadnionych przypadkach odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Spółka tworzy odpis aktualizujący na należności, których okres przeterminowania jest większy niż 12 miesięcy.

Odpis tworzony jest na podstawie wiekowania należności z systemów billingowych (SARA1 i SARA3). W odniesieniu do należności abonenckich Spółka dokonuje odpisów aktualizujących w wysokości 100% tych należności, co do których opóźnienie w zapłacie przekracza 12 miesięcy, przy czym należności wynikające z tzw. opłat wyrównawczych są odpisywane w 85% bez względu na opóźnienie w ich spłacie.

Odpisy aktualizujące pozostałe należności są dokonywane na podstawie cyklicznej weryfikacji co do prawdopodobieństwa ich spłaty.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Spółka dokonuje transakcji sprzedaży należności, które uprzednio zostały objęte odpisem aktualizującym ich wartość.

#### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, które wycenia się w wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie Spółka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca
- pożyczki udzielone i należności własne, które wycenia się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy Spółka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, wycenia się w wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

#### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, które wycenia się wg wartości godziwej
- pozostałe zobowiązania finansowe, które wycenia się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej

#### **Zobowiązania**

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych niżej opisane nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

### **Transakcje w walucie obcej**

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji, po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

### **Środki pieniężne**

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna na dzień bilansowy obejmuje doliczone przez bank lub naliczone we własnym zakresie przez Spółkę odsetki.

Zakup lub sprzedaż walut obcych przelicza się po kursie faktycznie zastosowanym przez dany bank.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

### **Cash pooling**



Na potrzeby zarządzania płynnością w Grupie, do której należy Spółka, funkcjonuje system zarządzania środkami pieniężnymi tzw. cash pooling. Celem usługi zarządzania płynnością w formie limitów dziennych jest efektywne zarządzanie wspólną płynnością finansową oraz optymalizacja efektu odsetkowego na poziomie grupy kapitałowej. Grupa stosuje cash pooling rzeczywisty, w którym następuje rzeczywiste przesyłanie środków między rachunkami spółek powiązanych.

Spółka INEA Sp. z o.o. pełni rolę uczestnika systemu, natomiast spółka Fiberhost S.A. (dawniej INEA S.A.) jest agentem struktury. Z tytułu udziału w strukturze mogą powstać dodatnie bądź ujemne salda w poszczególnych dniach okresu sprawozdawczego.

Dla celów prezentacji w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na koniec okresu sprawozdawczego wykazywane są wzajemne rozrachunki z tytułu transakcji jako inne aktywa finansowe w inwestycjach krótkoterminowych lub inne zobowiązania oraz koszty i przychody finansowe z tytułu odsetek.

### Różnice kursowe

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż rzeczowe składniki majątku trwałego, pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych są kompensowane.

Przyjęto do wyceny następujące kursy walut:

Wyszczególnienie	Tabela nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024	Tabela nr 251/A/NBP/2023 z dnia 2023-12-29
USD	4,1012	3,9350
EUR	4,2730	4,3480
GBP	5,1488	4,9997

### Kapitał własny

*Kapitał podstawowy* jest ujmowany w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał udziałowy wykazywany jest w wartości nominalnej udziałów.

Na dzień 31.12.2024 roku kapitał podstawowy w kwocie 11.782.050,00 zł tworzyło 235.641 udziałów o równej wartości nominalnej 50,00 zł każda.

*Kapitał zapasowy* Spółki tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

*Kapitał rezerwowo* tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia umowy spółki na określone cele.

*Zysk lub strata z lat ubiegłych* odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

## Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na wynikające z przeszłych zdarzeń zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne, świadczenia urlopowe oraz na pozostałe koszty, w tym na sprawy sporne w zależności od stopnia ryzyka.

## Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Wykazywane przez Spółkę zobowiązania warunkowe wynikają m.in. z tytułu zabezpieczenia własnych umów leasingowych oraz z tytułu udzielonych poręczeń.

Należności i zobowiązania warunkowe wykazywane są w ewidencji pozabilansowej.

## Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności rozliczenia te dotyczą polis ubezpieczeniowych, prenumerat, opłat licencyjnych, usług serwisowych, opłat telekomunikacyjnych i kosztów pozyskania klienta.

Spółka aktywuje również koszty prowizji bankowych oraz usług prawnych związanych z pozyskaniem finansowania w formie kredytu długoterminowego i rozlicza je w czasie przez szacowany okres trwania kredytu tj. okres 7 lat zgodnie z umowami bankowymi.

Na rozliczeniach międzyokresowych czynnych prezentowane są tylko prowizje od niewykorzystanych jeszcze transz, natomiast wartości związane z transzami już pociągniętymi rozliczane są według skorygowanej ceny nabycia i prezentowane w ramach linii kredyty i pożyczki.

Koszty pozyskania i utrzymania abonenta dotyczące umów abonenckich (ang. *subscriber acquisition and retention costs* - SARC) są aktywowane i rozpoznawane w czasie przez średni okres trwania umowy abonenckiej, który został oszacowany na 24 miesiące.

Jednorazowe koszty opłat aktywacyjnych BSA (Bitstream Access) oraz opłaty za przyłączenie punktu adresowego są aktywowane i rozpoznawane w czasie przez okres równy cyklowi życia klienta, który został oszacowany na 84 miesiące

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy i prezentuje w bilansie w ramach zobowiązań.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

## Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

*Aktywa z tytułu podatku dochodowego*

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

#### *Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczonej. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonej stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, przy czym rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym odnosi się również na kapitał własny.

#### **Fundusze specjalne**

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych jest tworzony zgodnie z ustawą z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych i jest prowadzony wspólnie z podmiotami z grupy kapitałowej na podstawie umowy o wspólnym prowadzeniu działalności socjalnej. Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych obciążają bieżące koszty operacyjne.

#### **Przychody, koszty, wynik finansowy**

##### *Przychody i zyski*

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody z usług podstawowych (telekomunikacja, internet, telefonia) rozpoznawane są na koniec miesięcznego okresu rozliczeniowego.

##### *Koszty i straty*

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

##### *Wynik finansowy*

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

## **Dywidendy**

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

## II. Bilans (w PLN)

Wyszczególnienie	Noty	31.12.2024	31.12.2023
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>396 877 125,66</b>	<b>385 742 083,93</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	1,2	<b>214 870 755,36</b>	<b>226 807 032,06</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		116 404 060,70	134 328 739,80
3. Inne wartości niematerialne i prawne		98 466 694,66	92 478 292,26
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>147 397 066,07</b>	<b>133 951 730,77</b>
1. Środki trwałe	3,4,6,7,8,9	122 957 055,38	109 021 437,44
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		53 794,84	53 794,84
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		258 502,32	430 975,59
c) urządzenia techniczne i maszyny		118 436 145,18	106 715 207,85
d) środki transportu		4 173 802,32	1 714 104,82
e) inne środki trwałe		34 810,72	107 354,34
2. Środki trwałe w budowie	5	24 440 010,69	24 930 293,33
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>1 583 339,03</b>
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek		0,00	1 583 339,03
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	10,11	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	21	<b>34 609 304,23</b>	<b>23 399 982,07</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41	14 742 163,00	8 855 932,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		19 867 141,23	14 544 050,07

Wyszczególnienie	Noty	31.12.2024	31.12.2023
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>48 362 932,66</b>	<b>130 873 142,01</b>
<b>I. Zapasy</b>	14,15	<b>92 745,71</b>	<b>227 385,62</b>
1. Materiały		92 745,71	227 385,62
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	16,17,18	<b>25 101 777,22</b>	<b>34 838 747,17</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		4 891 410,93	5 260 083,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		157 140,09	452 064,78
- do 12 miesięcy		157 140,09	452 064,78
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		4 734 270,84	4 808 018,49
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		20 210 366,29	29 578 663,90
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		9 450 218,19	12 694 268,05
- do 12 miesięcy		9 450 218,19	12 694 268,05
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		6 625 104,14	14 237 913,06
c) inne		4 135 043,96	2 646 482,79
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>8 510 878,86</b>	<b>80 646 058,17</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12,13	8 510 878,86	80 646 058,17
a) w jednostkach powiązanych		5 077 923,55	73 911 625,82
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	32	5 077 923,55	73 911 625,82
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	3 432 955,31	6 734 432,35
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32	3 432 955,31	6 734 432,35
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	22	<b>14 657 530,87</b>	<b>15 160 951,05</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>445 240 058,32</b>	<b>516 615 225,94</b>

Wyszczególnienie	Noty	31.12.2024	31.12.2023
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>-11 802 748,91</b>	<b>-4 495 271,05</b>
I. Kapitał podstawowy	24	11 782 050,00	11 782 050,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	25	31 817 950,00	31 817 950,00
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		31 817 950,00	31 817 950,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:		0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-48 095 271,05	-15 250 575,57
VI. Zysk (strata) netto		-7 307 477,86	-32 844 695,48
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>457 042 807,23</b>	<b>521 110 496,99</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	26,27	<b>54 976 276,44</b>	<b>64 875 024,14</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41	33 279 620,00	33 760 477,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		991 871,86	924 140,40
- długoterminowa		157 431,02	142 281,28
- krótkoterminowa		834 440,84	781 859,12
3. Pozostałe rezerwy		20 704 784,58	30 190 406,74
- długoterminowe		19 852 696,88	10 447 543,92
- krótkoterminowe		852 087,70	19 742 862,82
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	28,29	<b>202 419 144,26</b>	<b>274 930 414,91</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	32	199 776 528,25	272 992 565,71
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		2 642 616,01	1 937 849,20
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		2 642 616,01	1 937 849,20
d) inne		0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>197 208 251,90</b>	<b>179 597 070,47</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		129 269 381,36	135 050 595,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		40 615 616,01	49 437 158,21
- do 12 miesięcy		40 615 616,01	49 437 158,21
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne	32	88 653 765,35	85 613 436,93
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		67 938 870,54	44 546 475,33
a) kredyty i pożyczki	32	15 022 728,56	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		3 506 085,08	1 808 187,78
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		24 554 140,18	23 220 187,48
- do 12 miesięcy		24 554 140,18	23 220 187,48
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		2 845 146,35	2 442 251,66
h) z tytułu wynagrodzeń		1 814 398,14	1 544 518,25
i) inne		20 196 372,23	15 531 330,16
4. Fundusze specjalne		0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	23	<b>2 439 134,63</b>	<b>1 707 987,47</b>
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 439 134,63	1 707 987,47
- długoterminowe		0,00	482 398,92
- krótkoterminowe		2 439 134,63	1 225 588,55
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>445 240 058,32</b>	<b>516 615 225,94</b>

## III. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) (w PLN)

Wyszczególnienie	Noty	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	34,35	<b>427 084 393,22</b>	<b>411 092 742,05</b>
- od jednostek powiązanych		865 027,36	905 171,10
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		427 041 032,22	411 043 591,23
II. Zmiana stanu produktów		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów		43 361,00	49 150,82
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>429 469 661,50</b>	<b>410 517 264,45</b>
I. Amortyzacja		55 438 413,34	47 449 108,85
II. Zużycie materiałów i energii		569 333,73	637 772,13
III. Usługi obce		324 716 512,55	315 033 594,38
IV. Podatki i opłaty, w tym:		3 854 589,29	3 737 463,75
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		30 708 449,25	30 096 831,14
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		7 494 739,48	6 404 239,77
- w tym emerytalne:		2 773 537,91	2 111 499,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		6 588 263,84	7 102 363,09
VIII. Wartość sprzedanych towarów		99 360,02	55 891,34
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>		<b>-2 385 268,28</b>	<b>575 477,60</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	36	<b>3 395 793,16</b>	<b>2 436 752,88</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		352 329,60	120 412,12
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		3 043 463,56	2 316 340,76
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	37	<b>35 559 508,15</b>	<b>26 971 410,02</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 614 374,79	202 713,96
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		625 341,89	2 785 714,31
III. Inne koszty operacyjne		33 319 791,47	23 982 981,75
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>		<b>-34 548 983,27</b>	<b>-23 959 179,54</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	38	<b>48 606 008,00</b>	<b>9 877 172,88</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		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		1 169 167,43	4 582 644,01
- od jednostek powiązanych		1 107 433,25	4 062 127,80
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0,00	229 625,14
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V. Inne		47 436 840,57	5 064 903,73
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	39	<b>23 108 371,59</b>	<b>19 279 035,82</b>
I. Odsetki, w tym:	33	20 897 399,08	16 528 598,20
- dla jednostek powiązanych		19 178 165,10	16 295 295,59
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV. Inne		2 210 972,51	2 750 437,62
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>		<b>-9 051 346,86</b>	<b>-33 361 042,48</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>		<b>-1 743 869,00</b>	<b>-516 347,00</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>		<b>-7 307 477,86</b>	<b>-32 844 695,48</b>



## IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-4 495 271,05</b>	<b>48 349 424,43</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>-4 495 271,05</b>	<b>48 349 424,43</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>11 782 050,00</b>	<b>19 055 950,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	-7 273 900,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
- wpłata na kapitał	0,00	0,00
- wydzielenie majątku	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	7 273 900,00
- umorzenia udziałów	0,00	7 273 900,00
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>11 782 050,00</b>	<b>11 782 050,00</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>31 817 950,00</b>	<b>44 544 050,00</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	12 726 100,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
- wpłata na kapitał	0,00	0,00
- agio z wydzielenia majątku	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	12 726 100,00
- umorzenia udziałów	0,00	12 726 100,00
<b>2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>31 817 950,00</b>	<b>31 817 950,00</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
3.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>3.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-48 095 271,05</b>	<b>-15 250 575,57</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	48 095 271,05	15 250 575,57
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	48 095 271,05	15 250 575,57
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	48 095 271,05	15 250 575,57
<b>5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-48 095 271,05</b>	<b>-15 250 575,57</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-7 307 477,86</b>	<b>-32 844 695,48</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-7 307 477,86	-32 844 695,48
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-11 802 748,91</b>	<b>-4 495 271,05</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-11 802 748,91</b>	<b>-4 495 271,05</b>

## V. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) (w PLN)

Wyszczególnienie	Noty	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>-7 307 477,86</b>	<b>-32 844 695,48</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>35 123 999,39</b>	<b>76 543 809,76</b>
1. Amortyzacja		73 363 092,44	65 373 787,95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		7 924,67	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20	19 132 476,91	7 646 970,39
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20	-745 202,58	-319 738,17
5. Zmiana stanu rezerw		-9 898 747,70	4 465 007,84
6. Zmiana stanu zapasów		134 639,91	-88 698,76
7. Zmiana stanu należności	20	11 243 914,55	-2 109 220,58
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20	-4 203 128,99	21 180 108,64
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-6 477 924,34	-19 604 407,55
10. Inne korekty		-47 433 045,48	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>27 816 521,53</b>	<b>43 699 114,28</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>70 618 364,38</b>	<b>27 820 316,36</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	428 085,16	344 363,72
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		70 190 279,22	27 475 952,64
a) w jednostkach powiązanych		70 190 279,22	27 475 952,64
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- odsetki		1 356 576,95	4 191 651,23
- inne wpływy z aktywów finansowych	20	68 833 702,27	23 284 301,41
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- 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		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>		<b>70 392 652,69</b>	<b>51 741 530,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	70 392 652,69	51 741 530,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>225 711,69</b>	<b>-23 921 213,64</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>19 896 944,90</b>	<b>4 545 916,90</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	32	15 022 728,56	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		4 874 216,34	4 545 916,90
<b>II. Wydatki</b>		<b>51 240 655,16</b>	<b>20 937 662,16</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	20 000 000,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		32 625 949,73	0,00
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	20	2 031 737,49	715 841,07
8. Odsetki	20	12 553 225,83	221 821,09
9. Inne wydatki finansowe	20	4 029 742,11	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>-31 343 710,26</b>	<b>-16 391 745,26</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>		<b>-3 301 477,04</b>	<b>3 386 155,38</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym</b>		<b>-3 301 477,04</b>	<b>3 386 155,38</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU</b>		<b>6 734 432,35</b>	<b>3 348 276,97</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym</b>		<b>3 432 955,31</b>	<b>6 734 432,35</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		554 140,08	689 749,20

## VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia (w PLN)

## 1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych - 31-12-2024 r.

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>1. Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>179 246 790,90</b>	<b>124 151 898,42</b>	<b>303 398 689,32</b>
a) Zwiększenia, w tym:	0,00	24 419 804,01	24 419 804,01
- nabycie	0,00	24 419 804,01	24 419 804,01
b) Zmniejszenia, w tym:	0,00	622 846,27	622 846,27
- likwidacja	0,00	622 846,27	622 846,27
<b>2. Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>179 246 790,90</b>	<b>147 948 856,16</b>	<b>327 195 647,06</b>
<b>3. Umorzenie na początek okresu</b>	<b>44 918 051,10</b>	<b>31 673 606,16</b>	<b>76 591 657,26</b>
a) Zwiększenia, w tym:	17 924 679,10	18 148 142,69	36 072 821,79
- amortyzacja	17 924 679,10	18 148 142,69	36 072 821,79
b) Zmniejszenia, w tym:	0,00	339 587,35	339 587,35
- likwidacja	0,00	339 587,35	339 587,35
<b>4. Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>62 842 730,20</b>	<b>49 482 161,50</b>	<b>112 324 891,70</b>
<b>5. Wartość netto na początek okresu</b>	<b>134 328 739,80</b>	<b>92 478 292,26</b>	<b>226 807 032,06</b>
<b>6. Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>116 404 060,70</b>	<b>98 46 6 694,66</b>	<b>214 870 755,36</b>

## 2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych - 31-12-2023 r.

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>1. Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>179 246 790,90</b>	<b>113 744 843,05</b>	<b>292 991 633,95</b>
a) Zwiększenia, w tym:	0,00	10 423 875,11	10 423 875,11
- nabycie	0,00	10 423 875,11	10 423 875,11
b) Zmniejszenia, w tym:	0,00	16 819,74	16 819,74
- likwidacja	0,00	16 819,74	16 819,74
<b>2. Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>179 246 790,90</b>	<b>124 151 898,42</b>	<b>303 398 689,32</b>
<b>3. Umorzenie na początek okresu</b>	<b>26 993 372,00</b>	<b>17 712 074,41</b>	<b>44 705 446,41</b>
a) Zwiększenia, w tym:	17 924 679,10	13 978 351,49	31 903 030,59
- amortyzacja	17 924 679,10	13 978 351,49	31 903 030,59
b) Zmniejszenia, w tym:	0,00	16 819,74	16 819,74
- likwidacja	0,00	16 819,74	16 819,74
<b>4. Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>44 918 051,10</b>	<b>31 673 606,16</b>	<b>76 591 657,26</b>
<b>5. Wartość netto na początek okresu</b>	<b>152 253 418,90</b>	<b>96 032 768,64</b>	<b>248 286 187,54</b>
<b>6. Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>134 328 739,80</b>	<b>92 478 292,26</b>	<b>226 807 032,06</b>

**3. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych - 31-12-2024 r.**

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>1. Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>53 794,84</b>	<b>778 301,60</b>	<b>180 661 045,67</b>	<b>4 938 728,49</b>	<b>399 111,15</b>	<b>186 830 981,75</b>
a) Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	48 228 853,66	4 037 801,43	4 365,90	52 271 020,99
- nabycia	0,00	0,00	0,00	4 000 801,43	0,00	4 000 801,43
- przyjęcie z ŚTwB	0,00	0,00	48 228 853,66	37 000,00	4 365,90	48 270 219,56
b) Zmniejszenia, w tym:	0,00	437 383,56	14 964 879,47	1 290 498,25	175 325,32	16 868 086,60
- likwidacja	0,00	437 383,56	14 794 837,78	819 411,78	105 294,85	16 156 927,97
- sprzedaż	0,00	0,00	170 041,69	471 086,47	70 030,47	711 158,63
<b>2. Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>53 794,84</b>	<b>340 918,04</b>	<b>213 925 019,86</b>	<b>7 686 031,67</b>	<b>228 151,73</b>	<b>222 233 916,14</b>
<b>3. Umożnienie na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>347 326,01</b>	<b>73 945 837,82</b>	<b>3 224 623,67</b>	<b>291 756,81</b>	<b>77 809 544,31</b>
a) Zwiększenia	0,00	83 679,86	36 805 361,30	1 551 031,44	52 731,99	38 492 804,59
- amortyzacja	0,00	83 679,86	35 602 827,36	1 551 031,44	52 731,99	37 290 270,65
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	1 202 533,94	0,00	0,00	1 202 533,94
b) Zmniejszenia, w tym:	0,00	348 590,15	15 262 324,44	1 263 425,76	151 147,79	17 025 488,14
- likwidacja	0,00	348 590,15	12 579 916,04	803 251,53	100 846,58	13 832 604,30
- sprzedaż	0,00	0,00	106 308,20	460 174,23	50 301,21	616 783,64
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	2 576 100,20	0,00	0,00	2 576 100,20
<b>4. Umożnienie na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>82 415,72</b>	<b>95 488 874,68</b>	<b>3 512 229,35</b>	<b>193 341,01</b>	<b>99 276 860,76</b>
<b>5. Wartość netto na początek okresu</b>	<b>53 794,84</b>	<b>430 975,59</b>	<b>106 715 207,85</b>	<b>1 714 104,82</b>	<b>107 354,34</b>	<b>109 021 437,44</b>
<b>6. Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>53 794,84</b>	<b>258 502,32</b>	<b>118 436 145,18</b>	<b>4 173 802,32</b>	<b>34 810,72</b>	<b>122 957 055,38</b>

**4. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych - 31-12-2023 r.**

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>1. Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>53 794,84</b>	<b>783 601,60</b>	<b>146 812 104,68</b>	<b>4 806 474,13</b>	<b>399 111,15</b>	<b>152 855 086,40</b>
a) zwiększenia	0,00	0,00	37 264 077,31	152 324,79	0,00	37 416 402,10
- nabycia	0,00	0,00	0,00	152 324,79	0,00	152 324,79
- przyjęcie z ŚTwB	0,00	0,00	37 264 077,31	0,00	0,00	37 264 077,31
b) zmniejszenia	0,00	5 300,00	3 415 136,32	20 070,43	0,00	3 440 506,75
- likwidacja	0,00	5 300,00	3 190 514,92	0,00	0,00	3 195 814,92
- inne	0,00	0,00	224 621,40	20 070,43	0,00	244 691,83
<b>2. Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>53 794,84</b>	<b>778 301,60</b>	<b>180 661 045,67</b>	<b>4 938 728,49</b>	<b>399 111,15</b>	<b>186 830 981,75</b>
<b>3. Umożnienie na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>211 983,88</b>	<b>45 361 060,06</b>	<b>1 775 949,89</b>	<b>176 049,18</b>	<b>47 525 043,01</b>
a) zwiększenia	0,00	140 297,13	32 753 950,19	1 468 744,21	115 707,63	34 478 699,16
- amortyzacja	0,00	140 297,13	31 746 008,39	1 468 744,21	115 707,63	33 470 757,36
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	1 007 941,80	0,00	0,00	1 007 941,80
b) zmniejszenia	0,00	4 955,00	4 169 172,43	20 070,43	0,00	4 194 197,86
- likwidacja	0,00	4 955,00	2 725 042,87	0,00	0,00	2 729 997,87
- sprzedaż	0,00	0,00	185 575,57	20 070,43	0,00	205 646,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	1 258 553,99	0,00	0,00	1 258 553,99
<b>4. Umożnienie na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>347 326,01</b>	<b>73 945 837,82</b>	<b>3 224 623,67</b>	<b>291 756,81</b>	<b>77 809 544,31</b>
<b>5. Wartość netto na początek okresu</b>	<b>53 794,84</b>	<b>571 617,72</b>	<b>101 451 044,62</b>	<b>3 030 524,24</b>	<b>223 061,97</b>	<b>105 330 043,39</b>
<b>6. Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>53 794,84</b>	<b>430 975,59</b>	<b>106 715 207,85</b>	<b>1 714 104,82</b>	<b>107 354,34</b>	<b>109 021 437,44</b>

**5. Zakres zmian środków trwałych w budowie**

Wyszczególnienie	31-12-2024	31-12-2023
<b>1. Wartość środków w budowie na początek okresu</b>	<b>24 930 293,33</b>	<b>17 906 411,10</b>
2. Zwiększenia w tym:	47 793 150,67	47 358 246,89
- odpis aktualizujący środki trwałe w budowie	1 645 508,74	0,00
3. Zmniejszenia	48 283 433,31	40 334 364,66
- przyjęcia do użytkowania	48 270 219,56	37 264 077,31
- odpis aktualizujący środki trwałe w budowie	0,00	2 722 797,09
- wyksięgowanie w koszty	13 213,75	347 490,26
<b>4. Wartość środków trwałych w budowie na koniec okresu, w tym:</b>	<b>24 440 010,69</b>	<b>24 930 293,33</b>
- środki trwałe	24 440 010,69	24 930 293,33

**6. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów**

Wyszczególnienie	31-12-2024	31-12-2023
1. Środki trwałe używane na podstawie umów najmu	5 314 529,97	4 851 273,30
<b>Razem</b>	<b>5 314 529,97</b>	<b>4 851 273,30</b>

Spółka wynajmuje budynek biurowy od spółki powiązanej, umowa została zawarta na czas nieokreślony. Koszt najmu w 2024 wynosił 1 058 832,00 zł.

**7. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych**

Wyszczególnienie	31-12-2024	31-12-2023
Modemy internetowe (zużycie sprzętu)	1 373 566,26	250 612,19
<b>Razem</b>	<b>1 373 566,26</b>	<b>250 612,19</b>

**8. Poniesione w ostatnim okresie obrotowym i planowane na następny okres nakłady na niefinansowe aktywa trwałe - 31-12-2024 r.**

Wyszczególnienie	Ostatni okres obrotowy	Plany na okres następny
1. Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
2. Pozostałe nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	76 213 756,11	67 127 082,02
<b>Razem</b>	<b>76 213 756,11</b>	<b>67 127 082,02</b>

**9. Poniesione w ostatnim okresie obrotowym i planowane na następny okres nakłady na niefinansowe aktywa trwałe - 31-12-2023 r.**

Wyszczególnienie	Ostatni okres obrotowy	Plany na okres następny
1. Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
2. Pozostałe nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	57 934 446,79	82 154 738,95
<b>Razem</b>	<b>57 934 446,79</b>	<b>82 154 738,95</b>

**10. Zakres zmian grup rodzajowych inwestycji długoterminowych - 31-12-2024 r.**

Wyszczególnienie	Długoterminowe aktywa finansowe JP razem, w tym:	Udziały i akcje	Długoterminowe aktywa finansowe JnP	Razem
<b>1. Wartość na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenie udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Wartość na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**11. Zakres zmian grup rodzajowych inwestycji długoterminowych - 31-12-2023 r.**

Wyszczególnienie	Długoterminowe aktywa finansowe JP razem, w tym:	Udziały i akcje	Długoterminowe aktywa finansowe JnP	Razem
<b>1. Wartość na początek okresu</b>	<b>2 005 000,00</b>	<b>2 005 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 005 000,00</b>
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	2 005 000,00	2 005 000,00	0,00	2 005 000,00
- umorzenie udziałów	2 005 000,00	2 005 000,00	0,00	2 005 000,00
<b>2. Wartość na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

W dniu 15.11.2023 roku nastąpiło wykreślenie spółki Maverick Poznań Sp. z o.o. w likwidacji z krajowego rejestru sądowego, która z dniem 04.05.2020 roku została postawiona w stan likwidacji. W związku z likwidacją spółki nastąpiło wyksięgowanie udziałów należących do INEA Sp. z o.o. o łącznej wartości 2 005 000,00 zł.

**12. Zakres zmian grup rodzajowych inwestycji krótkoterminowych - 31-12-2024 r.**

Wyszczególnienie	W jednostkach powiązanych razem	Cash pooling	W jednostkach pozostałych
<b>1. Wartość na początek okresu</b>	<b>73 911 625,82</b>	<b>73 911 625,82</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	68 833 702,27	68 833 702,27	0,00
- zmiana stanu cash pooling	68 833 702,27	68 833 702,27	0,00
<b>2. Wartość na koniec okresu</b>	<b>5 077 923,55</b>	<b>5 077 923,55</b>	<b>0,00</b>

**13. Zakres zmian grup rodzajowych inwestycji krótkoterminowych - 31-12-2023 r.**

Wyszczególnienie	W jednostkach powiązanych razem	Cash pooling	W jednostkach pozostałych
<b>1. Wartość na początek okresu</b>	<b>95 090 825,52</b>	<b>95 090 825,52</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	21 179 199,70	21 179 199,70	0,00
- zmiana stanu cash pooling	21 179 199,70	21 179 199,70	0,00
<b>2. Wartość na koniec okresu</b>	<b>73 911 625,82</b>	<b>73 911 625,82</b>	<b>0,00</b>

**14. Odpisy aktualizujące wartość zapasów - 31-12-2024 r.**

Wyszczególnienie	Materiały	Razem
<b>1. Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>75 303,18</b>	<b>75 303,18</b>
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00
c) rozwiązanie	24 388,56	24 388,56
<b>2. Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>50 914,62</b>	<b>50 914,62</b>

**15. Odpisy aktualizujące wartość zapasów - 31-12-2023 r.**

Wyszczególnienie	Materiały	Razem
<b>1. Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>12 385,96</b>	<b>12 385,96</b>
a) zwiększenia	62 917,22	62 917,22
b) wykorzystanie	0,00	0,00
c) rozwiązanie	0,00	0,00
<b>2. Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>75 303,18</b>	<b>75 303,18</b>

**16. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności - 31-12-2024 r.**

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
<b>I. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 620 502,67</b>	<b>2 279 885,24</b>	<b>1 075 453,18</b>	<b>579 090,17</b>	<b>6 245 844,56</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	5 620 502,67	2 279 885,24	1 075 453,18	579 090,17	6 245 844,56
a) z tytułu dostaw i usług, w tym	5 620 502,67	1 111 385,24	1 075 453,18	579 090,17	5 077 344,56
- do 12 miesięcy	4 539 487,54	518 321,38	570 631,88	307 263,32	4 179 913,72
- powyżej 12 miesięcy	1 081 015,13	593 063,86	504 821,30	271 826,85	897 430,84
b) należności inne	0,00	1 168 500,00	0,00	0,00	1 168 500,00
<b>Razem</b>	<b>5 620 502,67</b>	<b>2 279 885,24</b>	<b>1 075 453,18</b>	<b>579 090,17</b>	<b>6 245 844,56</b>

**17. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności - 31-12-2023 r.**

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
<b>I. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>7 322 159,45</b>	<b>1 627 360,29</b>	<b>2 167 304,65</b>	<b>1 161 712,42</b>	<b>5 620 502,67</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	7 322 159,45	1 627 360,29	2 167 304,65	1 161 712,42	5 620 502,67
a) z tytułu dostaw i usług, w tym	7 322 159,45	1 627 360,29	2 167 304,65	1 161 712,42	5 620 502,67
- do 12 miesięcy	3 698 475,55	850 850,71	9 838,72	0,00	4 539 487,54
- powyżej 12 miesięcy	3 623 683,90	776 509,58	2 157 465,93	1 161 712,42	1 081 015,13
<b>Razem</b>	<b>7 322 159,45</b>	<b>1 627 360,29</b>	<b>2 167 304,65</b>	<b>1 161 712,42</b>	<b>5 620 502,67</b>

**18. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług (podział według terminu wymagalności oraz przeterminowania)**

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
<b>1. Należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>14 617 996,80</b>	<b>17 531 629,46</b>
a) Należności bieżące z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	5 475 680,60	5 391 928,61
- do 1 miesiąca	5 475 680,60	5 391 928,61
b) Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane w okresie:	9 142 316,20	12 139 700,85
- do 1 miesiąca	4 539 674,27	6 164 123,99
- od 1 do 3 miesięcy	416 142,22	819 284,35
- od 3 do 6 miesięcy	263 011,82	497 391,59
- od 6 do 12 miesięcy	145 984,31	970 643,29
- powyżej 12 miesięcy	3 777 503,58	3 688 257,63
<b>2. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>5 010 638,52</b>	<b>4 385 296,63</b>
<b>3. Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>9 607 358,28</b>	<b>13 146 332,83</b>

**19. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:	3 432 955,31	6 734 432,35
- środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	554 140,08	689 749,20
2. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
3. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>3 432 955,31</b>	<b>6 734 432,35</b>

**20. Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych**

Różnica pomiędzy kwotą amortyzacji wynikającej z rachunku zysków i strat a kwotą amortyzacji wykazanej w rachunku przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej wynika z amortyzacji wartości firmy prezentowanych w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Amortyzacja wartości firmy na dzień 31.12.2024 roku wyniosła 17 924 679,10 zł (na dzień 31.12.2023 roku wynosiła 17 924 679,10 zł).

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31.12.2024	31.12.2023
Naliczone a nie zapłacone odsetki IC od pożyczek otrzymanych	9 544 773,65	16 295 295,59
Naliczone a nie zapłacone odsetki cash pooling	250 215,58	129 523,43
Zapłacone odsetki z tytułu zawartych umów leasingowych	349 833,53	221 821,09
Zapłacone odsetki kredytowe	243 028,09	0,00
Zapłacone odsetki cash pooling	-1 356 576,95	-4 191 651,23
Oplaty za poręczenia	0,00	-4 808 018,49
Zapłacone odsetki od pożyczki	9 568 291,38	0,00
Koszty związane z obsługą kredytów	532 911,63	0,00
<b>Razem odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) wykazana w przepływach pieniężnych</b>	<b>19 132 476,91</b>	<b>7 646 970,39</b>

(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	31.12.2024	31.12.2023
Zysk/strata na sprzedaży środków trwałych	-333 953,57	-305 317,89
Zysk/strata z likwidacji środków trwałych	2 607 825,99	465 817,05
Zysk/strata na umorzeniu oraz likwidacji udziałów	0,00	-229 625,14
Zmiana odpisu aktualizującego	-3 019 075,00	-250 612,19
<b>Razem (zysk) strata z działalności inwestycyjnej wykazana w przepływach pieniężnych</b>	<b>-745 202,58</b>	<b>-319 738,17</b>

Należności	31.12.2024	31.12.2023
Zmiana stanu należności	11 320 308,98	-2 371 322,17
Oplaty za poręczenia	-76 394,43	262 101,59
<b>Razem zmiana stanu należności wykazana w przepływach pieniężnych</b>	<b>11 243 914,55</b>	<b>-2 109 220,58</b>

Zobowiązania	31.12.2024	31.12.2023
Zmiana stanu zobowiązań poza zobowiązaniami z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałymi zobowiązaniami finansowymi	-4 217 009,41	24 150 413,29
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	272 020,67	-2 970 304,65
Naliczone a nie zapłacone odsetki cash pooling	-250 215,58	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe	-7 924,67	0,00
<b>Razem zmiana stanu zobowiązań wykazana w przepływach pieniężnych</b>	<b>-4 203 128,99</b>	<b>21 180 108,64</b>

Na pozycję Inne korekty w przepływach z działalności operacyjnej składają się:	31.12.2024	31.12.2023
Oplaty za poręczenia	-4 797 821,91	0,00
Przeszacowanie pożyczki z tyt. zmiany istotnych założeń	-42 635 223,57	0,00
<b>Razem inne korekty</b>	<b>-47 433 045,48</b>	<b>0,00</b>

Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31.12.2024	31.12.2023
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	428 085,16	344 363,72
<b>Razem zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>428 085,16</b>	<b>344 363,72</b>



<b>Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Zmiana wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>1 509 058,60</b>	<b>-10 763 879,20</b>
Amortyzacja, w tym amortyzacja wartości firmy	73 363 092,44	65 373 787,95
Wartość netto sprzedanych środków trwałych	94 131,59	39 045,83
Likwidacja i odpis aktualizujący wartość środków trwałych i środków trwałych w budowie	-411 249,01	215 204,86
Zmiana stanu zobowiązań i należności inwestycyjnych	272 020,67	-2 970 304,65
Zawarte umowy leasingowe	-4 434 401,60	-152 324,79
<b>Razem nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>70 392 652,69</b>	<b>51 741 530,00</b>

<b>Na pozycję Inne wpływy inwestycyjne w przepływach z działalności inwestycyjnej składają się:</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Cash pooling	68 833 702,27	21 049 676,27
Przejęcie rachunku bankowego spółki Maverick w likwidacji	0,00	2 234 625,14
<b>Razem inne wpływy inwestycyjne</b>	<b>68 833 702,27</b>	<b>23 284 301,41</b>

<b>Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Zmiana zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego</b>	<b>-2 402 664,11</b>	<b>563 516,28</b>
Zawarte umowy leasingowe	4 434 401,60	152 324,79
<b>Razem zapłacone zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego</b>	<b>2 031 737,49</b>	<b>715 841,07</b>

<b>Zapłacone odsetki</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Zapłacone odsetki z tytułu zawartych umów leasingowych	349 833,53	221 821,09
Zapłacone odsetki od pożyczki	11 960 364,21	0,00
Zapłacone odsetki kredytowe	243 028,09	0,00
<b>Razem zapłacone odsetki w działalności finansowej</b>	<b>12 553 225,83</b>	<b>221 821,09</b>

<b>Na pozycję Inne wydatki finansowe w przepływach z działalności finansowej składają się:</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Koszty związane z obsługą kredytów	4 029 742,11	0,00
<b>Razem inne wydatki finansowe</b>	<b>4 029 742,11</b>	<b>0,00</b>

## 21. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>14 742 163,00</b>	<b>8 855 932,00</b>
<b>2. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>19 867 141,23</b>	<b>14 544 050,07</b>
- aktywowane kosztów pozyskania klienta	3 700 210,52	3 674 864,19
- rozliczenie opłat aktywacyjnych	12 967 716,36	10 523 524,04
- opłaty za przyłącza	212 334,42	277 154,79
- prowizje dotyczące kredytu	2 914 457,69	0,00
- pozostałe	72 422,24	68 507,05
<b>Razem</b>	<b>34 609 304,23</b>	<b>23 399 982,07</b>

## 22. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>1. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14 657 530,87</b>	<b>15 160 951,05</b>
- polisy	35 611,89	153 450,63
- opłaty licencyjne	9 129,76	91 120,77
- usługi serwisowe	360 185,42	378 302,63
- domeny internetowe	153 925,30	37 451,14
- koszty związane z projektami	178 053,13	275 482,15
- rozliczenie opłat aktywacyjnych	2 865 946,32	2 212 318,20
- aktywowane koszty pozyskania klienta	10 340 717,09	11 180 462,06
- opłaty za przyłącza	64 923,24	64 906,56
- szkolenia	4 071,53	504,73
- zaliczki	0,00	687 123,95
- ogłoszenia	343,33	51 017,62
- usługi Informatyczne	33 507,42	0,00
- prowizje kredytowe	582 372,79	0,00
- pozostałe	28 743,65	28 810,61
<b>Razem</b>	<b>14 657 530,87</b>	<b>15 160 951,05</b>

**23. Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz ujemna wartość firmy**

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
<b>1. Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 439 134,63</b>	<b>1 707 987,47</b>
a) długoterminowe przychody przyszłych okresów, w tym:	0,00	482 398,92
- dotyczące Ośrodków Doskonalenia Nauczycieli	0,00	129 157,44
- dotyczące aktywacji abonenckich	0,00	339 561,40
- pozostałe	0,00	13 680,08
b) krótkoterminowe rozliczenia przychodów przyszłych okresów,	2 439 134,63	1 225 588,55
w tym:		
- szpitale	666 000,00	507 000,00
- dotyczące Ośrodków Doskonalenia Nauczycieli	1 333 282,44	516 629,04
- dotyczące projektu Gmina Jutrosin	0,00	108 333,32
- zakup wierzytelności Maverick	92 546,49	93 626,19
- aktywacje abonenckie	320 283,90	0,00
- pozostałe	27 021,80	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 439 134,63</b>	<b>1 707 987,47</b>

**24. Dane o strukturze kapitału podstawowego****Dane za 2024 rok**

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2024 roku wynosił 11 782 050,00 zł składał się z 235.641 udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każda. Według stanu na dzień 31.12.2024 roku struktura udziałów Spółki przedstawiała się w następujący sposób:

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym
Odin Holdings Sarl	235 641	50,00 zł	11 782 050,00	100,00%
<b>Razem</b>	<b>235 641</b>	<b>50,00 zł</b>	<b>11 782 050,00</b>	<b>100,00%</b>

**Dane za 2023 rok**

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2023 roku wynosił 11 782 050,00 zł składał się z 235.641 udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każda. Według stanu na dzień 31.12.2023 roku struktura udziałów Spółki przedstawiała się w następujący sposób:

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym
Odin Holdings Sarl	235 641	50,00 zł	11 782 050,00	100,00%
<b>Razem</b>	<b>235 641</b>	<b>50,00 zł</b>	<b>11 782 050,00</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 19.01.2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki INEA Sp. z o.o. podjęło uchwałę dotyczącą umorzenia 145.478 udziałów w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 7 273 900,00 zł, przysługujących Wspólnikowi, tj. spółce Odin Holdings Sarl. Umorzenie udziałów nastąpiło w drodze nabycia za zgodą Wspólnika, którego udziały mają zostać umorzone, udziałów przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) celem ich umorzenia za wynagrodzeniem w wysokości 20 000 000,00 zł. Wypłata wynagrodzenia została sfinalizowana z obniżenia kapitału zakładowego w kwocie 7 273 900,00 zł oraz z kapitału zapasowego w kwocie 12 726 100,00 zł.

**25. Dane o strukturze kapitału zapasowego**

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
<b>Kapitał zapasowy, w tym:</b>	<b>31 817 950,00</b>	31 817 950,00
a) kapitał zapasowy - wpłata na kapitał: Odin Holdings Sarl	94 050,00	94 050,00
b) kapitał zapasowy - agio z wydzielenia majątku	31 723 900,00	31 723 900,00

**26. Zakres zmian stanu rezerw - 31-12-2024 r.**

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
<b>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>33 760 477,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>480 857,00</b>	<b>33 279 620,00</b>
<b>2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>924 140,40</b>	<b>67 731,46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>991 871,86</b>
a) długoterminowe	142 281,28	15 149,74	0,00	0,00	157 431,02
b) krótkoterminowe	781 859,12	52 581,72	0,00	0,00	834 440,84
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>30 190 406,74</b>	<b>17 000 600,25</b>	<b>19 245 905,38</b>	<b>7 240 317,03</b>	<b>20 704 784,58</b>
a) długoterminowe	10 447 543,92	9 440 274,71	0,00	35 121,75	19 852 696,88
b) krótkoterminowe	19 742 862,82	7 560 325,54	19 245 905,38	7 205 195,28	852 087,70
<b>Razem</b>	<b>64 875 024,14</b>	<b>17 068 331,71</b>	<b>19 245 905,38</b>	<b>7 721 174,03</b>	<b>54 976 276,44</b>

**27. Zakres zmian stanu rezerw - 31-12-2023 r.**

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
<b>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>34 413 813,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>653 336,00</b>	<b>33 760 477,00</b>
<b>2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>635 540,07</b>	<b>288 600,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>924 140,40</b>
a) długoterminowe	42 328,35	99 952,93	0,00	0,00	142 281,28
b) krótkoterminowe	593 211,72	188 647,40	0,00	0,00	781 859,12
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>25 360 663,23</b>	<b>4 829 743,51</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>30 190 406,74</b>
a) długoterminowe	9 580 674,25	866 869,67	0,00	0,00	10 447 543,92
b) krótkoterminowe	15 779 988,98	3 962 873,84	0,00	0,00	19 742 862,82
<b>Razem</b>	<b>60 410 016,30</b>	<b>5 118 343,84</b>	<b>0,00</b>	<b>653 336,00</b>	<b>64 875 024,14</b>

**28. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych - 31-12-2024 r.**

Wyszczególnienie	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat	Wartość bilansowa na koniec okresu
<b>1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>199 776 528,25</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>199 776 528,25</b>
- pożyczki	0,00	199 776 528,25	0,00	0,00	199 776 528,25
<b>2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek</b>	<b>640 048,97</b>	<b>1 703 339,84</b>	<b>299 227,20</b>	<b>0,00</b>	<b>2 642 616,01</b>
- leasingi	640 048,97	1 703 339,84	299 227,20	0,00	2 642 616,01
<b>Razem</b>	<b>640 048,97</b>	<b>201 479 868,09</b>	<b>299 227,20</b>	<b>0,00</b>	<b>202 419 144,26</b>

**29. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych - 31-12-2023 r.**

Wyszczególnienie	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat	Wartość bilansowa na koniec okresu
<b>1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>272 992 565,71</b>	<b>272 992 565,71</b>
- pożyczki	0,00	0,00	0,00	272 992 565,71	272 992 565,71
<b>2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek</b>	<b>1 834 335,95</b>	<b>103 513,25</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 937 849,20</b>
- leasingi	1 834 335,95	103 513,25	0,00	0,00	1 937 849,20
<b>Razem</b>	<b>1 834 335,95</b>	<b>103 513,25</b>	<b>0,00</b>	<b>272 992 565,71</b>	<b>274 930 414,91</b>

**30. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)****Dane z 2024 roku**

Umowy kredytowe	Hipoteka/zastaw/inne zabezpieczenia	Wartość nominalna na koniec okresu
Konsorcjum banków Bank Polska Kasa Opieki S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Crédit Agricole Corporate And Investment Bank, ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A., Santander Bank Polska S.A., European Bank For Reconstruction and Development	Zastaw na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach, rachunkach bankowych do kwoty 6 580 000 000 zł / przelew praw z umów ubezpieczenia i pożyczek, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie cywilne, nieruchomości, znaki towarowe, udziały, akcje oraz prawa komplementariusza	1 505 000 000,00
<b>RAZEM</b>		<b>1 505 000 000,00</b>

Powyższa kwota zadłużenia stanowi zadłużenie Grupy ODIN Holdings wynikające z Umowy Kredytowej z dnia 22.12.2023 r., której zabezpieczeniem jest m.in. cały majątek spółki INEA Sp. z o.o.

W ramach kredytu odnawialnego łączne saldo do wykorzystania dla wszystkich kredytobiorców to: 200 000 000,00 zł. Spółka INEA z o.o. na dzień 31.12.2024 r. korzystała z kwoty w wysokości 15 022 728,56 zł.

**Dane z 2023 roku**

Umowy kredytowe	Hipoteka/zastaw/inne zabezpieczenia	Wartość nominalna na koniec okresu
Konsorcjum banków PEKAO S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Crédit Agricole Corporate And Investment Bank, European Bank For Reconstruction and Development, ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., PZU FIZ Aktywów Niepublicznych BIS 1	Zastaw na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach, rachunkach bankowych do kwoty 2.956.123.743 zł / przelew praw z umów ubezpieczenia i pożyczek, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie cywilne	1 169 790 968,00
Konsorcjum banków PEKAO S.A., ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A., mBank S.A.		245 000 000,00
RAZEM		1 414 790 968,00

Powyższa kwota zadłużenia stanowi zadłużenie Grupy ODIN Holdings wynikające z Umowy Kredytowej z dnia 29.03.2018 roku oraz z Umowy Kredytowej z dnia 17.05.2023 roku, których zabezpieczeniem jest majątek spółek wchodzących w skład Grupy.

Dnia 22.12.2023 roku spółka przystąpiła w charakterze kredytobiorcy i poręczyciela do umowy kredytowej zawartej pomiędzy spółkami: Fiberhost S.A., INEA Sp. z o.o., Fiber#1 Sp. z o.o., Fibee I Sp. z o.o., Fibee IV Sp. z o.o., Webtouch Sp. z o.o., Webtouch Sp. z o.o. S.K.A., Webtouch Sp. z o.o. II S.K.A., Zelda Sp. z o.o., Zelda Sp. z o.o. S.K.A., jako Kredytobiorcami i Poręczycielami oraz Wielkopolska Sieć Szerokopasmowa S.A., Operator WSS Sp. z o.o., Odin Holding Sarl jako Poręczycielami a instytucjami finansowymi: Santander Bank Polska S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A., Credit Agricole Corporate and Investment Bank, ING Bankiem Śląski S.A., mBank S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń na Życie S.A. jako Kredytodawcami i Aranżerami. Całkowity limit udzielonego finansowania wynosi 2.320 mln PLN. Celem pozyskanego finansowanie jest refinansowanie istniejącego zadłużenia oraz realizacja strategicznych celów inwestycyjnych Grupy. Umowa została zawarta na 7 lat od dnia jej podpisania.

Dnia 31.01.2024 r. nastąpiło refinansowanie istniejącego zadłużenia na podstawie ww. umowy. Zaciągnięte zobowiązanie z tytułu wykorzystania transz refinansujących na dzień 31.01.2024 r. wyniosło 1.500 mln zł.

Dnia 28.02.2024 roku do powyższej umowy kredytowej przystąpił European Bank for Reconstruction and Development, który zwiększył limit udzielonego finansowania o 450 mln zł. Całkowity limit udzielonego finansowania wynosi więc 2.770 mln zł.

### 31. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

#### Dane z 2024 roku

##### Poreczenia cywilne

Spółki	Typ zabezpieczenia	Wartość nominalna na koniec okresu
Fiberhost S.A.	poręczenie cywilne	1 023 414 041,88
Webtouch Sp. z o.o. II SKA (dawniej Easyhost Sp. z o.o. SKA)	poręczenie cywilne	16 400 112,48
Webtouch Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	10 369 165,76
Webtouch Sp. z o.o. SKA	poręczenie cywilne	11 247 648,25
Zelda Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	10 970 213,85
Zelda Sp. z o.o. SKA	poręczenie cywilne	18 446 592,43
Fiber#1 Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	20 640 127,18
Fibee I Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	194 547 590,14
Fibee IV Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	198 964 508,03
<b>RAZEM</b>		<b>1 505 000 000,00</b>

Powyższa kwota zadłużenia stanowi zadłużenie Grupy ODIN Holdings wynikające z Umowy Kredytowej z dnia 22.12.2023 r., której zabezpieczeniem jest majątek spółek wchodzących w skład Grupy.

#### Dane z 2023 roku

##### Poreczenia cywilne

Spółki	Typ zabezpieczenia	Wartość nominalna na koniec okresu
Fiberhost S.A.	poręczenie cywilne	946 937 595,89
Webtouch Sp. z o.o. II SKA (dawniej Easyhost Sp. z o.o. SKA)	poręczenie cywilne	15 932 457,72
Webtouch Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	10 073 485,49
Webtouch Sp. z o.o. SKA	poręczenie cywilne	10 926 917,79
Zelda Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	10 657 394,51
Zelda Sp. z o.o. SKA	poręczenie cywilne	17 920 581,62
Fiber#1 Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	20 051 566,98
Fibee I Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	189 000 000,00
Fibee IV Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	193 290 968,00
<b>RAZEM</b>		<b>1 414 790 968,00</b>

Powyższa kwota zadłużenia stanowi zadłużenie Grupy ODIN Holdings wynikające z Umowy Kredytowej z dnia 29.03.2018 roku oraz z Umowy Kredytowej z dnia 17.05.2023 roku, których zabezpieczeniem jest majątek spółek wchodzących w skład Grupy.

## 32. Instrumenty finansowe

### a) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

INEA Sp. z o.o. korzysta z instrumentów finansowych, których celem jest finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych oraz wydatków inwestycyjnych, m.in. kredyt bankowy, pożyczka od właściciela oraz leasing finansowy, krótkoterminowe należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania, a także depozyty krótkoterminowe i środki pieniężne użytkowane w toku bieżącej działalności. Wiąże się to z ekspozycją Spółki na określone rodzaje ryzyka finansowego.

#### Ryzyko stopy procentowej

Spółka ponosi ryzyko stopy procentowej z uwagi na to, iż jednym ze źródeł finansowania działalności Spółki jest kredyt oparty na zmiennej stopie procentowej. Na koniec 2024 roku spółka miała zaciągnięty kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 15 022 728,56 PLN oparty na stopie procentowej WIBOR1M.

Drugim źródłem finansowania wystawionym na ryzyko stopy procentowej są leasingi również oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR1M.

Spółka obecnie nie przewiduje stosowania polityki zabezpieczeń dla tego typu zobowiązań.

W przypadku aktywów narażonych na ryzyko stopy procentowej Spółka korzysta z umowy cash pooling, w której oprocentowanie naliczanych odsetek oparte jest na zmiennej stopie WIBID ON i WIBOR1M. Ponadto w ciągu roku obrotowego Spółka posiadała kontrakty terminowe w walucie USD i EUR, których zakup oparty był m.in. na wartości stopy SPOT.

#### Ryzyko walutowe

Spółka na koniec 2024 roku posiadała zobowiązania handlowe denominowane w walutach USD oraz EUR w konsekwencji czego narażona jest na ryzyko wzrostu kursów walut obcych.

Ryzyko było niwelowane poprzez zawarcie w trakcie roku transakcji zabezpieczających w postaci kontraktów terminowych na obie waluty. Salda otwartych pozycji na dzień bilansowy i BO wynoszą 0,00 zł. Wynik na transakcji odnosi się na rachunek zysków i strat i wynosi odpowiednio: 682 071,00 zł (przychód) w 2024 roku i 439 334,75 zł w 2023 roku (przychód).

#### Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe w zakresie sprzedaży usług detalicznych, jednak jest ono zdywersyfikowane ze względu na niskie jednostkowo kwoty przychodu oraz dużą liczbę abonentów. Ponadto Spółka posiada efektywne mechanizmy windykacyjne, dzięki którym minimalizuje poziom złego długu. Płatności dokonywane są bezpośrednio na indywidualne konto abonenckie, które pozwala na sprawną identyfikację dokonywanych płatności detalicznych. Z racji dywersyfikacji struktury płatności ryzyko utraty znacznej wartości wpływów jest minimalne.

#### Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej w Spółce jest minimalizowane poprzez korzystanie z pożyczki od spółki powiązanej. Jednakże Spółka otrzymała list wsparcia z dnia 10 czerwca 2025 roku, w którym jednostka dominująca, tj. Odin Holdings S.à r.l., zobowiązała się do udzielenia wsparcia dla trzech spółek zależnych, tj. Fiberhost S.A., INEA Sp. z o.o. oraz Operator WSS Sp. z o.o. do wysokości 133,5 mln zł, w zakresie niezbędnym do kontynuowania działalności przez co najmniej rok od podpisania listu wsparcia. Dodatkowo Spółka dysponuje odnawialnymi limitami kredytowymi udzielonymi w ramach umowy kredytowej z 22.12.2023 r. o łącznej dostępnej kwocie 200 mln zł, dla wszystkich kredytobiorców z Grupy. Ponadto Spółka na bieżąco analizuje strukturę wiekową

swoich zobowiązań oraz należności handlowych w celu utrzymania prawidłowego balansu pomiędzy tymi pozycjami bilansowymi.

**b) Charakterystyka instrumentów finansowych**

Kategoria instrumentu finansowego	Klasa instrumentu finansowego	Wartość bilansowa na 31.12.2024 w zł	Wartość bilansowa na 31.12.2023 w zł	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Pożyczki udzielone i należności własne	Środki pieniężne w banku	3 432 955,31	6 734 432,35	Środki pieniężne na nieoprocentowanych bieżących rachunkach bankowych
Pożyczki udzielone i należności własne	Należności z tytułu cash poolingu	5 077 923,55	73 911 625,82	Oprocentowanie naliczanych odsetek oparte na zmiennej stopie WIBID ON i WIBOR1M
Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w rachunku bieżącym	15 022 728,56	0,00	Oprocentowanie naliczanych odsetek oparte na zmiennej stopie WIBOR1M
Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu	Zobowiązania z tytułu pożyczek wyceniane w SCN	287 813 659,18	355 922 131,66	Oprocentowanie naliczanych odsetek
Aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Walutowe kontrakty terminowe wyceniane na poziomie 1 hierarchii wartości godziwej	0,00	0,00	Zakup waluty oparty m.in. na wartości stopy SPOT

**c) Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	Wartość bilansowa 31.12.2024 zł	Wartość bilansowa 31.12.2023 zł
<b>Instrumenty finansowe:</b>		
Środki pieniężne	3 432 955,31	6 734 432,35
- o zmiennej stopie procentowej		
Należności z tytułu cash poolingu	5 077 923,55	73 911 625,82
Zobowiązania z tytułu kredytów	15 022 728,56	0,00

**d) Informacje na temat ryzyka kredytowego**

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	Wartość bilansowa 31.12.2024 zł	Wartość bilansowa 31.12.2023 zł
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>8 510 878,86</b>	<b>80 646 058,17</b>
Środki pieniężne	3 432 955,31	6 734 432,35
Należności z tytułu cashpoolingu	5 077 923,55	73 911 625,82

**e) Informacje na temat ryzyka walutowego**

Maksymalne narażenie Spółki na walutowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	Wartość bilansowa 31.12.2024 zł	Wartość bilansowa 31.12.2023 zł
<b>Aktywa</b>	<b>74 322,70</b>	<b>867 079,93</b>
Środki pieniężne	32 451,70	845 339,93
Należności z tytułu dostaw i usług	41 871,00	21 740,00

<b>Pasywa</b>	<b>8 496 741,97</b>	<b>8 277 065,97</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 496 741,97	8 277 065,97

**33. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych****Koszty odsetek dla 2024 r.**

Kategoria zobowiązania	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty do 12 m-cy	Odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty powyżej 12 m-cy	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	815 785,78	0,00	0,00	<b>815 785,78</b>
Koszty odsetkowe związane z rezerwami aktuarialnymi	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	613 803,74	0,00	0,00	<b>613 803,74</b>
Zobowiązania z tytułu pożyczek	0,00	19 113 065,03	0,00	<b>19 113 065,03</b>
Zobowiązania leasingowe	349 833,53	0,00	0,00	<b>349 833,53</b>
Inne zobowiązania	4 911,00	0,00	0,00	<b>4 911,00</b>
<b>Razem</b>	<b>1 784 334,05</b>	<b>19 113 065,03</b>	<b>0,00</b>	<b>20 897 399,08</b>

**Koszty odsetek dla 2023 r.**

Kategoria zobowiązania	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty do 12 m-cy	Odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty powyżej 12 m-cy	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 766,17	0,00	0,00	<b>4 766,17</b>
Koszty odsetkowe związane z rezerwami aktuarialnymi	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Zobowiązania z tytułu pożyczek	0,00	16 295 295,59	0,00	<b>16 295 295,59</b>
Zobowiązania leasingowe	221 821,09	0,00	0,00	<b>221 821,09</b>
Inne zobowiązania	6 715,35	0,00	0,00	<b>6 715,35</b>
<b>Razem</b>	<b>233 302,61</b>	<b>16 295 295,59</b>	<b>0,00</b>	<b>16 528 598,20</b>

**34. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów i towarów**

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
<b>1. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>427 041 032,22</b>	<b>411 043 591,23</b>
- usługi telewizji kablowej	135 765 308,81	139 877 205,82
- usługi Internetu	186 411 290,93	172 428 712,67
- usługi telefonii stacjonarnej	4 468 265,39	4 926 215,64
- usługi telefonii i internetu mobilnego	10 624 660,29	9 846 759,28
- usługi dla biznesu	80 362 350,21	75 248 000,86
- usługi pozostałe	9 409 156,59	8 716 696,96
<b>3. Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>43 361,00</b>	<b>49 150,82</b>
<b>Razem</b>	<b>427 084 393,22</b>	<b>411 092 742,05</b>



**35. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów**

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
<b>1. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>427 041 032,22</b>	<b>411 043 591,23</b>
a) eksport	131 243,50	70 300,00
b) wewnątrzwspólnotowa dostawa towaru	0,00	0,00
c) kraj	426 909 788,72	410 973 291,23
<b>3. Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>43 361,00</b>	<b>49 150,82</b>
a) eksport	0,00	0,00
b) wewnątrzwspólnotowa dostawa towaru	0,00	0,00
c) kraj	43 361,00	49 150,82
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>427 084 393,22</b>	<b>411 092 742,05</b>
a) eksport	131 243,50	70 300,00
b) wewnątrzwspólnotowa dostawa towaru	0,00	0,00
c) kraj	426 953 149,72	411 022 442,05

**36. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych**

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
<b>1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Dotacje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Inne przychody operacyjne</b>	<b>352 329,60</b>	<b>120 412,12</b>
- otrzymane odszkodowania i kary	75 273,45	22 595,31
- przychody z dzierżawy	0,00	19 668,96
- przychody ze sprzed. odpadów	272 925,00	74 979,00
- pozostałe	4 131,15	3 168,85
<b>4. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>3 043 463,56</b>	<b>2 316 340,76</b>
- odpis aktualizujący środki trwałe	1 373 566,26	250 612,19
- odpis aktualizujący środki trwałe w budowie	1 645 508,74	0,00
- odpis aktualizujący należności	0,00	2 065 728,57
- odpis aktualizujący zapasów	24 388,56	0,00
<b>Razem</b>	<b>3 395 793,16</b>	<b>2 436 752,88</b>

**37. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych**

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
<b>1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>1 614 374,79</b>	<b>202 713,96</b>
<b>2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>625 341,89</b>	<b>2 785 714,31</b>
- odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	0,00	2 722 797,09
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	0,00	62 917,22
- odpisy aktualizujące należności	625 341,89	0,00
<b>3. Inne koszty operacyjne</b>	<b>33 319 791,47</b>	<b>23 982 981,75</b>
- amortyzacja wartości firmy	17 924 679,10	17 924 679,10
- rezerwa na przyszłe koszty i straty	9 760 283,22	5 139 847,53
- różnice inwentaryzacyjne	4 973 636,45	0,00
- koszty rozliczeń z odbiorcami	0,00	43 278,07
- darowizny	10 000,00	15 800,00
- koszty postępowań sądowych	2 250,00	7 356,00
- koszty zdarzeń losowych	2 500,00	10 500,00
- kary i odszkodowania	180 472,67	734 424,54
- koszty dzierżawy	364 287,77	0,00
- pozostałe	101 682,26	107 096,51
<b>Razem</b>	<b>35 559 508,15</b>	<b>26 971 410,02</b>

W kwocie 9 760 283,22 zł dotyczącej rezerwy na przyszłe koszty i straty w roku 2024 spółka wykazuje: rezerwę na sprawy sporne dotyczące Związku Artystów Scen Polskich (4 741 379,57 zł), rezerwę na sprawy sporne dotyczące Stowarzyszenia Filmowców Polskich (355 130,26 zł), rezerwę na UOKiK (4 493 325,19 zł) oraz rezerwę na SAWP (170 448,20 zł).

W kwocie 5 139 847,53 zł dotyczącej rezerwy na przyszłe koszty i straty w roku 2023 spółka wykazuje: rezerwę na sprawy sporne dotyczące Związku Artystów Scen Polskich (812 259,65 zł), rezerwę na sprawy sporne dotyczące Stowarzyszenia Filmowców Polskich (4 270 730,75 zł), rezerwę na SAWP (54 610,02 zł) oraz pozostałe rezerwy (2 247,11 zł).

### 38. Struktura przychodów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
<b>1. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>2. Odsetki</b>	<b>1 169 167,43</b>	<b>4 582 644,01</b>
a) od jednostek powiązanych	1 107 433,25	4 062 127,80
b) od pozostałych jednostek	61 734,18	520 516,21
<b>3. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>229 625,14</b>
<b>4. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Inne</b>	<b>47 436 840,57</b>	<b>5 064 903,73</b>
- przeszacowanie pożyczki z tyt. zmiany istotnych założeń	42 635 223,57	0,00
- poręczenie kredytowe (jednostki powiązane)	4 797 821,91	4 808 018,49
- różnice kursowe	0,00	255 464,34
- wpłata dot. zakupu wierzytelności	1 079,70	1 420,90
- pozostałe	2 715,39	0,00
<b>Razem</b>	<b>48 606 008,00</b>	<b>9 877 172,88</b>

### 39. Struktura kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
<b>1. Odsetki</b>	<b>20 897 399,08</b>	<b>16 528 598,20</b>
a) od jednostek powiązanych	19 178 165,10	16 295 295,59
- odsetki od pożyczek	19 113 065,03	16 295 295,59
- odsetki od nieterminowych zapłat	65 100,07	0,00
b) od pozostałych jednostek	1 719 233,98	233 302,61
- odsetki od leasingu	349 833,53	221 821,09
- odsetki od należności	750 685,71	4 766,17
- odsetki budżetowe	4 911,00	6 715,35
- koszty dot. obsługi kredytu	370 775,65	0,00
- odsetki od kredytu w rachunku bieżącym	243 028,09	0,00
<b>2. Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Inne</b>	<b>2 210 972,51</b>	<b>2 750 437,62</b>
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	48 318,46	0,00
- prowizje bankowe	183 071,58	0,00
- koszty gwarancji	19 607,34	0,00
- strata dotycząca sprzedanych wierzytelności abonenckich	1 959 975,13	2 750 437,62
<b>Razem</b>	<b>23 108 371,59</b>	<b>19 279 035,82</b>

## 40. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Dane za 2024 rok

	P_ID	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Art.	Ust.
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>P_ID_1</b>	<b>-9 051 346,86</b>		<b>-9 051 346,86</b>		
<b>B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	<b>P_ID_2</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:</b>	<b>P_ID_3</b>	<b>62 415 912,23</b>	<b>0,00</b>	<b>62 415 912,23</b>		
1. RMP z aktywacji usług		153 416,77	0,00	153 416,77	12	1
2. Przychody przyszłych okresów		175 667,80	0,00	175 667,80	12	1
3. Przychody lat ubiegłych		211 039,03	0,00	211 039,03	12	1
4. Rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty		12 486 913,93	0,00	12 486 913,93	12	1
5. Aktualizacja wartości Środków Trwałych		2 576 100,20	0,00	2 576 100,20	12	1
6. Aktualizacja wartości majątku obrotowego		24 388,56	0,00	24 388,56	12	1
7. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności		1 654 543,35	0,00	1 654 543,35	12	1
8. Leasing-likwidacje		662 526,67	0,00	662 526,67	12	1
9. Aktualizacja wartości przyszłych środków trwałych		1 836 092,35	0,00	1 836 092,35	12	1
10. Różnica w wycenie pożyczki Odin Holdings S.à r.l.		42 635 223,57	0,00	42 635 223,57	12	1
<b>D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:</b>	<b>P_ID_4</b>	<b>333 302,94</b>	<b>0,00</b>	<b>333 302,94</b>		
1. Różnice kursowe		83 087,36	0,00	83 087,36	12	3a
2. Odsetki cash pooling		250 215,58	0,00	250 215,58	15a	1
<b>E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	<b>P_ID_5</b>	<b>39 903 981,57</b>	<b>0,00</b>	<b>39 903 981,57</b>		
1. Koszty związane z utrzymaniem samochodów		101 099,11	0,00	101 099,11	16	1
2. Koszty zarządu i sponsoring		129 354,96	0,00	129 354,96	16	1
3. Podatek VAT stanowiący koszt		24 737,35	0,00	24 737,35	16	1
4. PFRON		431 454,36	0,00	431 454,36	16	1
5. Składki PIKE		43 341,00	0,00	43 341,00	16	1
6. Szkolenia i konferencje		98 466,03	0,00	98 466,03	16	1
7. Opieka medyczna		1 300,20	0,00	1 300,20	16	1
8. Spotkania integracyjne		31 838,40	0,00	31 838,40	16	1
9. Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		54 027,75	0,00	54 027,75	16	1
10. Podróże służbowe		5 252,71	0,00	5 252,71	16	1
11. Materiały reklamowe		1 063,95	0,00	1 063,95	16	1
12. Koszty marketingu		79 129,42	0,00	79 129,42	16	1
13. Ubezpieczanie działalności		47 644,65	0,00	47 644,65	16	1
14. Reprezentacja i gastronomia		63 965,21	0,00	63 965,21	16	1
15. Odsetki budżetowe		4 911,00	0,00	4 911,00	16	1
16. Sprzedaż wierzytelności		1 471 744,06	0,00	1 471 744,06	16	1
17. Odsetki od pożyczki Odin Holdings S.à r.l.		19 113 065,03	0,00	19 113 065,03	16	1
18. Kary i odszkodowania		61 271,50	0,00	61 271,50	16	1
19. Umorzenie należności		198 590,68	0,00	198 590,68	16	1

20. Koszty podlegające refakturom	886,02	0,00	886,02	16	1
21. Darowizny	10 000,00	0,00	10 000,00	16	1
22. Amortyzacja wartości firmy	17 924 679,10	0,00	17 924 679,10	16	1
23. Koszty zdarzeń losowych obj. ubezpieczeniem	625,00	0,00	625,00	16	1
24. Pozostałe	5 534,08	0,00	5 534,08	16	1
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>	<b>P_ID_6</b>	<b>64 930 917,56</b>	<b>0,00</b>	<b>64 930 917,56</b>	
1. Koszty lat ubiegłych	5 280 413,95	0,00	5 280 413,95	16	4b
2. SAC	1 341 339,92	0,00	1 341 339,92	16	1
3. Likwidacja i sprzedaż aktywów	7 027 617,71	0,00	7 027 617,71	16	1
4. Rezerwy na przyszłe koszty i starty	17 015 749,99	0,00	17 015 749,99	16	1
5. Rezerwy pozostałe	19 943 246,67	0,00	19 943 246,67	16	1
6. Amortyzacja	10 524 583,73	0,00	10 524 583,73	16	1
7. Niezapłacone odsetki handlowe	233,00	0,00	233,00	16	1
8. Koszty Odin Holdings S.à r.l.	124 729,80	0,00	124 729,80	16	1
7. Aktualizacja wartości środków trwałych	1 202 533,94	0,00	1 202 533,94	16	1
8. Aktualizacja wartości przyszłych środków trwałych	190 583,61	0,00	190 583,61	16	1
9. Aktualizacja wartości należności	2 279 885,24	0,00	2 279 885,24	16	1
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>P_ID_7</b>	<b>9 368 208,69</b>	<b>0,00</b>	<b>9 368 208,69</b>	
1. Leasing	1 384 941,92	0,00	1 384 941,92	16	1
2. Opłaty aktywacyjne	3 213 553,69	0,00	3 213 553,69	16	1
3. Wynagrodzenia bezosobowe	137,00	0,00	137,00	15	4g
4. Koszty związane z obsługą kredytu	3 496 830,48	0,00	3 496 830,48	16	1
5. Różnice kursowe	88 423,37	0,00	88 423,37	15a	1
6. Koszty 2024 zaksięgowane w 2025	1 184 322,23	0,00	1 184 322,23	15	4b
<b>H. Strata z lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>P_ID_8</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:</b>	<b>P_ID_9</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>P_ID_10</b>	<b>24 332 734</b>	<b>0,00</b>	<b>24 332 734</b>	
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>P_ID_11</b>	<b>4 623 219</b>	<b>0,00</b>	<b>4 623 219</b>	

## Dane za 2023 rok

		Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Art.	Ust.
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>P_ID_1</b>	<b>-33 361 042,48</b>	<b>0,00</b>	<b>-33 361 042,48</b>		
<b>B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	<b>P_ID_2</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:</b>	<b>P_ID_3</b>	<b>10 005 849,79</b>	<b>0,00</b>	<b>10 005 849,79</b>		
1. RMP z aktywacji usług		1 939 353,30	0,00	1 939 353,30	12	1
2. Przychody lat ubiegłych		168 009,12	0,00	168 009,12	12	1
3. Aktualizacja wartości Środków Trwałych		1 258 553,99	0,00	1 258 553,99	12	1
4. Aktualizacja wartości majątku obrotowego		49 722,84	0,00	49 722,84	12	1
5. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności		3 329 017,07	0,00	3 329 017,07	12	1
6. Rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty		1 026 107,73	0,00	1 026 107,73	12	1
7. Pozostałe		460,60	0,00	460,60	12	1
8. Likwidacja Maverick		2 234 625,14	0,00	2 234 625,14	12	4
<b>D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:</b>	<b>P_ID_4</b>	<b>506 671,93</b>	<b>0,00</b>	<b>506 671,93</b>		
1. Odsetki Cash pooling		129 523,43	0,00	129 523,43	12	3a
2. Różnice kursowe		173 227,03	0,00	173 227,03	15a	1
3. Przychody 2023 zaksięgowane w 2024		174 590,45	0,00	174 590,45	12	3a
4. Rezerwa na adresację IP		29 331,02		29 331,02	12	1
<b>E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	<b>P_ID_5</b>	<b>39 392 130,55</b>	<b>0,00</b>	<b>39 392 130,55</b>		
1. Szkolenia		14 707,00	0,00	14 707,00	16	1
2. Imprezy Integracyjne		207 744,33	0,00	207 744,33	16	1
3. Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		11 074,88	0,00	11 074,88	16	1
4. Podróże służbowe		13 269,59	0,00	13 269,59	16	1
5. Ubezpieczenie samochodów		17 788,01	0,00	17 788,01	16	1
6. Gadżety		31 217,40	0,00	31 217,40	16	1
7. Marketing pozostałe		44 675,80	0,00	44 675,80	16	1
8. Ubezpieczenie działalności		48 043,69	0,00	48 043,69	16	1
9. Reprezentacja i gastronomia		119 549,91	0,00	119 549,91	16	1
10. Składki na rzecz organizacji i stowarzyszeń		43 200,00	0,00	43 200,00	16	1
11. Paliwo do samochodów		77 462,28	0,00	77 462,28	16	1
12. Urzymanie samochodów		34 974,02	0,00	34 974,02	16	1
13. Pozostałe materiały		2 612,40	0,00	2 612,40	16	1
14. Wynagrodzenie osób samozatrudnionych		3 453,05	0,00	3 453,05	16	1
15. Usługi doradcze		55 828,87	0,00	55 828,87	16	1
16. Pozostałe usługi		44 313,02	0,00	44 313,02	16	1
17. Podatek VAT stanowiący koszt		35 065,20	0,00	35 065,20	16	1
18. PFRON		309 358,00	0,00	309 358,00	16	1
19. Pozostałe podatki i opłaty		116,73	0,00	116,73	16	1
20. Zapłacone odsetki budżetowe i inne NKUP		8 939,50	0,00	8 939,50	16	1
21. Odsetki od pożyczki Odin Holdings S.à r.l.		16 295 295,59	0,00	16 295 295,59	16	1
22. Wartość sprzedanych wierzycielności		426 211,40	0,00	426 211,40	16	1

23. Inne koszty finansowe	190,80	0,00	190,80	16	1
24. Zapłacone kary i odszkodowania	725 896,58	0,00	725 896,58	16	1
25. Wartość zlikwidowanych zapasów	19 694,09	0,00	19 694,09	16	1
26. Darowizny	15 800,00	0,00	15 800,00	16	1
27. Koszty zdarzeń losowych	2 625,00	0,00	2 625,00	16	1
28. Rozliczenie inwentaryzacji	78 487,77	0,00	78 487,77	16	1
29. Spisanie należności	503 952,78	0,00	503 952,78	16	1
30. Koszty sądowe i zajęcia komornicze	27 683,80	0,00	27 683,80	16	1
31. Pozostałe koszty operacyjne	1 476,24	0,00	1 476,24	16	1
32. Amortyzacja wartości firmy	17 924 679,10	0,00	17 924 679,10	16	1
33. Wartość zlikwidowanych środków trwałych	212 476,28	0,00	212 476,28	16	1
34. Umorzenie należności abonenckich	29 267,44	0,00	29 267,44	16	1
35. Likwidacja Maverick	2 005 000,00	0,00	2 005 000,00	12	4
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>	<b>P_ID_6</b>	<b>22 249 318,89</b>	<b>0,00</b>	<b>22 249 318,89</b>	
1. Rezerwa na przyszłe koszty i straty		5 955 804,17	0,00	5 955 804,17	16 1
2. Amortyzacja		3 828 447,90	0,00	3 828 447,90	16 1
3. Wynagrodzenia bezosobowe		542,86	0,00	542,86	15 4g
4. Koszty lat ubiegłych		6 855 789,59	0,00	6 855 789,59	16 4b
5. Różnice kursowe		137 995,13	0,00	137 995,13	15a 1
6. Aktualizacja wartości środków trwałych		1 007 941,80	0,00	1 007 941,80	16 1
7. Aktualizacja wartości zapasów		2 835 437,15	0,00	2 835 437,15	16 1
8. Aktualizacja wartości należności		1 627 360,29	0,00	1 627 360,29	16 1
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>P_ID_7</b>	<b>15 672 034,65</b>	<b>0,00</b>	<b>15 672 034,65</b>	
1. Zus naliczony w 2022, zapłacony w 2023		1 579,20	0,00	1 579,20	15 4h
2. Leasing		587 439,50	0,00	587 439,50	16 1
3. Opłaty aktywacyjne		4 607 775,82	0,00	4 607 775,82	16 1
4. Projekt Gmina Jutrosin		63 124,97	0,00	63 124,97	16 1
5. Koszty Odin Holdings S.à r.l.		323 686,52	0,00	323 686,52	16 1
6. Koszty SAC		544 372,09	0,00	544 372,09	16 1
7. Koszty roku 2023 zaksięgowane w 2024		5 596 618,92	0,00	5 596 618,92	15 4b
8. Pozostałe koszty		67 574,79	0,00	67 574,79	16 1
9. Rezerwy na koszty		3 879 862,84	0,00	3 879 862,84	16 1
<b>H. Strata z lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>P_ID_8</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:</b>	<b>P_ID_9</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>P_ID_10</b>	<b>3 109 194</b>	<b>0,00</b>	<b>3 109 194</b>	
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>P_ID_11</b>	<b>590 747</b>	<b>0,00</b>	<b>590 747</b>	

**41. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
<b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>14 742 163,00</b>	<b>8 855 932,00</b>
- z zobowiązań z tyt. leasingu finansowego (podatkowo operacyjnego)	1 137 029,00	711 747,00
- na odpisie na środki trwałe oraz wartości niematerialne	112 893,00	373 870,00
- na odpisach na należności	234 139,00	14 348,00
- na wartościach rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	12 134 163,00	6 537 587,00
- na różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	193 251,00	158 962,00
- na odpis aktualizujący wartość zapasów	6 250,00	6 887,00
- na wynagrodzeniach	2 375,00	2 401,00
- na rozliczeniach międzyokresowych przychodów	496 812,00	306 729,00
- na ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	3 594,00	5 100,00
- na odpis aktualizujący wartość przyszłych środków trwałych	421 657,00	738 301,00
<b>2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>33 279 620,00</b>	<b>33 760 477,00</b>
- na różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	27 103 511,00	28 722 890,00
- na niezapłacone należności z tytułu odsetek z cash pooling	1 253,00	48 795,00
- na rozliczeniach międzyokresowych czynnych	6 174 856,00	4 988 792,00

**42. Zobowiązania podatkowe**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składki na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne, na przykład celne czy dewizowe mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

**43. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe**

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Pracownicy umysłowi	235,00	204,00
Pracownicy fizyczni	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>235,00</b>	<b>204,00</b>

**44. Wynagrodzenie łącznie z wynagrodzeniem z zysku osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących wypłacone lub należne**

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
<b>1. Wynagrodzenia wypłacone</b>	<b>3 521 009,73</b>	<b>2 194 595,15</b>
a) Zarząd	3 521 009,73	2 194 595,15
b) Rada nadzorcza	0,00	0,00
c) Organy administrujące	0,00	0,00
<b>2. Wynagrodzenia należne</b>	<b>4 147 509,73</b>	<b>2 309 594,15</b>
a) Zarząd	4 147 509,73	2 309 594,15
b) Rada nadzorcza	0,00	0,00
c) Organy administrujące	0,00	0,00

**45. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących**

W 2024 roku Spółka nie udzielała kredytów, pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład Organów Zarządzających oraz Nadzorujących.



**46. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi****Dane za 2024 rok**

Podmiotami powiązanymi dla Spółki są wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy kapitałowej. W poniższej tabeli przedstawiono transakcje z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2024 roku do 31.12.2024 roku.

Podmiot powiązany	Przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne oraz inne przychody finansowe	Zakup (netto)	Odsetki - przychody finansowe	Pożyczki otrzymane wraz z naliczonymi odsetkami	Odsetki - koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Inne należności oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Inne zobowiązania wraz z cash poolingiem	Inne przychody finansowe	Koszty prowizji kredytowej
Fiber#1 Sp. z o.o.	339 373,63	3 983,73	0,00	0,00	0,00	32 915,16	800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fiberhost S.A.	5 703 112,12	225 921 308,86	1 107 433,25	0,00	65 100,07	122 111,00	40 086 296,49	9 812 194,39	616 634,42	0,00	2 848 778,98
<i>*w tym cash pooling</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>1 106 361,37</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>5 077 923,55</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Fibee I Sp. z o.o.	19 613,39	0,00	0,00	0,00	0,00	1 801,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odin Holdings S.à r.l.	0,00	0,00	0,00	287 813 659,18	19 113 065,03	0,00	0,00	0,00	0,00	42 635 223,57	0,00
Operator WSS Sp. z o.o.	682,92	3 784 745,13	0,00	0,00	0,00	0,00	528 519,52	0,00	0,00	0,00	0,00
Wielkopolska Sieć Szerokopasmowa S.A.	4 342,55	0,00	0,00	0,00	0,00	311,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>RAZEM</b>	<b>6 067 124,61</b>	<b>229 710 037,72</b>	<b>1 107 433,25</b>	<b>287 813 659,18</b>	<b>19 178 165,10</b>	<b>157 140,09</b>	<b>40 615 616,01</b>	<b>9 812 194,39</b>	<b>616 634,42</b>	<b>42 635 223,57</b>	<b>2 848 778,98</b>
--------------	---------------------	-----------------------	---------------------	-----------------------	----------------------	-------------------	----------------------	---------------------	-------------------	----------------------	---------------------

Warunki transakcji za okres od 01.01.2024 roku do 31.12.2024 roku zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi nie odbiegały od warunków rynkowych.

**Dane za 2023 rok**

Podmiotami powiązanymi dla Spółki są wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy kapitałowej. W poniższej tabeli przedstawiono transakcje z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku.

Podmiot powiązany	Przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne oraz inne przychody finansowe	Zakup (netto)	Odsetki - przychody finansowe	Pożyczki otrzymane wraz z naliczonymi odsetkami	Odsetki - koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Inne należności oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Inne zobowiązania wraz z cash poolingiem
Fiber#1 Sp. z o.o.	355 175,92	208,60	0,00	0,00	0,00	50 285,41	0,00	0,00	0,00
Fiberhost S.A.	5 749 104,02	227 199 662,22	4 062 127,80	0,00	0,00	398 684,04	48 638 373,74	78 719 644,31	2 683 818,31
<i>*w tym cash pooling</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>4 062 127,80</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>73 911 625,82</i>	<i>0,00</i>
Fibee I Sp. z o.o.	31 952,62	0,00	0,00	0,00	0,00	2 490,36	0,00	0,00	52,67
Odin Holdings S.à r.l.	0,00	0,00	0,00	355 922 131,66	16 295 295,59	0,00	0,00	0,00	0,00
Operator WSS Sp. z o.o.	591,15	3 367 083,41	0,00	0,00	0,00	70,00	798 784,47	0,00	0,00
WSS S.A.	4 308,51	0,00	0,00	0,00	0,00	534,97	0,00	0,00	0,00

<b>RAZEM</b>	<b>6 141 132,22</b>	<b>230 566 954,23</b>	<b>4 062 127,80</b>	<b>355 922 131,66</b>	<b>16 295 295,59</b>	<b>452 064,78</b>	<b>49 437 158,21</b>	<b>78 719 644,31</b>	<b>2 683 870,98</b>
--------------	---------------------	-----------------------	---------------------	-----------------------	----------------------	-------------------	----------------------	----------------------	---------------------

Warunki transakcji za okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi nie odbiegały od warunków rynkowych.

**47. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty**

Zarząd nie podjął jeszcze decyzji co do rekomendacji w sprawie sposobu pokrycia straty w kwocie 7 307 477,86 zł. -

**48. Informacje o jednostkach sporządzających skonsolidowane sprawozdanie finansowe****1) Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej**

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej Odin Holdings Sarl. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna, sporządzane jest przez Macquarie Group Limited z siedzibą w Sydney, Australia.

Sprawozdania dostępne są na stronie internetowej Macquarie Group Limited:

<https://www.macquarie.com/au/en/investors/results.html>

**2) Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna, sporządzane jest przez Odin Holdings Sarl z siedzibą w Luksemburgu.

Sprawozdania dostępne są w rejestrze online:

[https://www.lbr.lu/mjrscs/jsp/secured/DisplayConsultDocumentsActionSecured.action?FROM\\_MENU=true&time=1655895291117&currentMenuLabel=menu.item.companyconsultation](https://www.lbr.lu/mjrscs/jsp/secured/DisplayConsultDocumentsActionSecured.action?FROM_MENU=true&time=1655895291117&currentMenuLabel=menu.item.companyconsultation)

**49. Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
1. Badanie rocznego sprawozdania finansowego	200 000,00*	170 000,00
2. Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>200 000,00</b>	<b>170 000,00</b>

\*Wartość stanowi kwotę należną na dzień bilansowy

**50. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem finansowym za okres obrotowy**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2024 roku do 31.12.2024 roku i zawiera przekształcone dane porównawcze za okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku.

W 2024 r. Spółka zmieniła sposób prezentacji wartości niematerialnych i prawnych w fazie wdrożenia przenosząc ją z pozycji „Środków trwałych w budowie” do pozycji „Inne wartości niematerialne i prawne”.

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy zostały przedstawione poniżej.

**Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w budowie**

Wyszczególnienie	Dane zatwierdzone 31.12.2023	Dokonane korekty	Dane przekształcone na dzień 31.12.2023, zapewniające porównywalność
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>216 214 032,61</b>	<b>10 592 999,45</b>	<b>226 807 032,06</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	134 328 739,80	0,00	134 328 739,80
3. Inne wartości niematerialne i prawne	81 885 292,81	10 592 999,45	92 478 292,26
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>144 544 730,22</b>	<b>-10 592 999,45</b>	<b>133 951 730,77</b>
1. Środki trwałe	109 021 437,44	0,00	109 021 437,44
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	53 794,84	0,00	53 794,84
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	430 975,59	0,00	430 975,59
c) urządzenia techniczne i maszyny	106 715 207,85	0,00	106 715 207,85
d) środki transportu	1 714 104,82	0,00	1 714 104,82
e) inne środki trwałe	107 354,34	0,00	107 354,34
2. Środki trwałe w budowie	35 523 292,78	-10 592 999,45	24 930 293,33
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00

W 2024 r. Spółka zmieniła sposób prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy przenosząc ją z pozycji "Inne rozliczenia międzyokresowe" do pozycji „Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne” oraz rozliczeń międzyokresowych biernych przenosząc je z pozycji „Inne rozliczenia międzyokresowe” do pozycji „Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług”.

W 2024 r. Spółka zmieniła również sposób prezentacji pozostałych rezerwy na zobowiązania pomiędzy częścią długoterminową oraz krótkoterminową.

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy zostały przedstawione poniżej.

**Rezerwy na zobowiązania**

Wyszczególnienie	Dane zatwierdzone 31.12.2023	Dokonane korekty	Dane przekształcone na dzień 31.12.2023, zapewniające porównywalność
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>64 093 165,02</b>	<b>781 859,12</b>	<b>64 875 024,14</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 760 477,00	0,00	33 760 477,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	142 281,28	781 859,12	924 140,40
- długoterminowa	142 281,28	0,00	142 281,28
- krótkoterminowa	0,00	781 859,12	781 859,12
3. Pozostałe rezerwy	30 190 406,74	0,00	30 190 406,74
- długoterminowe	0,00	10 447 543,92	10 447 543,92
- krótkoterminowe	30 190 406,74	-10 447 543,92	19 742 862,82

**Zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	Dane zatwierdzone 31.12.2023	Dokonane korekty	Dane przekształcone na dzień 31.12.2023, zapewniające porównywalność
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>170 370 646,81</b>	<b>9 226 423,66</b>	<b>179 597 070,47</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	135 050 595,14	0,00	135 050 595,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	49 437 158,21	0,00	49 437 158,21
- do 12 miesięcy	49 437 158,21	0,00	49 437 158,21
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	85 613 436,93	0,00	85 613 436,93
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00

3. Wobec pozostałych jednostek	35 320 051,67	9 226 423,66	44 546 475,33
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 808 187,78	0,00	1 808 187,78
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 993 763,82	9 226 423,66	23 220 187,48
- do 12 miesięcy	13 993 763,82	9 226 423,66	23 220 187,48
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 442 251,66	0,00	2 442 251,66
h) z tytułu wynagrodzeń	1 544 518,25	0,00	1 544 518,25
i) inne	15 531 330,16	0,00	15 531 330,16
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00

## Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Dane zatwierdzone 31.12.2023	Dokonane korekty	Dane przekształcone na dzień 31.12.2023, zapewniające porównywalność
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11 716 270,25</b>	<b>-10 008 282,78</b>	<b>1 707 987,47</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 716 270,25	-10 008 282,78	1 707 987,47
- długoterminowe	482 398,92	0,00	482 398,92
- krótkoterminowe	11 233 871,33	-10 008 282,78	1 225 588,55

## Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) (w PLN)

Wyszczególnienie	Dane zatwierdzone 31.12.2023	Dokonane korekty	Dane przekształcone na dzień 31.12.2023, zapewniające porównywalność
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-32 844 695,48</b>	<b>0,00</b>	<b>-32 844 695,48</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>76 543 809,76</b>	<b>0,00</b>	<b>76 543 809,76</b>
1. Amortyzacja	65 373 787,95	0,00	65 373 787,95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 646 970,39	0,00	7 646 970,39
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-319 738,17	0,00	-319 738,17
5. Zmiana stanu rezerw	3 683 148,72	781 859,12	4 465 007,84
6. Zmiana stanu zapasów	-88 698,76	0,00	-88 698,76
7. Zmiana stanu należności	-2 109 220,58	0,00	-2 109 220,58
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 953 684,98	9 226 423,66	21 180 108,64
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 596 124,77	-10 008 282,78	-19 604 407,55
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>43 699 114,28</b>	<b>0,00</b>	<b>43 699 114,28</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>27 820 316,36</b>	<b>0,00</b>	<b>27 820 316,36</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>51 741 530,00</b>	<b>0,00</b>	<b>51 741 530,00</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-23 921 213,64</b>	<b>0,00</b>	<b>-23 921 213,64</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 545 916,90</b>	<b>0,00</b>	<b>4 545 916,90</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>20 937 662,16</b>	<b>0,00</b>	<b>20 937 662,16</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-16 391 745,26</b>	<b>0,00</b>	<b>-16 391 745,26</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>3 386 155,38</b>	<b>0,00</b>	<b>3 386 155,38</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym</b>	<b>3 386 155,38</b>	<b>0,00</b>	<b>3 386 155,38</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3 348 276,97</b>	<b>0,00</b>	<b>3 348 276,97</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym</b>	<b>6 734 432,35</b>	<b>0,00</b>	<b>6 734 432,35</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	689 749,20	0,00	689 749,20

## 51. Sprawy sądowe i sporne

W 2024 roku toczyły lub toczą się następujące spory z udziałem INEA Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („INEA”):

### 1) **Sprawa o zobowiązanie do udzielenie informacji przez INEA i zapłatę 9 671 333,50 zł na wniosek Stowarzyszenie Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Słowno-Muzycznych SAWP, sygn. akt XII C 767/18 (I), sygn. akt XII Co 101/19 (II) i XVIII Co 83/20 (III)**

W dniu 27.04.2018 roku SAWP złożył pozew zobowiązujący INEA do przekazania SAWP istotnych informacji obejmujących przychody z reemisji programów telewizyjnych i radiowych oraz liczbę klientów datowanych od 24.07.2008 roku do 24.04.2018 roku. W dniu 24.03.2021 roku SAWP sprecyzowała swoje roszczenie o zapłatę kwoty 9 671 333,50 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia doręczenia pisma do dnia zapłaty.

W dniach 31.05.2019 roku (II) oraz 17.06.2020 roku (III) SAWP złożyła wnioski o zabezpieczenie roszczeń zobowiązując INEA do przekazania SAWP istotnych informacji obejmujących przychody z reemisji programów telewizyjnych i radiowych oraz numer klientów datowanych od 24.04.2008 roku do 29.05.2019 roku (II) oraz od 30.05.2019 roku do 31.05.2020 roku (III). Sąd uwzględnił oba wnioski (II i III) w całości. INEA przekazała informacje opisane w postanowieniu sądu.

W dniu 12.10.2023 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu doręczył INEA pismo SAWP ze sprecyzowaniem roszczenia o zapłatę (wskazane powyżej pismo SAWP z 24.03.2021 roku). INEA złożyła odpowiedź na sprecyzowane roszczenie o zapłatę wnosząc o jego oddalenie w całości.

INEA stoi na stanowisku, że SAWP nie jest uprawniona do pobierania wynagrodzenia od operatorów kablowych na rzecz artystów wykonawców, ponieważ wszystkie artystyczne wykonania, które można znaleźć w programach telewizyjnych, występują wyłącznie w utworach audiowizualnych. INEA będzie kwestionować roszczenie o zapłatę zarówno co do zasady, jak i co do wysokości. Wysokość zasądanego roszczenia o zapłatę nie jest obecnie możliwa do ustalenia, ponieważ roszczenie zgłoszone przez SAWP będzie musiało zostać zweryfikowane przez biegłego sądowego, a SAWP nie posiada zatwierdzonej przez sąd tabeli stawek wynagrodzeń, więc stawka przyjęta do wyliczenia roszczenia nie jest stawką obowiązującą. Dodatkowo podniesiony zostanie zarzut przedawnienia, który w przypadku jego uwzględnienia mógłby znacznie ograniczyć wysokość zasądanego roszczenia.

### 2) **Sprawa o ochronę praw autorskich i pokrewnych z powództwa Związku Artystów Scen Polskich ZASP- Stowarzyszenie przeciwko INEA (XIX GW 369/21/AZ I), wartość przedmiotu sporu: 29 521 959,14 zł**

W dniu 21.10.2021 roku Związek Artystów Scen Polskich ZASP – Stowarzyszenie (dalej ZASP) wniosło pozew do Sądu Okręgowego w Poznaniu domagając się zapłaty kwoty 21 058 670,57 zł wraz z odsetkami ustawowymi. Kwota roszczenia dochodzona jest z tytułu korzystania z artystycznych wykonań aktorów w utworach audiowizualnych na polu eksploatacji oraz z tytułu odszkodowania w związku z zarzucanym naruszeniem praw do artystycznych wykonań aktorów w filmach, serialach, widowiskach oraz spektaklach teatru telewizji. Roszczenie obejmuje ponadto zobowiązanie INEA do udzielenia ZASP szeregu informacji wskazanych w pozwie, w tym do przekazania dokumentacji księgowej.

W dniu 14.02.2022 roku INEA złożyła odpowiedź na pozew, w której wniosła o oddalenie powództwa w całości.

Postanowieniem z dnia 12.04.2022 roku Sąd Apelacyjny w Poznaniu uwzględnił zażalenie ZASP i uchylił zaskarżone zarządzenie Sądu Okręgowego w Poznaniu o częściowym zwrocie pozwu w zakresie roszczeń o przekazanie ZASP informacji i dokumentów księgowych. W dniu 01.07.2022 roku INEA złożyła odpowiedź na roszczenia informacyjne zgłoszone w pozwie ZASP. Wyrokiem częściowym z dnia 07.12.2023 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu uwzględnił roszczenia informacyjne ZASP za okres 2011-2020. W dniu 16.02.2024 roku INEA wniosła apelację, zaskarżając w całości wyrok sądu pierwszej instancji. ZASP złożył odpowiedź na apelację w dniu 23.04.2024 roku. Apelacja INEA nie została dotychczas rozpoznana.

W dniu 28.01.2025 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu doręczył pismo ZASP z 30.12.2024 roku zawierające rozszerzenie roszczeń o zapłatę dodatkowo kwoty 8 463 288,57 zł., i roszczeń informacyjnych za okres od 1.01.2021 do 19.09.2024 roku.

**3) Sprawy z powództwa Stowarzyszenia Filmowców Polskich o zapłatę i udzielenie informacji**

W latach 2016 – 2024 pomiędzy stronami prowadzone były spory sądowe z powództwa SFP, których przedmiotem były roszczenia o zapłatę tytułem dopłaty brakujących opłat licencyjnych za okres od 1.01.2014 roku do 30.09.2022 roku oraz roszczenia o przekazanie informacji i dokumentów księgowych, mających potwierdzać wysokość należnych SFP opłat licencyjnych za sporny okres. Powództwa SFP oparte były na twierdzeniu, że INEA Sp. z o.o. błędnie interpretuje umowną podstawę naliczania opłat licencyjnych, co prowadzi do ich istotnego zaniżenia.

W 2024 roku strony zawarły ugodę pozasądową, a następnie w sprawach z powództwa SFP ugody sądowe, które doprowadziły do umorzenia wszystkich sporów sądowych pomiędzy SFP a INEA Sp. z o.o. Ugody sądowe objęły również okres wykraczający poza spory sądowe i objęły sporny okres od dnia 1.01.2014 roku do 31.03.2024 roku. Pierwsza ugoda została zwarta 26.09.2024 roku, a druga w dniu 17.12.2024 roku.

Ugody zaspokoili roszczenia SFP za okres objęty ugodą.

**4) Postępowanie wyjaśniające przed Prezesem Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów dotyczące pakietów bezpieczeństwa i opłaty wyrównawcze**

Postępowanie wyjaśniające w ramach którego Prezes UOKiK kieruje zarzuty odnośnie praktyk INEA Sp. z o.o. odnoszących się do naliczania opłat wyrównawczych za przedterminowe rozwiązanie umów na czas określonych przez konsumentów oraz sprzedaży usług dodatkowych – Pakiet Bezpieczeństwa INEA SAFE.

Prezes UOKiK wszczął postępowanie INEA Sp. z o.o. z podejrzeniem o stosowanie przez INEA praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumenta. Spółka złożyła wniosek o wydanie decyzji zobowiązującej obejmującej obowiązek zwrotu opłat, której wydanie pozwoliłoby uniknąć kary/sankcji publicznoprawnej. W dniu 28 lutego 2025 roku Spółka złożyła pismo z propozycją decyzji zobowiązującej, która miałaby korespondować z dotychczasowymi decyzjami zobowiązującymi wydawanymi przez UOKiK względem innych operatorów telekomunikacyjnych w analogicznych sprawach.

Spółka utworzyła w bilansie adekwatne, zdaniem Zarządu rezerwy na ewentualne negatywne skutki toczących się postępowań, które zostały opisane powyżej w pkt. 1-4. Niniejsze rezerwy nie pokrywają w pełni roszczeń stron trzecich. Szacując powyższe rezerwy, Zarząd opierał się na opinii niezależnych prawników wspomagających Zarząd w powyższych sprawach. Trudno jest ocenić ostateczny rezultat/wynik powyższych spraw, ale jak wskazano wyżej, rezerwy zostały oszacowane przez Zarząd według najlepszej wiedzy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

**52. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

W dniu 28.01.2025 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu doręczył pismo ZASP z 30.12.2024 roku zawierające rozszerzenie roszczeń o zapłatę dodatkowo kwoty 8 463 288,57 zł., i roszczeń informacyjnych za okres od 1.01.2021 do 19.09.2024 roku.

W dniu 28.03.2025 roku INEA Sp. z o.o. zaciągnęła transzę kredytu w kwocie 30 000 000,00 zł.