



# **SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**

## **za I kwartał 2015 roku**

### **Grupy Kapitałowej MNI**

#### **Zawartość raportu:**

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MNI za I kwartał 2015 roku
- Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MNI za I kwartał 2015 roku
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki MNI S.A. za I kwartał 2015 roku

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe MNI S.A.

Data sporządzenia:

14-05-2015

**Zawartość sprawozdania:**

1. Wybrane dane finansowe
2. Bilans
3. Rachunek Zysków i Strat
4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Rachunek przepływów pieniężnych

**1. Wybrane dane finansowe**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	35 396	42 453	8 531	10 133
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 529	4 205	1 092	1 004
III. Zysk (strata) brutto	3 164	-396	763	-95
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 146	-404	517	-96
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 399	-783	819	-187
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31	4 147	-7	990
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 936	-6 136	708	-1 465
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	6 304	-2 772	1 519	-662
IX. Aktywa razem	635 481	668 603	155 412	160 287
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	294 272	270 383	71 967	64 820
XI. Zobowiązania długoterminowe	40 245	49 030	9 842	11 754
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	249 390	208 104	60 991	49 890
XIII. Kapitał własny	341 209	398 220	83 446	95 467
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	24 198	23 721
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	286 886	337 256	70 160	80 851
<b>XVI. EBITDA</b>	<b>12 164</b>	<b>15 445</b>	<b>2 932</b>	<b>3 687</b>
XVII. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	98 946 283	98 946 283	98 946 283
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,02	0,00	0,01	0,00
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,90	3,41	0,71	0,82

## 2. Bilans

BILANS	w tys.PLN		
	31.03.2015r.	31.12.2014	31.03.2014r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>384 831</b>	<b>407 036</b>	<b>478 478</b>
1. Wartości niematerialne	29 343	73 652	84 728
2. Wartość firmy	138 198	134 145	199 602
3. Rzeczowe aktywa trwałe	142 246	145 688	148 765
4. Należności długoterminowe	3 139	3 150	3 246
4.1. Od pozostałych jednostek	3 139	3 150	3 246
5. Inwestycje długoterminowe	61 668	39 650	29 027
5.1. Długoterminowe aktywa finansowe	60 059	38 041	27 418
a) w jednostkach powiązanych	35 935	19 782	27 066
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	34 818	19 765	22 386
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	1 117	17	4 680
b) w pozostałych jednostkach	24 124	18 259	352
- udziały lub akcje	24 124	18 259	352
5.2. Inne inwestycje długoterminowe	1 609	1 609	1 609
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 237	10 751	13 110
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>250 650</b>	<b>190 076</b>	<b>190 125</b>
1. Zapasy	15 080	12 115	6 836
2. Należności krótkoterminowe	215 173	161 333	167 580
2.1. Od jednostek powiązanych	26 495	19 811	31 040
a) z tytułu dostaw i usług	6 347	1 381	2 957
- od jednostek niekonsolidowanych	6 347	1 381	2 957
b) pozostałe	20 148	18 430	28 083
- od jednostek niekonsolidowanych	20 148	18 430	28 083
2.2. Od pozostałych jednostek	188 678	141 522	136 540
a) z tytułu dostaw i usług	136 202	74 278	68 508
b) pozostałe	52 476	67 244	68 032
3. Inwestycje krótkoterminowe	20 397	16 628	11 291
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 101	15 414	10 157
a) w jednostkach powiązanych	3 417	2 849	1 763
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	0	0	274
- udzielone pożyczki jedn. niekonsolidowanym	3 417	2 849	1 489
b) w pozostałych jednostkach	6 563	9 748	6 804
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 121	2 817	1 590
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 296	1 214	1 134
4. Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	4 418
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>635 481</b>	<b>597 112</b>	<b>668 603</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny razem</b>	<b>341 209</b>	<b>342 395</b>	<b>398 220</b>
<b>1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>286 886</b>	<b>289 027</b>	<b>337 256</b>
1.1. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	98 946
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-37 691	-37 691	-37 338
1.3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 105	36 105	36 105
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny (inne dochody całkowite)	-17 663	-22 414	-11 514
1.5. Zyski zatrzymane	207 189	214 081	251 057
a) zyski z poprzednich okresów	205 043	223 065	251 461
b) zysk (strata) netto	2 146	-8 984	-404
<b>2. Udziały niedające kontroli</b>	<b>54 323</b>	<b>53 368</b>	<b>60 964</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>294 272</b>	<b>254 717</b>	<b>270 383</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 637</b>	<b>4 573</b>	<b>13 249</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 017	3 958	12 360
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	190	169	283
a) długoterminowa	77	77	79
b) krótkoterminowa	113	92	204
1.3. Pozostałe rezerwy	430	446	606
a) krótkoterminowe	430	446	606
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>40 245</b>	<b>49 528</b>	<b>49 030</b>
2.1. Wobec jednostek powiązanych niekonsolidowanych	4 832	4 832	4 846
a) pozostałe	4 832	4 832	4 846
- do jednostek niekonsolidowanych	4 832	4 832	4 846
2.2. Wobec pozostałych jednostek	35 413	44 696	44 184
a) kredyty i pożyczki	26 343	28 687	32 345
b) pozostałe	9 070	16 009	11 839
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>249 390</b>	<b>200 616</b>	<b>208 104</b>
3.1. Wobec jednostek powiązanych	6 932	2 765	6 364
a) z tytułu dostaw i usług	3 732	2 183	6 239
- do jednostek niekonsolidowanych	3 732	2 183	6 239
b) pozostałe	3 200	582	125
- do jednostek niekonsolidowanych	3 200	582	125
3.2. Wobec pozostałych jednostek	242 458	197 851	201 740
a) kredyty i pożyczki	59 193	58 223	68 609
b) z tytułu dostaw i usług	123 929	79 337	61 923
c) pozostałe	59 203	56 438	55 675
d) rozliczenia międzyokresowe	133	3 853	15 533
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>635 481</b>	<b>597 112</b>	<b>668 603</b>

## 3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN	
	01.0.1.2015- 31.03.2015	01.0.1.2014- 31.03.2014
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów</b>	<b>35 396</b>	<b>42 453</b>
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	1 739	405
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 341	36 069
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	13 055	6 384
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów</b>	<b>26 527</b>	<b>33 859</b>
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	182	311
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 045	28 663
2. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	10 482	5 196
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>8 869</b>	<b>8 594</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży,</b>	<b>2 195</b>	<b>2 368</b>
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		11
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 492</b>	<b>2 525</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>5 182</b>	<b>3 701</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>153</b>	<b>2 353</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29	17
2. Dotacje	21	21
3. Inne przychody operacyjne	103	2 315
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>806</b>	<b>1 849</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	283	
2. Inne koszty operacyjne	523	1 849
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>4 529</b>	<b>4 205</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>147</b>	<b>556</b>
1. Odsetki	135	539
2. Inne	12	17
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>1 512</b>	<b>5 075</b>
1. Odsetki	992	3 351
2. Strata ze zbycia inwestycji		1 514
3. Inne	520	210
<b>XII. Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)</b>		<b>-82</b>
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>3 164</b>	<b>-396</b>
<b>XIV Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 164</b>	<b>-396</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>63</b>	<b>233</b>
a) część bieżąca		177
b) część odroczone	63	56
<b>XVI. Zysk (strata) netto (XIV+/-XV)</b>	<b>3 101</b>	<b>-629</b>
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>2 146</b>	<b>-404</b>
- zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców mniejszościowych	955	-225
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	98 946 283	98 946 283
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,02	0,00

## 4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	tys. PLN	
	01.0.1.2015- 31.03.2015	01.0.1.2014- 31.03.2014
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 101</b>	<b>-629</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte okresie w innych dochodach całkowitych	5 865	4 144
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-1 114	-787
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	4 751	<b>3 357</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>7 852</b>	<b>2 728</b>

## 5. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys.PLN

01.01.2015-31.03.2015	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Inne dochody całkowite	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	98 946	-37 691	36 105	-22 414	214 081	289 027	53 368	342 395
Korekta błędu podstawowego								0
Saldo po zmianach	98 946	-37 691	36 105	-22 414	214 081	289 027	53 368	342 395
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2015 roku</b>								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi				4 751	-9 038	-4 287	955	-3 332
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	4 751	-9 038	-4 287	955	-3 332
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku					2 146	2 146		2 146
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	2 146	2 146		2 146
Saldo na dzień 31.03.2015 roku	98 946	-37 691	36 105	-17 663	207 189	286 886	54 323	341 209

w tys.PLN

01.01.2014-31.03.2014	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Inne dochody całkowite	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	98 946	-37 338	36 105	-14 871	251 645	334 487	61 189	395 676
Korekta błędu podstawowego								0
Saldo po zmianach	98 946	-37 338	36 105	-14 871	251 645	334 487	61 189	395 676
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2014 roku</b>								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi				3 357	-184	3 173	-225	2 948
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	3 357	-184	3 173	-225	2 948
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku					-404	-404		-404
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	-404	-404		-404
Saldo na dzień 31.03.2014 roku	98 946	-37 338	36 105	-11 514	251 057	337 256	60 964	398 220

## 6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.PLN	
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
I. Zysk (strata) brutto	3 164	-396
II. Korekty razem	235	-387
1. Amortyzacja	7 635	11 240
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	420	793
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 162	1 515
4. Zmiana stanu rezerw	64	-20
5. Zmiana stanu zapasów	-2 850	817
6. Zmiana stanu należności	-1 350	-175
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 248	-13 935
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-71	-407
9. Podatek dochodowy od zysku brutto	4	-233
10. Inne korekty	1 793	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 399	-783
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	47	4 736
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47	11
2. Z aktywów finansowych		4 725
a) w jednostkach powiązanych		4 725
II. Wydatki	78	589
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	78	589
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-31	4 147
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	13	3 710
1. Kredyty i pożyczki	11	3 710
2. Inne wpływy finansowe	2	
II. Wydatki	-2 923	9 846
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-4 042	7 110
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	76	
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	364	80
4. Odsetki	679	2 066
5. Inne wydatki finansowe		590
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 936	-6 136
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>6 304</b>	<b>-2 772</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>6 304</b>	<b>-2 772</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 817</b>	<b>4 362</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>9 121</b>	<b>1 590</b>

## **INFORMACJA DODATKOWA**

### **DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **GRUPY KAPITAŁOWEJ MNI ZA I KWARTAŁ 2015**

Niniejsza informacja dodatkowa została sporządzona zgodnie z §87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z 2009 roku, poz. 259).

#### **1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.**

- Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2015 roku (kwartalne) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
- Pozycje wykazane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym sprawozdania są ustalone zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i odzwierciedlają rzeczywistą sytuację majątkową Grupy Kapitałowej MNI.
- Zgodnie z obowiązującymi przepisami od 2005 roku MNI S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.
- Skonsolidowane sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.
- Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową MNI przedstawione zostały w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014, stanowiącego integralną część skonsolidowanego raportu rocznego MIT Mobile Internet Technology S.A. za rok 2014, który został opublikowany w dniu 30 kwietnia 2014 roku.
- Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie zawiera porównywalne dane z analogicznym okresem roku poprzedniego.
- W okresie objętym sprawozdaniem:
  - nie wystąpiła sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej,
  - po 31 marca 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej MNI.

#### **2. Charakterystyka Grupy Kapitałowej MNI**

##### **2.1. Profil działalności i pozycja rynkowa Grupy MNI**

Spółka MNI S.A. (dalej również Spółka, Emitent) wraz ze spółkami zależnymi tworzy grupę medialno-telekomunikacyjną, działającą również w obszarze marketingu mobilnego, której akcje jednostki dominującej notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W chwili obecnej MNI S.A. kontroluje firmy z segmentu telekomunikacyjnego, zaawansowanych technologii mobilnych i technologii teleinformatycznych GIS, marketingu mobilnego jak również firmy działające w obszarze sprzedaży elektroniki użytkowej i usług turystycznych.

Na Giełdzie Papierów Wartościowych MNI S.A. została zakwalifikowana do indeksu sWIG80 oraz indeksu WIG-Telekomunikacja.

W strukturze Grupy Kapitałowej spółka MNI S.A. pełni funkcję Spółki holdingowej, która odpowiada za zarządzanie finansowe spółkami zależnymi oraz nadzór strategiczny nad ich rozwojem. Działalność operacyjna jest umiejscowiona w całości w spółkach zależnych.

Pełna nazwa:	<b>MNI Spółka Akcyjna</b>
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kapitał zakładowy:	98.946,283,- zł, w pełni opłacony, podzielony na 98.946.283 akcje o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000003901
Adres siedziby:	Pl. Trzech Krzyży 3, 00-535 Warszawa
E-mail:	sekretariat@mni.pl
Strona www:	www.mni.pl
Data powstania:	30 września 1993 roku
NIP:	722-00-03-300
REGON:	450085143
Zarząd:	Andrzej Piechocki - Prezes Zarządu

MNI S.A. to także największy akcjonariusz spółki MIT Mobile Internet Technology S.A., notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie:

- **MIT Mobile Internet Technology S.A. (MIT S.A.)** - jest holdingiem skupiającym podmioty działające w dziedzinie mobilnych usług dodanych, marketingu mobilnego, elektroniki użytkowej oraz zaawansowanych technologii teleinformatycznych zarówno dla użytkowników końcowych (rynek B2C) jak i partnerów biznesowych (rynek B2B);
  - na dzień 31 marca 2015 roku MNI S.A. posiadała 89.999.451 akcji MIT S.A., stanowiących 56,37% w kapitale zakładowym MIT S.A. i uprawniających do 89.999.451 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 56,31% w ogólnej liczbie głosów.

Grupa Kapitałowa MNI nie posiada bezpośredniego konkurenta działającego we wszystkich segmentach prowadzonych przez nią aktywności.

W zakresie usług telekomunikacyjnych prawie wszystkie aktywa telekomunikacyjne były usytuowane w spółce MNI Centrum Usług S.A. (d. MNI Telecom S.A.), wiodącym dostawcą usług zintegrowanych z 20-letnim doświadczeniem na rynku usług telekomunikacyjnych i aktywnym uczestnikiem procesów konsolidacyjnych w tym obszarze. Usługi te świadczone były w oparciu o rozległą infrastrukturę własną, w skład której wchodziła między własna światłowodowa sieć szkieletowa, własna infrastruktura w 26 strefach numeracyjnych, ponad 30 głównych węzłów na terenie Polski oraz centrum kolokacji.

Zmieniające się oblicze rynku telekomunikacyjnego było przyczyną zmiany strategii wobec tego sektora, co w przypadku Grupy MNI oznaczało dezinvestycję w tym obszarze, którą Spółka rozpoczęła w IV kwartale 2014 roku.

W zakresie mobilnych usług dodanych („Premium Rate” lub „Usługi dodane”), działalność spółek Grupy została umiejscowiona w Grupie Kapitałowej MIT Mobile Internet Technology i koncentrowała się przede wszystkim na:

- kompleksowej obsłudze klienta w pełnym zakresie: SMS, IVR, MMS, WAP,
- kreowaniu wysokomarżowych produktów dla mediów tradycyjnych oraz elektronicznych,
- realizowaniu projektów marketingu mobilnego oraz reklamy mobilnej dla największych firm działających zarówno w branży FMCG, jak też medialnej,
- rozwoju oferty produktów cyfrowych, systemów nawigacyjnych, serwisów i aplikacji mapowych,

Produkcja i sprzedaż contentu mobilnego jest kluczowym obszarem działalności spółek Grupy MIT Mobile Internet Technology. Usługi agencji marketingu mobilnego polegają na obsłudze kampanii promocyjnych klientów.



Sprzedaż elektroniki użytkowej prowadzona przez spółkę Lark Europe obejmuje m.in. urządzenia nawigacyjne GPS, tablety PC, urządzenia typu smartphon, przenośny sprzęt audio i video oraz czytniki książek.

Dzięki wysokiej jakości produktom w wielu tych kategoriach firma należy do grona liderów rynku. Dotyczy to m.in. tabletek PC, Lark – jako pierwszy polski producent – wprowadził na rynek tablety z modułem do odbioru telewizji naziemnej DVB-T oraz odbiornikiem GPS.

Lark jest jednym z trzech największych dostawców urządzeń nawigacyjnych GPS w Polsce oraz trzecią na rynku spółką dystrybuującą tablety.

Ważnym obszarem działalności spółek Grupy MIT są produkty cyfrowe, systemy nawigacyjne oraz interaktywne serwisy i aplikacje mapowe (spółka Navigo Sp. z o.o.) , kierowane zarówno do klientów biznesowych, operatorów telefonii komórkowej jak również klientów detalicznych oraz usługi oferowane przez Centrum Outsourcingu Grupy MNI (spółka Scientific Services Sp. z o.o.), które powstało w wyniku procesu konsolidacji w ramach jednej struktury wszystkich posiadanych kompetencji związanych z usługami Call Center, digitalizacją, archiwizacją oraz zarządzaniem bazami danych.

Spółka obsługuje wiele kontraktów zewnętrznych z obszaru infolinii, telesprzedaży w modelu outband, między innymi dla Operatorów telekomunikacyjnych a także skomplikowane projekty jak np. linie wizowe realizowane dla potrzeb wymogów konsularnych Departamentu Stanu USA.

Spółki Grupy MNI w wielu obszarach osiągnęły wysoki poziom rozwoju technologicznego, wykraczający poza zakres obecnie świadczonych usług. Wykorzystanie sprawdzonych rozwiązań oraz technologii mobilnych i teleinformatycznych a także posiadanych platform, w wielu nowych obszarach poza telekomunikacją oraz rynkiem multimediiów mobilnych jest ich niekwestionowanym atutem.

Wśród odbiorców usług spółek Grupy MNI są największe firmy z branży telekomunikacyjnej, medialnej i FMCG.

## 2.2 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta (ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji) na dzień 31 marca 2015 roku.

W skład Grupy Kapitałowej MNI wchodzi zarówno podmioty, w których Emitent posiada bezpośrednio akcje lub udziały w ich kapitale zakładowym, jak też podmioty tworzące Grupę Kapitałową MIT Mobile Internet Technology.

### **Podmioty zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:**

#### **Jednostki Grupy Kapitałowej MNI:**

1. MNI S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000003901).
2. MNI Centrum Usług S.A. (d. MNI Telecom S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000301616 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) - usługi telekomunikacyjne - 100% udziałów.
3. Powszechna Agencja Internet PAI S.A. z siedzibą w Łodzi (zarejestrowana pod numerem KRS 0000064641 przez Sąd Rejonowy w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – transmisja danych i teleinformatyka – 67,63% udziałów.
4. Hyperion Wschód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000024736 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – transmisja danych i teleinformatyka - 97,96% udziałów.
5. Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. (d. Mobini S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000363839 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi dodane (VAS – Value Added Services) na urządzenia mobilne – 43,12% udziałów – konsolidacja metodą praw własności.

6. First Class S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000154737 KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi turystyczne - 100 % udziałów posiada spółka Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. – konsolidacja metodą praw własności.
7. Netshops.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000302069 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – rozwijanie i prowadzenie sieci sklepów internetowych – 100% udziałów posiada spółka Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. – konsolidacja metodą praw własności.

#### **Jednostki Grupy Kapitałowej MIT Mobile Internet Technology:**

(na dzień 31.03.2015r. MNI S.A. posiadała 56,37 % udziałów w kapitale zakładowym w MIT S.A.)

1. MIT S.A. (d. PPWK S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000011784 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) - pozostała działalność wydawnicza.
2. EL.2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000123777 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi związane z transmisją danych za pośrednictwem telefonii mobilnej - 100 % udziałów MIT S.A.
3. Navigo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000106598 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne – 100 % udziałów MIT S.A.
4. MNI Premium S.A.<sup>1</sup> (d. Legion Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000292045 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31.10.2007r – usługi medialne i telekomunikacyjne usługi dodane – 100 % udziałów MIT S.A.
5. Scientific Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000101211 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi w zakresie przetwarzania danych – 100 % udziałów MIT S.A.
6. Lark Europe S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000374323 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego – 100 % udziałów MIT S.A.
7. Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000309370 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi medialne – 100% udziałów należy do spółek GK MIT – konsolidacja metodą pełną.

#### Podmioty zależne nieobjęte konsolidacją – nieistotność danych

1. MNI Mobile S.A. (dawniej OSS S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000090111 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – telekomunikacja - 100 % udziałów.
2. DRW MNI S.A. Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000338550 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi windykacyjne - 100 % udziałów.
3. Ramtel Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000210480 przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – działalność telekomunikacyjna pozostała - 100 % udziałów MIT S.A.

---

<sup>1</sup> Od dnia 8 grudnia 2014 roku zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy (X GU 412/14) MNI Premium S.A. w upadłości z możliwością zawarcia układu.

4. Senise Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000445535 przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS ) – 100 % udziałów MIT S.A.
5. Premier Telcom Limited in Liquidation z siedzibą w Londynie zarejestrowana pod numerem 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dniu 17.01.1997r. – holding – 100% udziałów.

Zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej MNI w I kwartale 2015 roku

W dniu 4 marca 2015 roku spółka MNI S.A. nabyła od spółki Hyperion S.A. 100% udziałów w kapitale zakładowym Premier Telecom Limited in Liquidation

W dniu 4 marca spółka MNI S.A. zawarła ze spółką Hyperion S.A. umowę nabycia 43,12% akcji spółki stowarzyszonej Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. – konsolidowanej metodą praw własności.

W dniu 4 marca 2015 roku w wyniku zawartych ze spółką Hyperion S.A. umów spółki zależne MIT S.A. objęły 100% kapitału akcyjnego spółki Telestar S.A. zgodnie z poniższym zestawieniem:

- Navigo Sp. z o.o. - 51 %
- MNI Premium S.A. - 30 %
- Ramtel Sp. z o.o. - 12 %
- Scientific Services Sp. z o.o. - 7 %

Informacje o wartości aktywów i pasywów połączonych w najważniejsze kategorie GK MNI SA. włączonych w I kw. 2015 roku do konsolidacji:

	tys.PLN
<b>Pozycje bilansowe na dzień 04.03.2015</b>	<b>Telestar S.A.</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>5 417</b>
1. Wartości niematerialne	4 584
2. Rzeczowe aktywa trwałe	232
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>22 179</b>
1. Zapasy	115
2. Należności krótkoterminowe	21 847
3. Inwestycje krótkoterminowe	217
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>27 596</b>
<b>I. Kapitał własny razem</b>	<b>5 716</b>
1. Kapitał zakładowy	10 000
2. Kapitał zapasowy	2 561
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 609
5. Zysk (strata) netto	764
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>21 880</b>
1. Zobowiązania długoterminowe	<b>0</b>
2. Zobowiązania krótkoterminowe	<b>21 880</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>27 596</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów w okresie konsolidacji</b>	<b>2 612</b>

## 2.3. Wyniki finansowe Grupy MNI po I kwartale 2015 roku.

<b>Grupa Kapitałowa MNI</b>	<b>I kw. 2015</b>	<b>I kw. 2014</b>
EBITDA (w tys. zł)	<b>12 164</b>	<b>15 445</b>

## Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej MNI za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	35 396	42 453	8 531	10 133
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 529	4 205	1 092	1 004
III. Zysk (strata) brutto	3 164	-396	763	-95
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 146	-404	517	-96
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 399	-783	819	-187
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31	4 147	-7	990
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 936	-6 136	708	-1 465
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	6 304	-2 772	1 519	-662
IX. Aktywa razem	635 481	668 603	155 412	160 287
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	294 272	270 383	71 967	64 820
XI. Zobowiązania długoterminowe	40 245	49 030	9 842	11 754
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	249 390	208 104	60 991	49 890
XIII. Kapitał własny	341 209	398 220	83 446	95 467
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	24 198	23 721
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	286 886	337 256	70 160	80 851
XVI. EBITDA	12 164	15 445	2 932	3 687
XVII. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	98 946 283	98 946 283	98 946 283
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,02	0,00	0,01	0,00
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,90	3,41	0,71	0,82

Na dzień 31 marca 2015 roku majątek Grupy wynosił 635 481 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	29 343	4,62%
wartość firmy	138 198	21,76%
rzeczowe aktywa trwałe	142 246	22,38%
należności długoterminowe	3 139	0,49%
inwestycje długoterminowe	61 668	9,70%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	10 237	1,61%
aktywa trwałe	384 831	60,56%
aktywa obrotowe	250 650	39,44%
<b>aktywa razem</b>	<b>635 481</b>	<b>100,00%</b>

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	341 209	53,69%
rezerwy	4 637	0,73%
zobowiązania długoterminowe	40 245	6,34%
zobowiązania krótkoterminowe	249 390	39,24%
<b>pasywa razem</b>	<b>635 481</b>	<b>100,00%</b>

Wybrane dane finansowe Spółki MNI S.A. za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	262	385	63	92
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-507	-121	-121	-29
III. Zysk (strata) brutto	-639	-375	-153	-90
IV. Zysk (strata) netto	-635	-364	-152	-87
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	466	-1 157	111	-276
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4	4 725	-1	1 128
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-501	-3 701	-120	-883
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-39	-133	-9	-32
IX. Aktywa razem	189 662	208 898	45 468	50 080
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 010	36 669	8 633	8 791
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 674	436	881	105
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 484	27 814	7 068	6 668
XIII. Kapitał własny	153 652	172 229	36 836	41 289
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	23 721	23 721
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	153 652	172 229	36 836	41 289
XVI. EBITDA	-183	-39	-44	-9
XVII. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	98 946 283	98 946 283	98 946 283
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,01	0,00	0,00	0,00
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,55	1,74	0,37	0,42

Na dzień 31 marca 2015 roku majątek Spółki MNI S.A. wynosił 189 662 tys. zł., w tym:

wartość firmy	1	0,00%
rzeczowe aktywa trwałe	5 021	2,65%
należności długoterminowe	1 655	0,87%
inwestycje długoterminowe	128 816	67,92%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	2 581	1,36%
aktywa trwałe	138 074	72,80%
aktywa obrotowe	51 588	27,20%
<b>aktywa razem</b>	<b>189 662</b>	<b>100,00%</b>

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	153 652	81,01%
rezerwy	2 852	1,50%
zobowiązania długoterminowe	3 674	1,94%
zobowiązania krótkoterminowe	29 484	15,55%
<b>pasywa razem</b>	<b>189 662</b>	<b>100,00%</b>

W I kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa MNI:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 35,396 mln zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w I kw. 2014 w wysokości 42,453 mln zł;
- wypracowała zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 12,164 mln zł w porównaniu do zysku operacyjnego przed amortyzacją, wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 15,445 mln zł;
- wypracowała zysk operacyjny (EBIT) w wysokości 4,529 mln zł w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w I kw. 2014 w wysokości 4,205 mln zł;
- odnotowała zysk netto w wysokości 3,101 mln zł, (w tym zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 2,146 mln zł) w porównaniu do straty netto wypracowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 0,629 mln zł, (w tym straty netto przypadającej na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 0,404 mln zł).

2.4. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w Spółce i jej Grupie Kapitałowej oraz znaczące umowy zawarte w okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji.

**20 stycznia 2015** – powzięcie przez Zarząd Emitenta informacji o umorzeniu przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie śledztwa w sprawie działania na szkodę spółki Datacom S.A. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z doniesieniami medialnymi spółka MNI S.A. lub spółki z Grupy MNI miały przejąć bez zapłaty majątek spółki Datacom S.A., a członkowie organów spółki Datacom S.A. mieli wyrządzić szkodę spółce poprzez brak dbałości o mienie i zaniechanie dochodzenia od spółki MNI Centrum Usług S.A. kwoty 24.000.000 PLN.

Na podstawie ww. postanowienia Prokuratury Okręgowej w Warszawie, należy stwierdzić, wbrew twierdzeniom mniejszościowego akcjonariusza spółki Datacom S.A. oraz insynuacjom autorów niektórych artykułów prasowych, że w transakcjach handlowych pomiędzy Datacom S.A. a spółkami z Grupy MNI nie doszło do przestępstwa.

W opinii Zarządu MNI S.A. powyższe postanowienie zadaje kłam sensacyjnym i tendencyjnym doniesieniom jednej z gazet, która pomimo wyjaśnień przedstawionych przez spółki z Grupy MNI przyzwoliła na drukowanie niesprawdzonych informacji, a wręcz mogących stanowić pomówienie na temat wzajemnych relacji pomiędzy spółkami z Grupy MNI a Datacom S.A.

**28 stycznia 2015** – publikacja w tygodniku pod nazwą "Gazeta Polska" nr 4 z dnia 28 stycznia 2015 roku przeprosin, Grzegorza Wierchołowskiego, dziennikarza Gazety Polskiej i Redaktora Naczelnego Portalu niezależna.pl, Tomasza Sakiewicza Redaktora Naczelnego Gazety Polskiej, spółki Niezależne Wydawnictwo Polskie sp. z o.o. jako wydawcy Gazety Polskiej i spółki Słowo niezależne sp. z o.o. jako wydawcy Portalu niezależna.pl, o następującej treści:

*My, tj. Grzegorz Wierchołowski – dziennikarz Gazety Polskiej i redaktor naczelny Portalu niezależna.pl, Tomasz Sakiewicz redaktor naczelny Gazety Polskiej, Niezależne Wydawnictwo Polskie sp. z o.o. jako wydawca Gazety Polskiej i Słowo niezależne sp. z o.o. jako wydawca Portalu niezależna.pl przepraszamy Andrzeja Jerzego Piechockiego i Tomasza Szczypińskiego oraz spółki działające pod firmą "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" sp. z o.o., Hyperion S.A. i MNI S.A., za opublikowanie w dniu 20 listopada 2013r. artykułu pt. "Afery III RP|Co łączy byłego posła PO, syna Rywina, żonę Grada i oficera SB? Unijne pieniądze w platformerskiej sieci" w Gazecie Polskiej i na portalu niezależna.pl, który zawiera treść pomawiającą, iż udziały w Spółce działającą pod firmą Małopolska Sieć Szerokopasmowa sp. z o.o. zostały nabyte przez Hyperion S.A. na gruncie rzekomych układów polityczno-korupcyjnych.*

*Jednocześnie przyznajemy, że publikacja ta mogła naruszyć dobra osobiste Andrzeja Jerzego Piechockiego, Tomasza Szczypińskiego, spółki "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" sp. z o.o., Hyperion S.A. oraz MNI S.A."*

**5 lutego 2015** – powzięcie przez Emitenta informacji o zrealizowaniu i rozliczeniu "Zaproszenia do składania ofert Sprzedaży akcji MNI S.A." ogłoszonego przez największego akcjonariusza MNI S.A.

W ramach Zaproszenia spółka com.Investment sp. z o.o. nabyła 4.486.686 akcji po cenie 1,50 zł za każdą akcję, które stanowią 4,53% kapitału zakładowego Spółki.

**4 marca 2015** – podpisanie umów między spółkami Grupy Kapitałowej MNI i spółką Hyperion S.A., mających na celu rozliczenie zobowiązań i wierzytelności pomiędzy tymi podmiotami zgodnie z poniższym:

1. Umowa datio in solutum zawarta dnia 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a MNI Centrum Usług S.A. na podstawie której MNI Centrum Usług S.A. za wierzytelność względem Hyperion S.A. w kwocie 12.394.924,89 zł przejmuje wierzytelności jakie przysługują Hyperion S.A. względem spółek:
  - a) EL2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w łącznej kwocie: 1.393.000,00 zł;
  - b) Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. z siedzibą w Warszawie, w łącznej kwocie 520.880,48 zł;
  - c) Powszechna Agencja Internet "PAI" S.A. z siedzibą w Łodzi, w łącznej kwocie 342.084,40 zł;
  - d) Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie, w łącznej kwocie 163.451,13 zł.
2. Umowa sprzedaży sieci telekomunikacyjnej zawarta dnia 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a FF Biznes Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z ceną sprzedaży w wysokości 9.975.508,88 zł brutto.
3. Umowa datio in solutum zawarta dnia 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a MNI Centrum Usług S.A. na podstawie której MNI Centrum Usług S.A. za wierzytelność wobec Hyperion S.A. w kwocie 9.975.508,88 zł przejmuje wierzytelność jaka przysługuje Hyperion S.A. względem FF Biznes Sp. z o.o. z tytułu wymienionej w pkt. 2 umowy sprzedaży sieci telekomunikacyjnej.
4. Umowa sprzedaży udziałów Premier Telcom Ltd. z dnia 04.03.2015r. pomiędzy MNI S.A. a Hyperion S.A., na mocy której MNI S.A. nabyła własność 2.000.000 udziałów spółki Premier Telcom Ltd. o wartości nominalnej 0,01 GBP każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 20.000 GBP za kwotę 15.053.008,66 zł, która to kwota została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy spółką Hyperion S.A. i MNI S.A.
5. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a MNI Premium S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Warszawie, na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 3.715.234,32 zł, Hyperion S.A. przeniósł na rzecz MNI Premium w upadłości układowej 3.000.000 akcji serii A o numerach od 0000001 do 3000000 spółki Telstar S.A. z siedzibą w Warszawie, które uprawniają do 3.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Telestar S.A.
6. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a Navigo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 6.150.000,00 zł Hyperion S.A. przeniósł na rzecz Navigo Sp. z o.o. 3.655.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 0000001 do 3655000 oraz 1.445.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 0000001 do 1445000, co daje łącznie 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Telestar S.A., które uprawniają do 5.100.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 51% głosów na Walnym Zgromadzeniu Telestar S.A.
7. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a Ramtel Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 1.380.763,64 zł Hyperion S.A. przeniósł na rzecz Ramtel Sp. z o.o. 104.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 3700001 do 3804500 oraz 1.095.500 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1445001 do 2540500, co daje łącznie 1.200.000 akcji, które uprawniają do 1.200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 12% głosów na Walnym Zgromadzeniu Telestar S.A.
8. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a Scientific Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 815.500 zł Hyperion S.A. przenosi na rzecz Scientific Services Sp. z o.o. 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 3000001 do 3700000 spółki Telestar S.A., które uprawniają do 700.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 7% głosów na Walnym Zgromadzeniu Telestar S.A.

Umowy określone w pkt. 5-8 wejdą w życie, w związku z ustanowionym zastawem na Akcjach na rzecz Województwa Małopolskiego, na podstawie umowy z dnia 15 grudnia 2014 roku, pod warunkiem uzyskania przez Hyperion S.A. zgody Województwa Małopolskiego na sprzedaż Akcji. W dniu 5 maja 2015 roku Spółka otrzymała zgodę od Urzędu Marszałkowskiego na realizację transakcji pod warunkiem podpisania przez nabywców umowy przejęcia zabezpieczenia oraz oświadczenia o niezbywaniu akcji do momentu wygaśnięcia gwarancji. Wszyscy nabywcy wyrazili zgodę na podpisanie ww. umowy.

Po wyrażeniu zgody Zarządu Województwa Małopolskiego, o której mowa powyżej, dojdzie do wzajemnego rozliczenia wszystkich zobowiązań i wierzytelności pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej MNI a Hyperion S.A.

**11 marca 2015** – podjęcie przez Zarząd Emitenta uchwały dotyczącej rekomendacji Radzie Nadzorczej Emitenta, a także Walnemu Zgromadzeniu, podział zysku netto za rok 2014 przez wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 5.936.776,98 zł, tj. 0,06 zł na każdą posiadaną akcję.

**20 marca 2015** – zawarcie przez MNI Centrum Usług S.A. (MNI CU) z Hyperion S.A. umowy warunkowej, na postawie której MNI CU zbyła aktywa telekomunikacyjne w postaci kompletnej i funkcjonującej infrastruktury sieci telekomunikacyjnej (dalej jako Sieć) obejmującej obszar dawnej sieci Telefonii Pilicka, działającej na obszarze województw: Łódzkiego, Świętokrzyskiego, Mazowieckiego, Podkarpackiego i Śląskiego oraz dawnej sieci Szeptel działającej na obszarze Województw Mazowieckiego i Podlaskiego. Hyperion S.A. zobowiązała się do zapłaty za powyższe aktywa telekomunikacyjne kwoty 68 mln zł netto, powiększoną o stawkę podatku od towarów i usług.

W związku z podpisaniem umowy na Hyperion S.A. przechodzą korzyści Sieci oraz zobowiązania z umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych, jakie Sprzedający świadczył na rzecz podmiotów, z którymi zawarł umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych, w ramach prowadzonych przez nich działalności gospodarczej w oparciu o Sieć. Umowa obejmuje również zobowiązanie do wspólnego wystąpienia stron do Urzędu Komunikacji Elektronicznej w zakresie przekazania na rzecz Hyperion S.A. zasobów numeracji oraz pozwoleń radiowych obejmujących obszary działalności Sieci.

W związku z ustanowionym zastawem na Sieci na rzecz mBank S.A. oraz Banku Zachodniego WBK S.A. wynikającym z Umów Kredytów Inwestycyjnych oraz Kredytu w Rachunku Bieżącym z dnia 7 grudnia 2007 roku, umowa wejdzie w życie, pod warunkiem uzyskania przez Hyperion S.A. oraz MNI CU zgody wyżej wymienionych Banków na sprzedaż Sieci.

Pozostałe warunki powyższej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów a jej wartość jest zgodna z wartościami rynkowymi.

Niniejsza transakcja oznacza, że zysk EBITDA w obszarze telekomunikacyjnym Grupy Kapitałowej MNI ulegnie zmniejszeniu o kwotę 10–12 mln zł, to jest do kwoty ok. 18 mln zł, co należy traktować jako wartość szacunkową.

W zasobach spółki zależnej MNI Centrum Usług S.A. pozostaną tzw. sieci posthyperionowskie, wszyscy abonenci indywidualni, w tym na sprzedawanych zasobach, centrum kolokacji, projekt hurtowej dystrybucji sygnału telewizyjnego, projekt budowy multi-dostawcy usług (telekomunikacja, usługi finansowe, ubezpieczenia) na bazie istniejących (BOK) i nowych punktów sprzedaży dla projektu „Agrafka”. Sieci posthyperionowskie ze względu na olbrzymi potencjał hp (home pass) - około 500 tys. oraz rozmieszczenie geograficzne mogą być fundamentem do wykorzystania środków unijnych (I oś programu PO PC 1.120 mln EUR na rozbudowę sieci ostatniej mili w tzw. „białych plamach”) samodzielnie lub z partnerami. Emitent nie wyklucza również sprzedaży w/w sieci, o ile spółka zależna MNI Centrum Usług S.A. otrzyma satysfakcjonujące oferty finansowe.

**14 kwietnia 2015** - podpisanie listu intencyjnego dotyczącego sprzedaży centrum kolokacji usytuowanego w miejscowości Ursus k/Warszawy należącego do spółki zależnej MNI Centrum Usług S.A.

Przedmiotem sprzedaży jest zarówno nieruchomości jak i kompletna infrastruktura niezbędna do świadczenia usług kolokacji zarówno dla operatorów telekomunikacyjnych jak również dostawców usług i treści internetowych.

**24 kwietnia 2015** – zawarcie przez MNI S.A. z Hyperion S.A. umów:

- 1) Objęcia przez spółkę MNI S.A. 17.000.000 sztuk Warrantów Subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Hyperion S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 roku (zwanymi dalej „Warrantami”), przy czym jeden Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii F, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 68.000.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów złotych),
- 2) Objęcia przez spółkę MNI S.A. 17.000.000 sztuk akcji spółki Hyperion S.A. w zamian za Warranty;
- 3) Umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Emitentem a spółką Hyperion S.A. na kwotę 68.000.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów złotych),

przy czym, wierzytelność którą potrąciła spółka MNI S.A. z wierzytelnością Hyperion S.A., jest to wierzytelność nabyta przez MNI S.A. od spółki MNI Centrum Usług S.A. z tytułu sprzedaży na rzecz Hyperion S.A. sieci telekomunikacyjnych, o której to sprzedaży spółka MNI S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 11/2015 z dnia 21 marca 2015 roku.



Na skutek złożonego w dniu 24 kwietnia 2015 roku przez MNI S.A. oświadczenia o objęciu zaoferowanych 17.000.000 Warrantów roku doszło do zawarcia umowy objęcia oraz wydania 17.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii A spółki Hyperion S.A.

Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia 17.000.000 akcji serii F spółki Hyperion S.A. przez MNI S.A. nastąpiło w zamian za wkład pieniężny w wysokości 68.000.000 zł.

MNI S.A. w ramach realizacji uprawnienia przysługującego mu z posiadanych Warrantów złożył oświadczenie o objęciu 17.000.000 akcji spółki Hyperion SA o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda. Cena emisyjna 1 akcji wynosiła 4 zł (słownie: cztery złote).

Wszystkie objęte akcje spółki Hyperion S.A. traktowane są jako krótkoterminowa inwestycja, celem dalszej odsprzedaży.

**8 maja 2015** – zawarcie przez MNI Centrum Usług S.A. ze spółką Expedite Advisors Ltd. umowy przedwstępnej sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (Umowa), w skład którego wchodzi prawo użytkowania wieczystego działek gruntu oraz własność budynku, położonych w Warszawie, Dzielnicy Ursus przy Placu Czerwca 1976 roku numer 4 (Nieruchomości), wraz z infrastrukturą oraz składnikami niematerialnymi i materialnymi, przeznaczonymi do prowadzenia działalności gospodarczej polegającej w szczególności na świadczeniu usług telekomunikacyjnych, szerokopasmowego dostępu do Internetu, kolokacji i transmisji danych (Centrum Kolokacji - Data Center). Na podstawie powyższej Umowy Strony zobowiązały się do zawarcia Umowy Przyrzeczonej sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w terminie do 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy przedwstępnej, pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

1. po uzyskaniu przez Kupującego pozytywnych wyników audytu Nieruchomości oraz Data Center wraz z umowami regulującymi status techniczny, formalnoprawny oraz budowę i eksploatację Data Center oraz umowami związanymi z utrzymaniem, eksploatacją, prowadzeniem i funkcjonowaniem Data Center;
2. po uzyskaniu przez Strony wszystkich przewidzianych prawem i aktami wewnętrznymi zgód korporacyjnych;
3. uzyskania zgody banków finansujących Sprzedającego na sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa.

Strony uzgodniły cenę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa na kwotę 17.500.000 zł (słownie: siedemnaście milionów pięćset tysięcy złotych), która to kwota zostanie zapłacona w terminie 7 dni od dnia zawarcia Umowy Przyrzeczonej sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa.

Pozostałe warunki powyższej Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów a jej wartość jest zgodna z wartościami rynkowymi.

### 3. Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta

#### Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2015 roku:

- |                              |                                      |
|------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Marcin Rywin              | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Robert Gwiazdowski        | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Karolina Kocemba          | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 4. Jacek Tucharz             | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Jerzy Marian Barański     | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 6. Przemysław Piotr Guziejko | - Członek Rady Nadzorczej            |

W dniu 29 stycznia 2015 roku Pan Marcin Rywin złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka RN.

Skład Rady Nadzorczej MNI S.A. na dzień 31 marca 2015 roku oraz dzień sporządzenia niniejszej informacji:

- |                              |                                      |
|------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Robert Gwiazdowski        | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Karolina Kocemba          | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 3. Jacek Tucharz             | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 4. Jerzy Marian Barański     | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Przemysław Piotr Guziejko | - Członek Rady Nadzorczej            |

## Zarząd

W okresie sprawozdawczym zmiany w składzie Zarządu Emitenta nie wystąpiły.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2015 roku, 31 marca 2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji:

1. Andrzej Piechocki – Prezes Zarządu

#### 4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Emitent nie jest stroną postępowań sądowych, w których byłby pozwany lub byłby pozywający, w odniesieniu do postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

#### 5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Na dzień 1 stycznia 2015 roku, na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji kapitał zakładowy MNI S.A. wynosi 98 946 283,- zł (98 946 283 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, uprawniające do 98 971 561 głosów na walnym zgromadzeniu spółki).

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień sporządzenia niniejszej informacji znaczne pakiety akcji Emitenta były w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	com.Investment Sp. z o.o.	26 284 629	26,56	26 284 629	26,56
2.	Andrzej Piechocki	15 609 865	15,78	15 609 865	15,77
3.	MNI S.A. *)	15 302 569	15,47	15 302 569	15,46
4.	ING PTE S.A.	8 692 520	8,79	8 692 520	8,78

#### \*) Program nabywania akcji własnych

W dniu 7 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI S.A. podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Funduszu Rezerwowego, na który to fundusz przeznaczone zostaną środki pochodzące z części kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto wypracowanego przez Spółkę w poprzednich latach obrotowych w wysokości nie większej niż 34.893.000 zł oraz kwoty stanowiące nie więcej niż 40 % kwot, które zgodnie z art. 348 § 1 kodeksu spółek handlowych mogą być w danym roku obrotowym przeznaczone do podziału pomiędzy akcjonariuszy oraz upoważniło Zarządu do nabywania akcji własnych przez Spółkę.

W dniu 22 września 2011 Zarząd MNI S.A. realizując postanowienia Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MNI S.A. z dnia 7 września 2011 r. w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabywania akcji własnych przez Spółkę podjął uchwałę o przystąpieniu do realizacji programu dotyczącego nabywania nie więcej niż 20 % akcji własnych Spółki. (Program).

Cel Programu: Program został uchwalony w celu umożliwienia nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, finansowania transakcji przejmowania innych podmiotów z rynku i tym samym konsolidacji rynku, oferowania w przyszłości kadry menadżerskiej Spółki i podmiotów zależnych w oparciu o programy motywacyjne lub w innych celach według uznania Zarządu po uzyskaniu stosownej zgody Rady Nadzorczej Spółki na warunkach przewidzianych w Uchwale.

W dniu 22 maja 2012 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę, zgodnie z którą nabywanie akcji własnych na podstawie Programu będzie realizowane za pośrednictwem spółki zależnej MNI Telecom S.A. (obecnie MNI Centrum Usług S.A.) oraz MNI S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji spółka MNI S.A. posiada 15.302.569 akcji własnych, stanowiących 15,47 % w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 15.302.569 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 15,46 % w ogólnej liczbie głosów.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego do dnia przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2015 roku.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego do dnia przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2015 roku zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta nie wystąpiły.

**6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego** (wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego Emitenta)

Na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2015 roku Prezes Zarządu Andrzej Piechocki posiada 15.609.865 akcji Emitenta, stanowiących 15,78% w jego kapitale zakładowym, które uprawniają do 15.609.865 głosów, stanowiących 15,77% w ogólnej liczbie głosów. W okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego Emitenta zmiany w stanie posiadania nie wystąpiły.

**8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Spółka ani jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na zasadach innych niż rynkowe. Poniżej przedstawiona jest ogólna informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi.

Spółki Grupy MNI w okresie sprawozdawczym zawarły na zasadach rynkowych z jednostkami zależnymi transakcje polegające na sprzedaży usług.

Struktura transakcji z jednostkami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2015 do 31 marca 2015.

tys. PLN	
<b>Przychody od jednostek konsolidowanych</b>	
- Przychody netto ze sprzedaży produktów	546
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 415
<b>Razem przychody</b>	<b>1 961</b>
<b>Koszty od jednostek konsolidowanych</b>	
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	518
- Koszty Sprzedaży	12
- Koszty Zarządu	16
- Zakup wartości niematerialnych	1 415
<b>Razem koszty</b>	<b>1 961</b>

Transakcje z jednostkami powiązаныmi konsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi na dzień 31 marca 2015.

tys. PLN	
<b>NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK KONSOLIDOWANYCH</b>	
<b>Należności długoterminowe</b>	1 655
<b>Zapasy</b>	
<b>Należności krótkoterminowe</b>	
- z tytułu dostaw i usług	25 914
- pozostałe	27 083
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	
- udzielone pożyczki	14 085
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI</b>	<b>68 737</b>

tys.PLN	
<b>ZOBOWIĄZANIA DO JEDNOSTEK KONSOLIDOWANYCH</b>	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	1 655
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
- pożyczki	14 122
- z tytułu dostaw i usług	28 149
- pozostałe	24 811
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>68 737</b>

Transakcje z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

#### **8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.**

Spółka nie publikowała prognozy wyników na I kwartał 2015 roku oraz na rok 2015.

#### **9. Informacja dotycząca:**

- a) Wskazania skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej (w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności),
- b) wskazania czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału,
- c) innych zdarzeń, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

W horyzoncie długoterminowym celem Zarządu MNI S.A. jest budowa silnej grupy kapitałowej, skupiającej dynamicznie rozwijające się spółki z obszarów nowoczesnych mediów, zaawansowanych technologii mobilnych, systemów nawigacyjnych i aplikacji mapowych, usług outsourcingu i dystrybucji elektroniki użytkowej.

Po zbyciu posiadanego pakietu akcji spółki Hyperion S.A. oraz sprzedaży aktywów telekomunikacyjnych w postaci:

- kompletnej i funkcjonującej infrastruktury sieci telekomunikacyjnej, obejmującej obszar dawnej sieci Telefonii Pilicka, działającej na obszarze województw: łódzkiego, świętokrzyskiego, mazowieckiego, podkarpackiego i śląskiego,
- kompletnej i funkcjonującej infrastruktury dawnej sieci telekomunikacyjnej Szeptel działającej na obszarze województw mazowieckiego i podlaskiego,
- sieci posthyperionowskiej w Przemysłu oraz
- biznesu opartego o WLR (usługa hurtowego dostępu do sieci)

zawarcie w dniu 8 maja 2015 roku umowy przedwstępnej sprzedaży centrum kolokacji MNI CU jest następnym krokiem Emitenta, zmierzającym do dezinwestycji w obszarze telekomunikacji.

Zarząd Emitenta zakłada, że suma kwot pochodząca z kolejnych etapów sprzedaży posiadanych aktywów telekomunikacyjnych, pomniejszona o zobowiązania wobec kontrahentów oraz banków, powiększona o przysługujące należności powinna osiągnąć poziom ok. 160 mln zł.

Wyłączając z ogólnej liczby akcji wolumen 15.302.569 akcji własnych, posiadanych przez Emitenta, przekłada się na to kwotę ok. 1,91 zł przypadającą na 1 akcję Emitenta.

MNI S.A., jako dominujący akcjonariusz MIT Mobile Internet Technology S.A., planuje aktywnie wspierać wprowadzane zmiany w strategicznym obszarze działalności tej spółki, którym będzie produkcja i sprzedaż urządzeń oraz aplikacji na urządzenia mobilne.

Oznacza to odejście od kurczowego trzymania się biznesu SMS Premium jako siły napędowej spółki MIT Mobile Internet Technology S.A. Spółka ta posiada istotne, do tej pory niezauważalne i nieeksponowane aktywa: Lark Europe S.A., telewizję ITV czy biuro podróży First Class.

Każda z tych spółek może stanowić samodzielne, wysoko wyceniane aktywa, gdyż wyniki osiągnięte przez te spółki są porównywalne odpowiednio: First Class do Netmedia, Telewizja ITV do 4funTV, a Lark Europe S.A. do TelForceOne.

Lark Europe Sp. z o.o. to spółka technologiczno-dystrybucyjna. W zakresie jej kompetencji leży projektowanie i sprzedaż urządzeń z segmentu entry-level elektroniki użytkowej.

Obecnie linia produktów Lark obejmuje tablety PC, odtwarzacze mp3, mp4, DVD, tunery DVB-T, czytniki książek elektronicznych i urządzenia GPS. Produkty GPS pod firmą Lark odniosły w Polsce znaczący sukces i są synonimem niezwykle udanego mariażu jakości, użyteczności i przystępnej ceny.

Dzięki wysokiej jakości produktom w wielu w/w kategoriach firma należy do grona liderów rynku. Dotyczy to m.in. tabletów PC, Lark – jako pierwszy polski producent – wprowadził na rynek tablety z modułem do odbioru telewizji naziemnej DVB-T oraz odbiornikiem GPS.

Lark jest jednym z trzech największych dostawców urządzeń nawigacyjnych GPS w Polsce oraz trzecią na rynku spółką dystrybuującą tablety.

Sprzedaż w roku 2014 roku w 80% stanowiły tablety i urządzenia nawigacyjne. W obszarze głównych produktów Lark zrealizowane zostały następujące poziomy sprzedaży:

- tablety: ok. 200 tys. szt.
- urządzenia nawigacyjne: ok. 50 tys. szt.
- smartphone: ok. 17 tys. szt.
- czytniki ebook : ok 10 tys. szt.

Lark Europe konsekwentnie rozwija eksport, obecna jest aktualnie na rynku czeskim, słowackim i węgierskim. Dotychczasowe sukcesy i osiągnięcia w postaci zaufania klientów - zarówno użytkowników końcowych, jak i współpracujących ze Spółką od lat sieci handlowych, zdolność dostosowywania się do szybko zmieniających się warunków oraz silne i stabilne umocowanie u dostawców są dobrym prognostykiem do dalszego rozwoju i wzmocnienia pozycji rynkowej.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, obok ekspansji na rynki zagraniczne Lark Europe planuje dalsze poszerzanie portfolio o produkty związane z koncepcją inteligentnego domu oraz zaproponowanie nowoczesnych i unikalnych usług, jakie mogą towarzyszyć tej technologii.

Z firmy oferującej hardwarowe rozwiązania Spółka zamierza stać się wiarygodnym dostawcą kompleksowych rozwiązań typu „produkt plus pakiet usług”, poszerzających funkcjonalności produktu.

Do niewątpliwych mocnych stron Spółki należy zaliczyć:

- wieloletnie doświadczenie na trudnym rynku krajowym, oraz rosnące na rynku międzynarodowym,
- długoletnią i owocną współpracę z większością sieci handlowych,
- rozbudowaną i zdywersyfikowaną sieć dystrybucji (sklepy wielkopowierzchniowe, sieci specjalistyczne, dyskonty, sklepy tradycyjne, internetowe itd.),
- mocną pozycję zakupową i korzystne kontrakty na produkcję dóbr elektronicznych wraz z unikalnymi rozwiązaniami gwarancyjnymi i serwisowymi (niespotykanymi na polskim a także europejskim rynku),

- zdolność dostarczenia każdego produktu z branży elektroniki użytkowej na niezwykle konkurencyjnych warunkach, przy zachowaniu wysokiej jakości,
- dbałość o wizualną identyfikację produktów i marki,
- pełną odpowiedzialność za jakość produktów i serwisu,
- krótkie terminy realizacji zamówień,
- wysoce profesjonalny serwis o dużej przepustowości i nowoczesnym wyposażeniu, zapewniający pełne wsparcie użytkowników (helpline, maile, komunikatory, rozbudowany dział FAQ w serwisie www).
- 2-letnią gwarancję door-to-door na wszystkie produkty,

Odrębnymi zaletami spółki Lark Europe są:

- posiadanie rozpoznawalnej marki i wzorów przemysłowych (chronionych prawem w Unii Europejskiej),
- otrzymanie licznych wyróżnień i rekomendacji zakupowych od magazynów branżowych,
- zaangażowanie zespołu doświadczonych pracowników,
- szybki i krótki proces decyzyjny oraz błyskawiczna reakcja na zmieniające się warunki rynkowe.

Wybrane elementy, które mogą mieć wpływ na rozwój poszczególnych segmentów biznesu skupionego w spółkach Grupy:

- rozwój rynku aplikacji na urządzenia typu smartphone oraz tablety zarówno z obszaru gier jak również z obszaru aplikacji użytkowych,
- rozwój nowych kierunkowych projektów sprzedażowych Call Center, oraz digitalizacji dokumentów,
- nowe wyzwania w obszarze rozwiązań nawigacyjnych (strefowe pomiary prędkości), rozwiązania optymalizujące przejazdy z uwzględnianiem nowych tras komunikacyjnych.

Aktualnie Emitent oczekuje na dalsze decyzje Sądu (zatwierdzenie układu z wierzycielami) dotyczące ogłoszonej upadłości MNI Premium S.A. z możliwością zawarcia układu, jako czynnika który w ocenie Emitenta może mieć wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

## 10. Przyjęte wartości kursu

Sposób przeliczania złotych na EURO określa § 89 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku tzn.:

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na złote lub euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski:
  - dla danych za I kwartał 2015 roku przyjęto kurs EURO z dnia 31.03.2015 roku. tj. 4,0890
  - dla danych za I kwartał 2014 roku przyjęto kurs EURO z dnia 31.03.2014 roku w wysokości 4,1713;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się na złote lub euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,1489.

Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2014 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,1894.

Warszawa, dnia 14 maja 2015 roku

---

**Andrzej Piechocki**  
Prezes Zarządu

## Sprawozdanie finansowe MNI S.A.

Data sporządzenia:

14-05-2015

**Zawartość sprawozdania:**

1. Wybrane dane finansowe
2. Bilans
3. Rachunek Zysków i Strat
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Rachunek przepływów pieniężnych

**1. Wybrane dane finansowe**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	262	385	63	92
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-507	-121	-121	-29
III. Zysk (strata) brutto	-639	-375	-153	-90
IV. Zysk (strata) netto	-635	-364	-152	-87
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	466	-1 157	111	-276
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4	4 725	-1	1 128
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-501	-3 701	-120	-883
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-39	-133	-9	-32
IX. Aktywa razem	189 662	208 898	45 468	50 080
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 010	36 669	8 633	8 791
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 674	436	881	105
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 484	27 814	7 068	6 668
XIII. Kapitał własny	153 652	172 229	36 836	41 289
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	23 721	23 721
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	153 652	172 229	36 836	41 289
<b>XVI. EBITDA</b>	<b>-183</b>	<b>-39</b>	<b>-44</b>	<b>-9</b>
XVII. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	98 946 283	98 946 283	98 946 283
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,01	0,00	0,00	0,00
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,55	1,74	0,37	0,42

## 2. Bilans

BILANS	w tys.PLN		
	31.03.2015	31.12.2014r.	31.03.2014
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>138 074</b>	<b>117 593</b>	<b>150 096</b>
1. Wartości niematerialne		20	199
2. Wartość firmy	1		
3. Rzeczowe aktywa trwałe	5 021	5 414	317
4. Należności długoterminowe	1 655	1 666	2 312
4.1. Od jednostek powiązanych	1 167	1 167	1 779
- konsolidowanych	1 167	1 167	1 779
4.2. Od pozostałych jednostek	488	499	533
5. Inwestycje długoterminowe	128 816	106 797	144 050
5.1. Długoterminowe aktywa finansowe	128 816	106 797	144 050
a) w jednostkach powiązanych	112 891	96 737	144 025
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	73 802	73 801	121 089
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	37 989	22 936	22 936
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	1 100		
b) w pozostałych jednostkach	15 925	10 060	25
- udziały lub akcje	15 925	10 060	25
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 581	3 696	3 218
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>51 588</b>	<b>68 288</b>	<b>58 802</b>
1. Zapasy	11	11	11
2. Należności krótkoterminowe	37 151	51 195	43 509
2.1. Od jednostek powiązanych	17 317	10 259	30 705
a) z tytułu dostaw i usług	2 357	1 404	3 525
- od jednostek konsolidowanych	2 320	1 402	1 879
- od jednostek niekonsolidowanych	37	2	1 646
b) pozostałe	14 960	8 855	27 180
- od jednostek konsolidowanych	12 555	6 493	24 922
- od jednostek niekonsolidowanych	2 405	2 362	2 258
2.2. Od pozostałych jednostek	19 834	40 936	12 804
a) z tytułu dostaw i usług	3 591	8 880	1 957
b) pozostałe	16 243	32 056	10 847
3. Inwestycje krótkoterminowe	14 426	17 082	15 282
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 426	17 082	15 282
a) w jednostkach powiązanych	13 714	13 706	14 468
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	11 134	11 134	13 621
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	2 580	2 572	847
b) w pozostałych jednostkach	673	3 298	759
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	39	78	55
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>189 662</b>	<b>185 881</b>	<b>208 898</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny razem</b>	<b>153 652</b>	<b>149 536</b>	<b>172 229</b>
<b>1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>153 652</b>	<b>149 536</b>	<b>172 229</b>
1.1. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	98 946
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-25 739	-25 739	-25 374
1.3. Kapitał zapasowy	76 163	76 163	77 268
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 118	-2 633	22 667
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 047	1 047	1 047
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 752	-856	-1 961
1.7. Zysk (strata) netto	-635	2 608	-364
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>36 010</b>	<b>36 345</b>	<b>36 669</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 852</b>	<b>2 856</b>	<b>8 419</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 813	2 817	8 326
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	9
a) długoterminowa	9	9	9
1.3. Pozostałe rezerwy	30	30	84
a) krótkoterminowe	30	30	84
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 674</b>	<b>3 978</b>	<b>436</b>
2.1. Wobec pozostałych jednostek	3 674	3 978	436
b) pozostałe	3 674	3 978	436
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>29 484</b>	<b>29 511</b>	<b>27 814</b>
3.1. Wobec jednostek powiązanych	7 565	7 097	12 279
a) kredyty i pożyczki	41	41	169
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	41	41	169
b) z tytułu dostaw i usług	439	45	109
- do jednostek konsolidowanych	354	45	109
- do jednostek niekonsolidowanych	85		
c) pozostałe	7 085	7 011	12 001
- do jednostek konsolidowanych	7 015	7 011	12 001
- do jednostek niekonsolidowanych	70		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	21 919	22 414	15 535
a) kredyty i pożyczki	13 996	14 060	10 000
b) z tytułu dostaw i usług	2 219	2 341	2 250
c) pozostałe	5 704	6 013	3 285
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>189 662</b>	<b>185 881</b>	<b>208 898</b>



## 3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys.PLN	
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów</b>	<b>262</b>	<b>385</b>
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		360
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	262	385
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów</b>	<b>372</b>	<b>119</b>
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	47	48
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	372	119
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>-110</b>	<b>266</b>
<b>IV. Koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>371</b>	<b>390</b>
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	16	25
<b>V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)</b>	<b>-481</b>	<b>-124</b>
<b>VI. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>5</b>	<b>11</b>
1. Inne przychody operacyjne	5	11
<b>VII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>31</b>	<b>8</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	
2. Inne koszty operacyjne	9	8
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (V+VI-VII)</b>	<b>-507</b>	<b>-121</b>
<b>IX. Przychody finansowe</b>	<b>10</b>	
1. Inne,	10	
<b>X. Koszty finansowe</b>	<b>142</b>	<b>254</b>
1. Odsetki	142	168
2. Inne,		86
<b>XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VIII+IX-X)</b>	<b>-639</b>	<b>-375</b>
<b>XII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-639</b>	<b>-375</b>
<b>XIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-4</b>	<b>-11</b>
a) część odroczone	-4	-11
<b>XIV Zysk (strata) netto (XII+/-XIII)</b>	<b>-635</b>	<b>-364</b>
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-635	-364
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	98 946 283	98 946 283
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	-0,01	0,00

## 4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	tys. PLN	
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-635</b>	<b>-351</b>
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	5 865	8 018
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-1 114	-1 524
<b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>4 751</b>	<b>6 494</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>4 116</b>	<b>6 143</b>
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	<b>4 116</b>	<b>6 143</b>

## 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys.PLN	
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>149 536</b>	<b>166 099</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>149 536</b>	<b>166 099</b>
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	98 946	98 946
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	98 946	98 946
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-25 739	-25 374
2.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-25 739	-25 374
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	76 163	77 268
3.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	76 163	77 268
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-2 633	16 173
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	4 751	6 494
a) zwiększenia (z tytułu)	4 751	6 494
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 118	22 667
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 047	1 047
5.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 047	1 047
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 752	-1 961
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 638	30
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 638	30
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 638	30
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	886	1 991
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	886	1 991
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	886	1 991
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 752	-1 961
7. Wynik netto	-635	-364
a) strata netto	635	364
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>153 652</b>	<b>172 229</b>

## 6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.PLN	
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
I. Zysk (strata) brutto	-639	-375
II. Korekty razem	1 105	-782
1. Amortyzacja	324	82
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	142	167
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	22	
4. Zmiana stanu rezerw	-4	11
5. Zmiana stanu należności	588	-1 254
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28	234
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1	21
8. Podatek dochodowy od zysku brutto	4	11
9. Inne korekty		-54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	466	-1 157
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy		4 725
1 Z aktywów finansowych		4 725
a) w jednostkach powiązanych		4 725
II. Wydatki	4	
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	4	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4	4 725
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
II. Wydatki	501	3 701
1. Spłaty kredytów i pożyczek	64	960
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	295	
3. Odsetki	142	172
4. Inne wydatki finansowe		2 569
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-501	-3 701
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	-39	-133
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	-39	-133
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>78</b>	<b>188</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>39</b>	<b>55</b>