



Raport Roczny 2015

Zawartość:

- List Prezesa Zarządu do akcjonariuszy Spółki
- Oświadczenie Zarządu spółki MNI S.A.
- Sprawozdanie finansowe spółki MNI S.A. za rok 2015 wraz z informacją dodatkową
- Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego spółki MNI S.A. za 2015 rok
- Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego spółki MNI S.A. za 2015 rok
- Sprawozdanie Zarządu z działalności MNI S.A. w roku 2015
- Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w roku 2015

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2016 roku



LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedkładam Państwu Raporty Roczne spółki MNI S.A. (Spółka, Emitent) i Grupy Kapitałowej MNI (Grupa MNI) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

W roku 2015 po zawarciu transakcji sprzedaży aktywów telekomunikacyjnych - sieci telekomunikacyjnej obejmującej obszar województw: łódzkiego, świętokrzyskiego, mazowieckiego, podkarpackiego i śląskiego (Telefonia Pilicka) oraz sieci telekomunikacyjnej działającej na obszarze województw mazowieckiego i podlaskiego (Szeptel), sieci lokalnej w Przemyślu, biznesu opartego o WLR (usługę hurtowego dostępu do sieci) oraz infrastruktury w zakresie świadczenia usług kolokacji i transmisji danych, jak też udziałów w spółce MNI Centrum Usług S.A. (d. MNI Telecom S.A./Telefonia Pilicka S.A.), zakończony został, rozpoczęty w roku 2014, proces dezynwestycji Spółki w sektorze telekomunikacyjnym.

Emitent, jako inwestor finansowy, jest znaczącym akcjonariuszem w Hyperion S.A., która w latach 2013-2015 poprzez spółkę celową Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. zrealizowała projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”.

W ramach tego projektu na terenie województwa małopolskiego powstała sieć światłowodowa umożliwiająca dostęp do szerokopasmowego Internetu dla setek tysięcy gospodarstw domowych oraz kilkuset podmiotów administracji publicznej.

Emitent jako dominujący akcjonariusz Lark.pl S.A., mając na uwadze spadek ekspozycji w obszarze dużych loterii SMS i zmianie modelu komercyjnego wykorzystywania komunikacji SMS w obszarze mediów, wspierał wprowadzone w roku 2015 zmiany w strategicznym obszarze działalności tej spółki, którym stała się produkcja i sprzedaż urządzeń oraz aplikacji na urządzenia mobilne.

Wyniki finansowe roku 2015, mimo odnotowanego wzrostu przychodów do poziomu 200 mln zł, ze względu na dokonane odpisy wartości udziałów spółek zależnych Grupy MNI, jak również odpisów aktualizujących wiarytelności tych podmiotów są niesatysfakcjonujące.

Planowane działania rozwojowe w spółkach Grupy Kapitałowej Emitenta w segmencie sprzedaży elektroniki użytkowej, produkcji programów telewizyjnych, usługach dodanych, usługach outsourcingowych oraz planowane rozpoczęcie działalności wydawniczej w obszarze lokalnej prasy bezpłatnej z jednoczesnym budowaniem segmentu bezpłatnych wydawnictw cyfrowych oraz wydań internetowych, jak również działania restrukturyzacyjne powinny przynieść Spółce i jej Grupie Kapitałowej dalszy wzrost przychodów i przywrócenie rentowności prowadzonej działalności.

Aktualnie zgodnie z uchwałami Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń w roku 2015 prowadzone są działania przygotowawcze w przedmiocie wypłaty w dniu 15 czerwca 2016 roku dywidendy rzeczowej w postaci akcji spółek publicznych Lark.pl SA i/lub Hyperion S.A. Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w łącznej kwocie 10.037.245,68 zł.

Jestem przekonany, że działania Zarządu planowane na rok 2016 przyniosą pozytywne efekty finansowe, satysfakcjonujące wszystkich interesariuszy Spółki.

Z wyrazami szacunku,

Andrzej Piechocki
Prezes Zarządu



Oświadczenie Zarządu MNI S.A.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 Zarząd MNI S.A.:

- oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne sprawozdanie finansowe spółki MNI S.A. za rok obrotowy 2015 i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy spółki MNI S.A. Sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.
- oświadcza, że Biuro Audytorsko – Rachunkowe Euroconsulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok obrotowy 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie zobowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2016 roku

Andrzej Piechocki
(Prezes Zarządu)

Sprawozdanie finansowe MNI S.A.

Data sporządzenia:

29-04-2016

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
7. Noty objaśniające

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	312	5 575	75	1 331
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-546	3 159	-130	754
III. Zysk (strata) brutto	-37 200	2 544	-8 889	607
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-33 755	2 608	-8 066	623
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 785	-2 296	427	-548
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 206	5 778	-288	1 379
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-520	-3 592	-124	-857
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	59	-110	14	-26
IX. Aktywa razem	163 058	185 881	38 263	43 610
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 607	36 345	13 987	8 527
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 887	3 978	3 728	933
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	41 539	29 511	9 748	6 924
XIII. Kapitał własny	103 451	149 536	24 276	35 083
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	23 219	23 214
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	103 451	149 536	24 276	35 083
XVI. EBITDA	743	4 067	178	971
XVII. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	98 946 283	98 946 283	98 946 283
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,34	0,03	-0,08	0,01
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,05	1,51	0,25	0,35

2. Bilans

BILANS	Nr noty	w tys.PLN	
		31.12.2015r.	31.12.2014r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		86 859	117 593
1. Wartości niematerialne	1		20
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	6 289	5 414
3. Należności długoterminowe	3	19 063	1 666
3.1. Od jednostek powiązanych		329	1 167
- konsolidowanych		329	1 167
3.2. Od pozostałych jednostek		18 734	499
4. Inwestycje długoterminowe	4	54 689	106 797
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe		54 689	106 797
a) w jednostkach powiązanych		17 503	96 737
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych		11 907	73 801
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych		4 835	22 936
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych		761	
b) w pozostałych jednostkach		37 186	10 060
- udziały lub akcje		37 186	10 060
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	6 818	3 696
II. Aktywa obrotowe		76 199	68 288
1. Zapasy	6	11	11
2. Należności krótkoterminowe	7	70 595	51 195
2.1. Od jednostek powiązanych		25 056	10 259
a) z tytułu dostaw i usług		1 822	1 404
- od jednostek konsolidowanych		1 813	1 402
- od jednostek niekonsolidowanych		9	2
b) pozostałe		23 234	8 855
- od jednostek konsolidowanych		20 858	6 493
- od jednostek niekonsolidowanych		2 376	2 362
2.2. Od pozostałych jednostek		45 539	40 936
a) z tytułu dostaw i usług		3 766	8 880
b) pozostałe		41 773	32 056
3. Inwestycje krótkoterminowe		5 593	17 082
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	5 593	17 082
a) w jednostkach powiązanych		4 900	13 706
- udzielone pożyczki jednostkom konsolidowanych		2 070	11 134
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym		2 830	2 572
b) w pozostałych jednostkach		556	3 298
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		137	78
Aktywa razem		163 058	185 881
PASYWA			
I. Kapitał własny razem		103 451	149 536
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		103 451	149 536
1.1. Kapitał zakładowy	9	98 946	98 946
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-25 739	-25 739
1.3.. Kapitał zapasowy	10	68 734	76 163
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	11	-4 926	-2 633
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	12	1 047	1 047
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-856	-856
1.7. Zysk (strata) netto		-33 755	2 608
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		59 607	36 345
1. Rezerwy na zobowiązania	13	2 181	2 856
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 147	2 817
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		9	9
a) długoterminowa		9	9
1.3. Pozostałe rezerwy		25	30
a) krótkoterminowe		25	30
2. Zobowiązania długoterminowe	14	15 887	3 978
2.1. Wobec pozostałych jednostek		15 887	3 978
a) kredyty i pożyczki		12 642	
b) pozostałe		3 245	3 978
3. Zobowiązania krótkoterminowe	15	41 539	29 511
3.1. Wobec jednostek powiązanych		8 570	7 097
a) kredyty i pożyczki		29	41
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym		29	41
b) z tytułu dostaw i usług		42	45
- do jednostek konsolidowanych		29	45
- do jednostek niekonsolidowanych		13	
c) pozostałe		8 499	7 011
- do jednostek konsolidowanych		7 057	7 011
- do jednostek niekonsolidowanych		1 442	
3.2. Wobec pozostałych jednostek		32 969	22 414
a) kredyty i pożyczki		1 597	14 060
b) z tytułu dostaw i usług		2 292	2 341
c) pozostałe		29 080	6 013
Pasywa razem		163 058	185 881

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nr	w tys.PLN	
	noty	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów, w tym:		312	5 575
- od jednostek powiązanych konsolidowanych			280
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych			1 080
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	312	5 575
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów, w tym:		1 523	1 068
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		158	195
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17	1 523	1 068
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		-1 211	4 507
IV. Koszty ogólnego zarządu, w tym:		3 090	1 637
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		68	96
V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)		-4 301	2 870
VI. Pozostałe przychody operacyjne	18	3 843	314
1. Inne przychody operacyjne		3 843	314
VII. Pozostałe koszty operacyjne	19	88	25
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		22	4
2. Inne koszty operacyjne		66	21
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (V+VI-VII)		-546	3 159
IX. Przychody finansowe	20	392	618
1. Odsetki, w tym:		392	616
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		237	457
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		100	66
2. Inne,			2
X. Koszty finansowe	21	37 046	1 233
1. Odsetki		1 280	1 109
2. Strata ze zbycia inwestycji		1 862	
3. Aktualizacja wartości inwestycji		33 154	
4. Inne,		750	124
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VIII+IX-X)		-37 200	2 544
XII. Zysk (strata) brutto		-37 200	2 544
XIII. Podatek dochodowy	22	-3 445	-64
a) część odroczone		-3 445	-64
XIV Zysk (strata) netto (XII+/-XIII)		-33 755	2 608
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		-33 755	2 608
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)		98 946 283	98 946 283
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)		-0,34	0,03

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk (strata) netto	-33 755	2 608
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-5 890	-16 714
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-964	-3 174
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-4 926	-13 540
Całkowite dochody	-38 681	-10 932
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-38 681	-10 932

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. PLN	
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	149 536	166 099
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	149 536	166 099
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. Zmiany akcji (udziałów) własnych		-365
a) zwiększenia		-365
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-25 739	-25 739
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	76 163	77 268
3.1. Kapitał zapasowy na początek okresu po korekcie lat ubiegłych	76 163	77 268
3.2. Zmiany kapitału zapasowego	-7 429	-1 105
a) zmniejszenia	7 429	1 105
- inne korekty	7 429	1 105
3.3. Kapitał zapasowy na koniec okresu	68 734	76 163
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-2 633	16 173
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-2 293	-18 806
a) zmniejszenia	2 293	18 806
- inne korekty	2 293	18 806
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-4 926	-2 633
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
a) zmniejszenia	2 608	
- inne korekty	2 608	
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	30	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
a) zmniejszenia		1 105
- pokrycie straty kapitałem zapasowym		1 105
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	886	886
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-856	-856
7. Wynik netto	-33 755	2 608
a) zysk netto		2 608
b) strata netto	33 755	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	103 451	149 536

6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.PLN	
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	-37 200	2 544
II. Korekty razem	38 985	-4 840
1. Amortyzacja	1 289	908
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-298	698
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	33 176	4
4. Zmiana stanu rezerw	-675	-4 072
5. Zmiana stanu należności	-7 017	-8 330
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 187	-16 073
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 122	-457
8. Podatek dochodowy od zysku brutto	3 445	64
9. Inne korekty		22 418
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 785	-2 296
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		6 004
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		36
2. Z aktywów finansowych		5 968
a) w jednostkach powiązanych		5 968
II. Wydatki	1 206	226
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	6	
2. Na aktywa finansowe	1 200	226
a) w jednostkach powiązanych	1 200	
- nabycie aktywów finansowych w jednostkach konsolidowanych	1 200	
b) w pozostałych jednostkach		226
- nabycie aktywów finansowych		226
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 206	5 778
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	554	4 000
1. Kredyty i pożyczki		4 000
2. Inne wpływy finansowe	554	
II. Wydatki	1 074	7 592
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		365
2. Spłaty kredytów i pożyczek	378	964
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		1 090
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	696	1 150
5. Odsetki		1 023
6. Inne wydatki finansowe		3 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-520	-3 592
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	59	-110
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	59	-110
F. Środki pieniężne na początek okresu	78	188
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D),	137	78

7. Noty objaśniające

Nota 1A

tys.PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2015	31.12.2014
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		20
Wartości niematerialne		20

Nota 1B

tys.PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Struktura własnościowa)	31.12.2015	31.12.2014
a) własne		20
Wartości niematerialne , razem		20

Nota 2A

tys.PLN

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwałe	6 289	5 414
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2	3
- urządzenia techniczne	6 285	5 310
- środki transportu		98
- inne środki trwałe	2	3
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	6 289	5 414

Nota 2B

tys.PLN

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (Struktura własnościowa)	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	2 159	104
b) używane na podstawie umowy najmu i umowy leasingu	4 130	5 310
- leasing	4 130	5 310
Środki trwałe bilansowe , razem	6 289	5 414

Nota 3A

tys.PLN

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) należności od jednostek powiązanych	329	1 167
- konsolidowanych	329	1 167
b) od pozostałych jednostek	18 734	499
Należności długoterminowe netto	19 063	1 666
Należności długoterminowe brutto	19 063	1 666

Nota 3B

tys.PLN

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	19 063	1 666
Należności długoterminowe razem:	19 063	1 666

Nota 4A

tys.PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) w jednostkach powiązanych	17 503	96 737
udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	11 907	73 801
udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	4 835	22 936
udziały i akcje w jwdnostkach stowarzyszonych	761	
b) w pozostałych jednostkach	37 186	10 060
udziały lub akcje	37 186	10 060
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	54 689	106 797

Nota 4B

tys.PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2015	31.12.2014
A z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość	40 167	79 671
a) akcje (wartość bilansowa)	40 167	79 671
wartość wg cen nabycia	40 167	79 671
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	242 822	219 641
a) udziały i akcje (wartość bilansowa)	242 822	219 641
wartość wg cen nabycia	242 822	219 641
Wartość wg cen nabycia, razem	282 989	299 312
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-228 300	-192 515
Wartość bilansowa, razem	54 689	106 797

Nota 4C

tys.PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	54 689	106 797
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	54 689	106 797

Nota 4D

tys.PLN

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
a) stan na początek okresu	106 797	153 763
b) zwiększenia	42 810	
- akcje, dopłaty do kapitału w jednostkach powiązanych	42 810	
c) zmniejszenia	94 918	46 966
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	94 918	46 966
d) stan na koniec okresu	54 689	106 797

Nota 1C

tys.PLN

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty prac rozwojowych		nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,	w tym:	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
				oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			8 188	4 632		8 188
b) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu			8 188	4 632		8 188
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			8 168	4 631		8 168
d) amortyzacja za okres			20	1		20
- amortyzacja roczna			20	1		20
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			8 188	4 632		8 188
f) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu						

Nota 2C

tys.PLN

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		16	5 958	154	108	6 236
b) zwiększenia (z tytułu)			2 236		1	2 237
- zakup			2 236			2 236
- inne zwiększenia					1	1
c) zmniejszenia				154		154
- sprzedaż				154		154
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		16	8 194		109	8 319
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		13	648	56	105	822
f) amortyzacja za okres		1	1 261	5	2	1 269
- amortyzacja roczna		1	1 261	5	2	1 269
g) zmniejszenia				61		61
- sprzedaż				61		61
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		14	1 909		107	2 030
i) wartość netto środków trwałych na początek okresu		3	5 310	98	3	5 414
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		2	6 285		2	6 289

Nota 4E

JEDNOSTKI ZALEŻNE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 31.12.2015										
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
Lp.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jed. zal., współzal., stow., z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich	data objęcia kontroli/współkontroli/używania znacznego wpływu	wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia tys.PLN	odpisy aktualizujące wartość (razem) tys.PLN	wartość bilansowa akcji/ udziałów tys.PLN	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Lark.pl S.A. (d. MIT S.A.)	Warszawa	usługi medialne	jednostka zależna	01.01.2010	187 294	-178 387	8 907	56,37	56,37
2	Telprojekt Sp. z o.o.	Lublin	transmisja danych, teleinformatyka	jednostka zależna	01.05.2015	3 000		3 000	100,00	100,00
					RAZEM	190 294	-178 387	11 907		

JEDNOSTKI ZALEŻNE NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 31.12.2015										
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
1	MNI Mobile S.A.	Warszawa	usługi telekomunikacyjne	jednostka zależna	24.04.2006	18 101	-18 101	0	100,00	100,00
2	DRW MNI S.A. Sp.komandytowa	Warszawa	usługi windykacyjne	jednostka zależna	11.02.2010	202	0	202	100,00	100,00
3	Premier Telcom Ltd liquidation	Londyn	usługi medialne	jednostka zależna	04.03.2015	15 053	-15 053	0	100,00	100,00
					RAZEM	33 356	-33 154	202		

UDZIAŁY/AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH NA DZIEŃ 31.12.2015										
Lp.	a	b	c	d	f	g	h	i	j	k
1	IBS NestShops.pl	Warszawa	Rozwój i promocja usług dodanych (VAS) na urządzenia mobilne	jednostka stowarzyszona	04.03.2015	1 577	-816	761	48,40%	48,40%
					RAZEM	1 577	-816	761		

udziały / akcje w pozostałych jednostkach na 31.12.2015										
a	b	c	d	r	f	g	h	i	j	k
1	HC Partycypacja Sp. z o.o.	Warszawa		jednostka zależna	03.09.2013	25		25		
2	Hyperion SA	Warszawa	transmisja danych, teleinformatyka	jednostka zależna	01.04.2011	50 895	-15 943	34 952		
3	MNI Centrum Usług S.A. (d. MNI Telecom S.A.)	Warszawa	usługi telekomunikacyjne	jednostka zależna	19.12.2005	2 209		2 209		
					RAZEM			37 186		

3 260 000 sztuk akcji Hyperion S.A. jest przedmiotem umowy pożyczki akcji
 2 700 000 sztuk akcji Lark.pl S.A. jest przedmiotem umowy pożyczki akcji

Zgodnie z zapisami umowy pożyczek prawo głosu z Akcji będących przedmiotem umowy Pożyczki pozostaje po stronie Pożyczkodawcy MNI SA.

Nota 5		tys.PLN	
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 696	3 239	
a) odniesionych na wynik finansowy	336	297	
b) odniesionych na kapitał własny	3 360	2 942	
2. Zwiększenia	3 487	473	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 487	55	
odroczonego podatku z tytułu straty podatkowej za lata ubiegłe	3 487		
świadczenia pracownicze		35	
naliczone odsetki od kredytu		20	
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		418	
3.. Zmniejszenia	365	16	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	35	16	
badanie bilansu		6	
świadczenia pracownicze	34	10	
naliczone odsetki od kredytu	1		
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	330		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 818	3 696	
a) odniesionych na wynik finansowy	3 788	336	
b) odniesionych na kapitał własny	3 030	3 360	

Nota 6		tys.PLN	
ZAPASY	31.12.2015	31.12.2014	
a) materiały	11	11	
Zapasy, razem	11	11	

Nota 7A		tys.PLN	
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014	
1) do jednostek powiązanych	25 056	10 259	
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	1 822	1 404	
- od jednostek konsolidowanych	1 813	1 402	
do 12 miesięcy	1 813	1 402	
- od jednostek niekonsolidowanych	9	2	
do 12 miesięcy	9	2	
b) inne	23 234	8 855	
- od jednostek konsolidowanych	20 858	6 493	
- od jednostek niekonsolidowanych	2 376	2 362	
2) należności od pozostałych jednostek	45 539	40 936	
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	3 766	8 880	
do 12 miesięcy	3 766	8 880	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	898	318	
c) inne	40 863	31 715	
d) czynne rozliczenie kosztów	12	23	
Należności krótkoterminowe netto, razem	70 595	51 195	
odpisy aktualizujące wartość należności	3 426	3 466	
Należności krótkoterminowe brutto, razem	74 021	54 661	

Nota 7B		tys.PLN	
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
Stan na początek okresu	3 466	3 502	
b) zmniejszenia	40	36	
- na należności od odbiorców	40	36	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 426	3 466	

Nota 7C		tys.PLN	
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014	
a) w walucie polskiej	70 577	51 177	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	18	18	
b1. jednostka/waluta/USD	5	5	
Należności krótkoterminowe (netto), razem	70 595	51 195	

Nota 7D		tys.PLN	
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2015	31.12.2014	
a) do 1 miesiąca	4 236	9 980	
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		68	
c) należności przeterminowane	1 521	410	
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	5 757	10 458	
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	169	174	
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	5 588	10 284	

Nota 7E		tys.PLN	
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	31.12.2015	31.12.2014	
a) do 1 miesiąca	2	21	
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4	4	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7	16	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 339	195	
e) powyżej 1 roku	169	174	
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 521	410	
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	169	174	
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 352	236	

Nota 8A		tys.PLN	
KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2015	31.12.2014	
a) w jednostkach powiązanych	4 900	13 706	
udzielone pożyczki	4 900	13 706	
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	2 070	11 134	
- udzielone pożyczki jedn. niekonsolidowanym	2 830	2 572	
b) w pozostałych jednostkach	556	3 298	
udziały lub akcje	29	41	
udzielone pożyczki	527	3 257	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	137	78	
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	137	78	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 593	17 082	

Nota 8B		tys.PLN	
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014	
a) w walucie polskiej	29	41	
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	29	41	

Nota 8C		tys.PLN	
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2015	31.12.2014	
A. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	29	41	
a) udziały i akcje (wartość bilansowa)	29	41	
wartość rynkowa	29	41	
Wartość wg cen nabycia, razem:	191	191	
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-162	-150	
Wartość bilansowa, razem	29	41	

Nota 8D		tys.PLN	
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014	
a) w walucie polskiej	5 427	16 963	
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	5 427	16 963	

Nota 8E		tys.PLN	
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014	
a) w walucie polskiej	137	78	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	137	78	

Nota 9

PLN

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2015								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	co do głosu 3:1		12 639	12 639	aport	1996-08-07	1997-01-01
A	zwykłe			919 261	919 261	aport	1996-08-07	1997-01-01
B	zwykłe			163 110	163 110	gotówka	1996-08-07	1997-01-01
C	zwykłe			136 590	136 590	gotówka	1997-02-20	1997-01-01
D	zwykłe			763 410	763 410	gotówka	1997-02-20	1997-01-01
E	zwykłe			4 420 000	4 420 000	gotówka	1997-05-14	1997-01-01
F	zwykłe			3 566 004	3 566 004	gotówka	1998-11-19	1998-01-01
G	zwykłe			118 986	118 986	gotówka	1998-11-19	1998-01-01
H	zwykłe			2 608 558	2 608 558	gotówka	2001-07-27	2001-01-01
I	zwykłe			363 000	363 000	gotówka	2001-03-23	2001-01-01
J	zwykłe			4 000 000	4 000 000	gotówka	2004-09-16	2003-01-01
K	zwykłe			5 500 000	5 500 000	gotówka	2004-12-31	2005-01-01
L	zwykłe			67 714 674	67 714 674	gotówka	2007-04-06	2006-01-01
Ł	zwykłe			1 462 637	1 462 637	gotówka	2009-08-20	2009-01-01
M	zwykłe			7 197 414	7 197 414	gotówka	2009-10-14	2009-01-01
Liczba akcji razem				98 946 283				
Kapitał zakładowy razem					98 946 283			
Wartość nominalna jednej akcji – 1 złoty								

Akcjonariusze MNI SA posiadający ponad 5% akcji lub ponad 5% głosów na WZA MNI S.A.

PLN

I.p.	akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	com.Investment So.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.	17 202 569	17,39	17 202 569	17,38
4	ING PTE S.A.	8 692 520	8,79	8 692 520	8,78

W okresie sprawozdawczym nie uległa zmianie wartość nominalna akcji oraz nie przeprowadzono operacji zmian praw z akcji.

Nota 10		tys.PLN	
KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2015	31.12.2014	
a) inny (wg rodzaju)	68 734	76 163	
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 105	36 105	
- zysk z lat ubiegłych	32 629	40 058	
Kapitał zapasowy, razem	68 734	76 163	

Nota 11		tys.PLN	
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2015	31.12.2014	
a) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych	-5 890	-3 251	
b) z tytułu podatku odroczonego	964	618	
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-4 926	-2 633	

Nota 12		tys.PLN	
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WG CELU PRZEZNACZENIA)	31.12.2015	31.12.2014	
- z podziału zysku	1047	1047	
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 047	1 047	

Nota 13A		tys.PLN	
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początku okresu	2 817	6 835	
2 Zwiększenia	11	20	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	11	20	
- wycena bilansowa - różnice kursowe; odsetki naliczone nie otrzymane	11	20	
3. Zmniejszenia	681	4 038	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	4	45	
- odpisy umorzeniowe kosztów koncesji	4	45	
b) odniesione na kapitał	677	3 993	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 147	2 817	

Nota 13B		tys.PLN	
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
a) stan na początek okresu	9	9	
b) stan na koniec okresu	9	9	

Nota 13C		tys.PLN	
ZMIANA STANU KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY (WG TYTUŁÓW)	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
a) stan na początek okresu	30	84	
b) rozwiązanie	5	54	
- korekta stanu rezerw	5	54	
c) stan na koniec okresu	25	30	

Nota 14A		tys.PLN	
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014	
a) wobec pozostałych jednostek	15 887	3 978	
- kredyty i pożyczki, w tym:	12 642		
- pozostałe	2 874	3 570	
raty leasingu płatne powyżej roku	2 874	3 570	
- bierne rozliczenie kosztów długoterminowe	371	408	
Zobowiązania długoterminowe, razem	15 887	3 978	

Nota 14B		tys.PLN	
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2015	31.12.2014	
a) powyżej 1 roku do 3 lat	14 985	2 434	
b) powyżej 3 lat do 5	902	1 284	
c) powyżej 5 lat		260	
Zobowiązania długoterminowe, razem	15 887	3 978	

Nota 14C		tys.PLN	
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014	
a) w walucie polskiej	15 887	3 978	
Zobowiązania długoterminowe, razem	15 887	3 978	

Nota 15A

tys.PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) wobec jednostek powiązanych	8 570	7 097
- kredyty i pożyczki	29	41
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	29	41
- z tytułu dostaw i usług	42	45
- do jednostek konsolidowanych	29	45
- do jednostek niekonsolidowanych	13	
- pozostałe	8 499	7 011
- do jednostek konsolidowanych	7 057	7 011
- do jednostek niekonsolidowanych	1 442	
b) wobec pozostałych jednostek	32 969	22 414
- kredyty i pożyczki	1 597	14 060
- inne zobowiązania finansowe	1 180	1 180
zobowiązania z tytułu leasingu	1 180	1 180
- z tytułu dostaw i usług:	2 292	2 341
- z tytułu podatków, ceł , ubezpieczeń i innych świadczeń	758	1 225
- z tytułu wynagrodzeń	214	211
- pozostałe	26 841	3 310
inne rozrachunki	26 841	3 310
- bierne rozliczenie kosztów	87	87
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	41 539	29 511

Nota 15B

tys.PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	41 539	29 511
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	41 539	29 511

Nota 14D

tys.PLN

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW - 31.12.2015									
Lp.	podstawa (umowa nr z dnia)	Nazwa Banku (Kredytodawca)	Nazwa Spółki (Kredytobiorca)	Rodzaj zadłużenia	waluta	Kwota wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	waluta	Data spłaty
1	U0002882945591 z dnia 14.08.2015	ALIOR BANK	MNI S.A.	kredyt na finansowanie działalności bieżącej	PLN	14 000	12 085	PLN	13.08.2019
						RAZEM	12 085		

Nota 15C

tys.PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW - 31.12.2015									
Lp.	podstawa (umowa nr z dnia)	Nazwa Banku (Kredytodawca)	Nazwa Spółki (Kredytobiorca)	Rodzaj zadłużenia	waluta	Kwota wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	waluta	Data spłaty
1	U0002882945591 z dnia 14.08.2015	ALIOR BANK	MNI S.A.	kredyt na finansowanie działalności bieżącej	PLN	*	1 532	PLN	13.08.2019
						RAZEM	1 532		

* Zgodnie z umową kredytową zawartą w dniu 14.08.2015 roku przyznany kredyt w kwocie 14 000 tys.zł w bilansie zaprezentowano w podziale na okresy spłaty powyżej roku (zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek) 12 085 tys PLN do roku (zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek) 1532 tys.PLN plus odsetki 65 tys.PLN

Nota 16A		tys.PLN	
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
a) pozostałe usługi	312	5 575	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	312	5 575	

Nota 16B		tys.PLN	
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
a) kraj	312	5 575	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	312	5 575	

Nota 17		tys.PLN	
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
a) amortyzacja	1 289	908	
b) zużycie materiałów i energii	26	29	
c) usługi obce	710	882	
d) podatki i opłaty	36	46	
e) wynagrodzenia	587	456	
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	125	61	
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 840	323	
Koszty według rodzaju, razem (w tym)	4 613	2 705	
koszty zarządu (wielkość ujemna)	-3 090	-1 637	
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 523	1 068	

Nota 18		tys.PLN	
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
1. inne przychody operacyjne	3 843	314	
a) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	9	91	
- na należności	5	36	
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe	4	55	
b) pozostałe, w tym:	3 834	223	
- inne	3 834	223	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 843	314	

Nota 19		tys.PLN	
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
1. strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	4	
2. inne koszty operacyjne	66	21	
a) pozostałe	66	21	
- opłaty sądowe	66	21	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	88	25	

Nota 20A		tys.PLN	
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
a) z tytułu udzielonych pożyczek	382	616	
- od jednostek powiązanych	337	523	
konsolidowanych	237	457	
niekonsolidowanych	100	66	
- od pozostałych jednostek	45	93	
b) pozostałe odsetki	10		
- od pozostałych jednostek	10		
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	392	616	

Nota 20B		tys.PLN	
INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	
a) dodatnie różnice kursowe			2
zrealizowane			2
Inne przychody finansowe, razem			2

Nota 21A

tys.PLN

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) od kredytów i pożyczek	760	1 109
- dla pozostałych jednostek	760	1 109
b) pozostałe odsetki	520	
- dla pozostałych jednostek	520	
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 280	1 109

Nota 21B

tys.PLN

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI		
a) strata ze zbycia inwestycji	1 862	
- zbycie udziałów/ akcji	1 862	

Nota 21C

tys.PLN

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
AKTUALIZACJA WARTOŚCI WYCENY		
a) utworzone odpisy aktualizacyjne (z tytułu)	33 154	
- aktualizacja wartości inwestycji	33 154	

Nota 21D

tys.PLN

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
INNE KOSZTY FINASOWE		
a) pozostałe	750	124
- inne	750	124
Inne koszty finansowe, razem	750	124

Nota 22B

tys.PLN

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY *		
1. Zysk (strata) brutto	-37 201	2 336
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-34 342	14 220
- koszty trwale nie stanowiące kosztów podatkowych	1 431	763
- koszty trwale podwyższające koszty podatkowe	463	21 392
- koszty przejściowo nie stanowiące kosztów podatkowych	33 799	920
- przychody nie uznane za przychody podatkowe	651	644
-przychody innych okresów podwyższające przychody podatkowe		6 133
- trwale zwiększenie przychodów podatkowych	226	
3. Podstawa opodatkowania	-2 859	-11 884
rozliczenie straty podatkowej		
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		
5. Podatek dochodowy wg stawki 19%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		

Nota 22C

tys.PLN

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-3 445	-64
- zmniejszenie stanu aktywów na odroczonego podatek dochodowy	35	16
- zwiększenia stanu aktywów na odroczonego podatek dochodowy	-3 487	-55
- zmniejszenie stanu rezerw na odroczonego podatek dochodowy	-4	-45
- zwiększenia stanu rezerw na odroczonego podatek dochodowy	11	20
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-3 445	-64

Nota 22D

tys.PLN

PRZYCHODY NIE UZNANE ZA PRZYCHODY PODATKOWE		
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2015-31.12.2015
1	rozwiązanie rezerwy na należności	5
2	rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	4
3	zysk z wymiany akcji w jedn. powiaz.	
Razem		651

tys.PLN

PRZYCHODY INNYCH OKRESÓW PODWYŻSZAJĄCE PRZYCHODY PODATKOWE		
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2015-31.12.2015
1	przychód ze zbycia akcji	
2	otrzymane odsetki od pożyczki nalicz.w poprzednich latach	226
Razem		226

tys.PLN

KOSZTY TRWALE NIE STANOWIĄCE KOSZTÓW UZYSKANIA PRZYCHODÓW		
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2015-31.12.2015
1	koszty egzekucyjne i sądowe	70
2	koszty reprezentacji	20
3	odsetki budżetowe	42
4	amortyzacja ST w leasingu	1180
5	amort., ubezpie.samoch.od wartości powyzej 20 EUR	2
6	inne	117
Razem		1431

tys.PLN

KOSZTY PRZEJŚCIOWO NIE STANOWIĄCE KOSZTÓW UZYSKANIA PRZYCHODÓW		
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2015-31.12.2015
1	odpisy umorzeniowe kosztów koncesji	19
2	badanie bilansu	50
3	niewypłacone wynagrodz	79
4	naliczone odsetki od zobowiązań	218
5	niezapłacone faktury kosztowe	214
6	wycena akcji	33 154
7	naliczone odsetki od kredytu	65
Razem		33 799

tys.PLN

KOSZTY PODWYŻSZAJĄCE KOSZTY PODATKOWE,		
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2015-31.12.2015
1	zapłacone odsetki od zobowiązań	65
2	wypłacone wynagrodzenie za poprzednie lata	187
3	badanie bilansu za poprzedni rok	50
4	zapłacone faktury kosztowe za poprzednie lata	161
Razem		463

Nota 23

UDZIELONE POŻYCZKI	31.12.2015	31.12.2014
a) krótkoterminowe pożyczki	6 120	16 963
Udzielone pożyczki, razem	6 120	16 963

INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

- a) kredyty długoterminowe - zaprezentowane w nocie 14A
b) kredyty krótkoterminowe - zaprezentowane w nocie 15A

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Na środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów środków pieniężnych składały się:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	137	78
RAZEM	137	78

tys.PLN

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego MNI S.A. za 2015 rok

I. Informacje o spółce MNI S.A.

MNI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy Pl. Trzech Krzyży 3. została zarejestrowana dnia 23.03.2001r. w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000003901.

Spółka MNI S.A. jest holdingiem skupiającym podmioty działające zarówno w obszarze zaawansowanych technologii mobilnych i technologii informatycznych GIS, marketingu mobilnego, mediów telewizyjnych, jak również działających w obszarze elektroniki użytkowej i usług turystycznych.

W związku ze zmianą strategii w obszarze telekomunikacji i rozpoczętymi z końcem 2014 roku działaniami w zakresie sprzedaży posiadanych aktywów telekomunikacyjnych, najnowsze działania Emitenta związane są z planowaną strategią rozwoju Emitenta również w obszarach nowych technologii i rozwiązań medycznych.

Na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie MNI S.A. została zakwalifikowana do indeksu sWIG80 oraz ze względu na działalność prowadzoną w latach poprzednich znajduje się nadal w składzie indeksu WIG-Telekomunikacja.

W strukturze Grupy Kapitałowej Emitent 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

Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

MNI S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej MNI S.A.

Wykaz jednostek powiązanych w Grupie Kapitałowej MNI S.A.:

Jednostki Grupy Kapitałowej MNI:

1. MNI S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorstw prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000003901).
2. Telprojekt Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000003240 przez Sąd Rejonowy Lublin - Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – telekomunikacja - 100% udziałów.
3. 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;
4. First Class S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000154737 KRS przez Sąd Rejonowy 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;
5. 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. (d. Mobini S.A.) – konsolidacja metodą praw własności.

Jednostki GK Lark.pl – na dzień 31.12.2015r. MNI S.A. posiada 56,37 % udziału w Lark.pl S.A.

1. Lark.pl S.A. (d. MIT 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 Lark.pl 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 Lark.pl S.A.
4. MNI Premium S.A.¹ 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 Lark.pl S.A.
5. Scientific Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000101211 przez Sąd Rejonowy m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi w zakresie przetwarzania danych – 100 % udziałów Lark.pl S.A.
6. Lark Europe S.A. z siedzibą w Łomiankach (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 Lark.pl 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 – 12% udziałów Ramtel sp. z o.o., 88 % udziałów Scientific Services Sp. z o.o.
8. Senise Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000445535 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS)) – działalność w zakresie telekomunikacji - 100 % udziałów Lark.pl S.A.

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 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 Lark.pl S.A.
4. Premier Telecom 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 Grupy MNI

W dniu 4 marca 2015 roku Spółka MNI S.A. nabyła od spółki Hyperion S.A. 100% kapitału zakładowego w spółce Premier Telecom.

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 Lark.pl S.A. objęły 100% kapitału akcyjnego spółki Telestar S.A.

W 2015 roku GK Lark.pl włączyła (przez korektę błędu 2014 roku) do konsolidacji Spółkę Senise sp. z o.o., w której spółka Lark.pl S.A. posiada 100% kapitału.

¹ 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.

W dniu 27.04.2015 Spółka MNI S.A. zawarła umowę nabycia 100% akcji spółki Telprojekt sp. z o.o.

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

Pozycje bilansowe na dzień 04.03.2015	tys. PLN Telestar S.A.
AKTYWA	
I. Aktywa trwałe	5 417
1. Wartości niematerialne	4 584
2. Rzeczowe aktywa trwałe	232
II. Aktywa obrotowe	22 179
1. Zapasy	115
2. Należności krótkoterminowe	21 847
3. Inwestycje krótkoterminowe	217
A k t y w a r a z e m	27 596
PASYWA	
I. Kapitał własny razem	5 716
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
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 880
1. Zobowiązania długoterminowe	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	21 880
P a s y w a r a z e m	27 596
Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów w okresie przed konsolidacją	2 612

Pozycje bilansowe na dzień 27.04.2015	Telprojekt sp. z o.o.
AKTYWA	
I. Aktywa trwałe	25 570
1.. Długoterminowe aktywa finansowe	25 570
II. Aktywa obrotowe	31 398
1. Zapasy	1 872
2. Należności krótkoterminowe	20 298
3. Inwestycje krótkoterminowe	9 228
A k t y w a r a z e m	56 968
PASYWA	
I. Kapitał własny razem	577
1. Kapitał zakładowy	51
2. Kapitał zapasowy	121
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	289
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 035
5. Zysk (strata) netto	1 151
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 391
1. Rezerwy na zobowiązania	0
2. Zobowiązania długoterminowe	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	56 391
P a s y w a r a z e m	56 968
Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów w okresie przed konsolidacją	25 576

Pozycje bilansowe na dzień 01.01.2015	Senise sp. z o.o.
AKTYWA	
I. Aktywa obrotowe	3 132
1. Należności krótkoterminowe	3 032
2. Inwestycje krótkoterminowe	100
A k t y w a r a z e m	3 132
PASYWA	
I. Kapitał własny razem	22
1. Kapitał zakładowy	5
2. Zysk (strata) z lat ubiegłych	17
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 110
1. Rezerwy na zobowiązania	0
2. Zobowiązania długoterminowe	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	3 110
P a s y w a r a z e m	3 132

Spółka MNI S.A. w dniu 4 listopada 2015 roku zawarła umowy sprzedaży łącznie 96,4 % akcji MNI Centrum Usług S.A., zachowując 3,6% akcji tego podmiotu.

Informacje o wartości aktywów i pasywów połączonych w najważniejsze kategorie Spółek wyłączonych w 2015 roku z konsolidacji zostały przedstawione poniżej:

Pozycje bilansowe na dzień 04.11.2015	MNI Centrum Usług S.A.	Hyperion Wschód sp. z o.o.	PAI S.A.
I. Aktywa trwałe	110 670	1 975	14 741
1. Wartości niematerialne	23 618	18	
2. Rzeczowe aktywa trwałe	68 266	1 957	14 739
3. Należności długoterminowe	2 932	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	13 339	0	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 515		2
II. Aktywa obrotowe	144 078	3 191	4 760
1. Zapasy	12 138		
2. Należności krótkoterminowe	130 417	3 168	4 714
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 523	23	46
A k t y w a r a z e m	254 748	5 166	19 501

II. Ważniejsze zasady sporządzania sprawozdania finansowego MNI S.A.

Podstawowe zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia załączonego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej:

Podstawy sporządzenia sprawozdania

Spółka MNI SA sporządziła załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2015 roku.

Zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015

Następujące zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 roku:

- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,
- Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,

· Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku.

Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od dnia 1 stycznia 2015 roku.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 16.03.2016 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17.12. 2014 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01. 2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie powyższych interpretacji, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie. Według analiz Spółki wprowadzenie tych zmian nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.

Dane porównywalne obejmują ten sam okres sprawozdawczy 2014 roku tj. od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

W Sprawozdaniu Zarządu z działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Zarząd Emitenta przedstawił plany związane z dalszym rozwojem MNII SA Zdaniem Zarządu plany te zostaną wdrożone.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane w celu dostosowania ich do formatu prezentacji, który obowiązuje w okresie bieżącym.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2015 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 1A i 3A.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze 9 tys. PLN (2014: 9 tys. PLN),

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonego przez Zarząd Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółki osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została ona dokonana.

Zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W 2015 roku w Spółce nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mogące mieć wpływ na sprawozdawczość.

Waluta sprawozdawcza

Dane finansowe zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym zostały wyrażone w polskich złotych (PLN), który jest walutą stosowaną przez MNI S.A. dla celów wyceny i prezentacji. Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym zaokrąglone są do pełnych tysięcy złotych.

Zasady konsolidacji**Jednostki zależne**

Jednostki zależne Grupy MNI tj. jednostki, w których Grupa posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, są konsolidowane.

W celu stwierdzenia, czy Grupa sprawuje kontrolę nad daną jednostką uwzględnia się również istnienie i wpływ potencjalnych głosów, które mogą być wykonywane na Walnym Zgromadzeniu takiej jednostki.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania tej kontroli. Nabycie jednostek zależnych rozliczane jest metodą nabycia. Cena nabycia obejmuje wartość godziwą przejętych aktywów, wyemitowane akcje lub zobowiązania zaciągnięte na dzień nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z transakcją nabycia. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą przejętych aktywów jednostki zależnej ujmowana jest jako wartość firmy. Transakcje wewnątrzgrupowe, salda oraz niezrealizowane zyski/straty na transakcjach między spółkami Grupy są eliminowane podczas konsolidacji. W razie konieczności, zasady rachunkowości jednostek zależnych modyfikuje się w celu zapewnienia ich spójności z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy.

Udziały finansowe w podmiotach zależnych w jednostkowym sprawozdaniu wyceniane są wg ceny nabycia, w sprawozdaniu skonsolidowanym inwestycje w podmioty zależne podlegają wyłączeniu.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu zależnego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy z konsolidacji i podlega testowi na utratę wartości.

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu zależnego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała przy nabyciu stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki zależnej na dzień nabycia. Wartość firmy powstała przy nabyciu jednostek zależnych jest ujmowana w aktywach trwałych bilansu jako oddzielna pozycja.

Wartość firmy powstała w wyniku transakcji nabycia dokonanych po 31 marca 2004 roku nie jest amortyzowana zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych”. Wartość firmy z konsolidacji, która powstała przed 31 marca 2004 r., nie jest amortyzowana po 1 stycznia 2005 roku.

Na dzień nabycia, wartość firmy jest alokowana na każdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne, Odpis aktualizujący wartości firmy jest ustalany w drodze oceny wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego wartość firmy dotyczy. Utrata wartości firmy następuje wtedy, gdy wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej. Jeżeli wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i jeżeli część działalności tego ośrodka zostanie sprzedana, wówczas wartość firmy dotycząca sprzedanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest ujmowana w wartości bilansowej uwzględnianej przy obliczaniu zysku lub straty na sprzedaży części ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość firmy sprzedana w w/w. sposób jest wyceniana na podstawie względnych wartości (*relative values*) części sprzedanej i zatrzymanej ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartość firmy jest poddawana testom na utratę wartości przynajmniej raz do roku. Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Jeżeli udział w nabywanych aktywach, pasywach i zobowiązaniach pozabilansowych przekracza koszt nabycia jednostki, Grupa:

- Dokonuje ponownej wyceny identyfikowalnych aktywów, pasywów i zobowiązań pozabilansowych w nabywanej jednostce a także koszt nabycia;
- Rozpoznaje w rachunku zysków i strat nadwyżkę pozostałą po ponownej wycenie.

Sprzedaż jednostek zależnych

Zysk/strata na sprzedaży jednostki zależnej obejmuje wartość bilansową wartości firmy zbywanej jednostki.

Ewentualne zyski/straty wynikające z rozwodnienia akcji/udziałów w jednostkach zależnych rozpoznawane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym miała miejsce sprzedaż.

Rzeczowe aktywa trwałe

a) własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości (z wyjątkiem gruntów). Po początkowym ujęciu, zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych są wykazywane według ceny nabycia.

W 2015 roku nie wystąpiły przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych.

Koszty poniesione po wprowadzeniu rzeczowego aktywa trwałego do użytkowania, takie jak koszty remontu, konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione, z wyjątkiem sytuacji, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia części składowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji. W takich przypadkach wartość ta zwiększa wartość rzeczowego aktywa i od tak wyliczonej wartości Spółka dokonuje amortyzacji.

b) amortyzacja

Składniki rzeczowego majątku trwałego, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Grunty nie są amortyzowane.

MNI S.A. stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

Rodzaj środka trwałego	Stawka amortyzacyjna
Środki transportu	20 i 33%
Komputery	30%
Inwestycje w obcych obiektach	10%
Budynki	10%
Budowle	4 i 4,5%
Maszyny drogowe	17 i 20%
Urządzenia (grupa 6)	10%
Urządzenia biurowe	20%

c) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu.

Umowy leasingu, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Rzeczowe aktywa trwałe nabyte w leasingu finansowym są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub w bieżącej minimalnych opłat leasingowych., w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym amortyzowane są przez okres leasingu.

Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu.

d) środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Jeżeli wystąpiły zdarzenia lub zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany wtedy, gdy wartość bilansowa danego rzeczowego aktywa trwałego przewyższa jego wartość odzyskiwalną, która odpowiada cenie sprzedaży netto tego rzeczowego aktywa trwałego lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. W celu ustalenia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych są one klasyfikowane do najniższego poziomu, dla którego można zidentyfikować oddzielne przepływy pieniężne.

Zysk/stratę na sprzedaży rzeczowego aktywa trwałego ustala się przez porównanie wpływów ze sprzedaży z jego wartością bilansową i ujmuje się per saldem w pozostałej działalności operacyjnej.

Wartości niematerialne

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania. Amortyzacja według stawek podatkowych jest stosowana tylko w wypadkach, kiedy odpowiadają one ekonomicznemu okresowi życia aktywa. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Jeżeli wystąpiły zdarzenia lub zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany wtedy, gdy wartość bilansowa danego składnika wartości niematerialnych przewyższa jego wartość odzyskiwalną, która odpowiada cenie sprzedaży netto tej wartości niematerialnej lub jej wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

a) prace badawczo-rozwojowe

Prace badawczo-rozwojowe w 2015r. nie wystąpiły

b) Oprogramowania

Zakupione licencje i oprogramowania aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na ich zakup.

c) amortyzacja

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

	<i>Stawka amortyzacyjna</i>
Zakupione licencje i oprogramowanie	50%
Pozostałe wartości niematerialne	20%

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Spółka nie posiada żadnych aktywów o znacznej wartości o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Spółki w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w aktywach trwałych bilansu jako oddzielna pozycja..

Wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne nie występują.

Aktywa finansowe

MNI S.A. klasyfikuje posiadane aktywa finansowe do czterech kategorii:

1. aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) (AWG-O),
2. inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności (IUTW),
3. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS),
4. pożyczki i należności (PiN).

MNI S.A.

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego Emitenta
za 2015 rok zakończony 31 grudnia 2015

Inwestycje, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i prezentowane w aktywach obrotowych bilansu. Aktywa o określonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one zapadalne zaliczane są do inwestycji utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i prezentowane w aktywach trwałych bilansu chyba, że termin zapadalności tych aktywów przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. Aktywa, o nieokreślonym terminie zapadalności, które mogą być zbyte w odpowiedzi na zapotrzebowanie na środki lub w odpowiedzi na zmiany stóp procentowych zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spółka prezentuje je w bilansie jako aktywa trwałe chyba, że kierownictwo wyraziło zamiar utrzymywania ich przez okres krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej lub zostaną upłynnione w celu pozyskania kapitału obrotowego. W takich sytuacjach prezentuje się je jako aktywa obrotowe. Aktywa finansowe powstałe na skutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, towarów lub usług, inne niż pozyskane z zamiarem ich sprzedaży w krótkim terminie, klasyfikowane są jako kredyty i wierzytelności własne i prezentowane jako aktywa trwałe. Kierownictwo Spółki określa kategorie poszczególnych aktywów finansowych w momencie ich nabycia.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym Spółka zobowiązała się do nabycia lub sprzedaży aktywów. Cena nabycia zawiera opłaty transakcyjne. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej.

Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są w rachunku zysków i strat, zaś aktywów dostępnych do sprzedaży - bezpośrednio w kapitale własnym okresu, w którym powstały. Wartość godziwa inwestycji ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne.

Wartość godziwa kapitałowych papierów wartościowych spółek niepublicznych szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływu pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta, lub ustalana przy zastosowaniu innych modeli wyceny.

Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być ustalona w wiarygodny sposób wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

AKTYWA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39 tys.PLN

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39				Razem
		PiN	AWG-O	IUTW	ADS	
Stan na 31.12.2015						
Aktywa trwałe:						
Należności i pożyczki	3	329				329
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3				18 734	18 734
Aktywa obrotowe:						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	70 595				70 595
Pożyczki	8	4 900				4 900
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8	556				556
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	137				137
Kategoria aktywów finansowych razem		76 517	-	-	18 734	95 251
Stan na 31.12.2014						
Aktywa trwałe:						
Należności i pożyczki	3	1 167				1 167
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3				499	499
Aktywa obrotowe:						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	51 195				51 195
Pożyczki	8	13 706				13 706
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8	3 298				3 298
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	78				78
Kategoria aktywów finansowych razem		69 444	-	-	499	69 943

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (ZZK), za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) (ZGW-O). Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające (IPZ). Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

tys.PLN

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		ZGW-O	ZZK	IPZ	
Stan na 31.12.2015					
Zobowiązania długoterminowe:					
Pozostałe zobowiązania	14		3 245		3 245
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			12 642		12 642
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15		15 410		15 410
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15		1 626		1 626
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	32 923	-	32 923
Stan na 31.12.2014					
Zobowiązania długoterminowe:					
Pozostałe zobowiązania	14		3 978		3 978
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15		15 410		15 410
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15		14 101		14 101
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	33 489	-	33 489

Leasing

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności składników rzeczowych aktywów trwałych pozostaje po stronie Grupy, klasyfikowane są jako leasing finansowy. Leasing finansowy ujmowany jest w księgach w kwocie wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Zobowiązania z tytułu opłat leasingowych, pomniejszone o część odsetkową prezentowane są w zobowiązaniach długo- i krótkoterminowych. Część odsetkowa kosztu finansowego ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu. Środki trwale używane na podstawie leasingu finansowego amortyzowane są przez okres będący krótszym z okresów: okresu użytkowania środka trwałego lub okresu leasingu, w przypadku, gdy nie jest planowany wykup. W pozostałych przypadkach środki trwale w leasingu amortyzowane są przez okres ekonomicznej użyteczności tych środków trwałych.

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności pozostaje po stronie leasingodawcy, klasyfikowane są przez Grupę jako leasing operacyjny. Płatności dokonane przez Grupę w ramach tych umów (po pomniejszeniu o ewentualne rabaty leasingodawcy) ujmowane są w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

Zasady wyceny umów leasingowych, gdy Grupa występuje jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe istotne koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu opłat leasingowych. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu finansowego.

Koszty poniesione przez Grupę w związku z wytworzeniem aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego, a także koszty negocjacji i czynności służących doprowadzeniu do zawarcia umów leasingowych ujmuje się jako koszty z chwilą rozpoznania zysków ze sprzedaży.

Grupa ujmuje aktywa przekazane w leasing finansowy w bilansie i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, wyliczonej na podstawie płatności wynikających z umów leasingu.

Z tytułu umów leasingu finansowego Grupa ujmuje w sprawozdaniu finansowym dwa rodzaje przychodów:

- z tytułu sprzedaży, które odpowiadają różnicy między wartością inwestycji leasingowej netto a wartością netto przedmiotu leasingu finansowego przekazanego leasingobiorcy, pomniejszoną o wartość bieżącą niegwarantowanej wartości końcowej (o ile jest ona istotna). W przypadku, gdy różnica między wartością inwestycji leasingowej netto a wartością netto przedmiotu leasingu finansowego stanowi istotną wielkość oraz przyszłe płatności leasingowe obciążone są ryzykiem kredytowym leasingobiorcy, przychody rozliczane są w okresie leasingu. W przeciwnym razie przychody rozpoznawane są jednorazowo w dniu rozpoczęcia okresu leasingu. Jeżeli przedmiot leasingu związany jest z podstawową działalnością operacyjną Grupy, wówczas przychody te zaliczane są do działalności operacyjnej,
- miesięczne, osiągnięte przez cały czas trwania umowy – przychody finansowe (przychody z tytułu odsetek) – w wysokości pozostałej części spłat ustalonych w umowie leasingu finansowego, stanowiących przychody finansowe (odsetki) związane z finansowaniem przedmiotu leasingu.

Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Koszt sprzedaży pojedynczej jednostki zapasu określany jest według metody FIFO.

Wszystkie zapasy objęte są systematycznym przeglądem w zakresie ich przydatności i wartości rynkowej. W przypadkach stwierdzenia potrzeby aktualizacji wartości zapasów, dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w stosownej wysokości.

Należności z tytułu dostaw i usług

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, o ile efekt naliczenia odsetek nie jest znaczący. W przeciwnym przypadku należności są ujmowane początkowo w ich wartości godziwej a następnie wyceniane wg zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zgodnie z zasadą przyjętą przez Spółkę od 2006 roku należności długoterminowe wyceniane są wg SCN.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, i zastrzeżone środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w bilansie według kosztu. Dla celów rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zalicza się gotówkę w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, Spółka przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących oraz zastrzeżonych środków pieniężnych. Są one ujmowane jako oddzielna pozycja bilansowa.

Transakcje w walutach obcych

Pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej wyceniane są wg kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania) to znaczy po kursie banku wiodącego z pierwszego notowania z dnia bilansowego.

Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu przeszacowania pewnych aktywów trwałych, aktywów obrotowych, pochodnych instrumentów finansowych, rezerw, rozliczeń międzyokresowych biernych, strat podatkowych do rozliczenia w następujących okresach.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według szacunków zarządu będą obowiązywać w dniu realizacji.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest od wszystkich ujemnych różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe.

Nieodłącznym warunkiem ujęcia jakiejkolwiek pozycji aktywów jest to, że jej wartość bilansowa zostanie zrealizowana w formie korzyści ekonomicznych, które wpłyną do Spółki w przyszłych okresach. Jeśli wartość bilansowa danego składnika aktywów przekracza jego wartość podatkową, to kwota podlegających opodatkowaniu korzyści ekonomicznych będzie wyższa od kwoty uznanej za koszt uzyskania przychodu. Różnica ta stanowi dodatnią różnicę przejściową, a obowiązek zapłaty w przyszłych okresach związanego z nią podatku dochodowego znajduje wyraz w rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Gdy Spółka zrealizuje wartość bilansową składnika aktywów, dodatnia różnica przejściowa odwróci się i powstanie dochód do opodatkowania. Rodzi to prawdopodobieństwo, iż ze Spółki wypłyną pewne korzyści ekonomiczne w formie płatności podatkowych.

Kapitał własny

Kapitał własny stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielne zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy Spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Akcje zwykle prezentowane są jako kapitał zakładowy.

Środki otrzymane z tytułu emisji nowych akcji ujmowane są w kapitale własnym. Nie dokonuje się żadnych korekt z tytułu różnicy między wartością emisyjną, a wartością rynkową wyemitowanych akcji.

Zewnętrzne koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, ujmowane są jako składnik ceny nabycia.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku lub z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. W kapitale zapasowym wydzielony jest kapitał tworzony z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Na **kapitał z aktualizacji wyceny** odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- wartość z przeszacowania środków trwałych,
- odroczonego podatku z tyt. przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów.

W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Kredyty bankowe, pożyczki i emitowane papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, długo- i krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości otrzymanych środków pieniężnych netto, tj. po potrąceniu kosztów uzyskania kredytu/ pożyczki. Po początkowym ujęciu, wszystkie kredyty bankowe dłużne papiery wartościowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy otrzymanymi środkami pieniężnymi netto (po potrąceniu kosztów uzyskania kredytu / pożyczki) a wartością do spłaty ujmowana jest w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy kredytu / pożyczki. Wszystkie koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone do rachunku zysków i strat okresu, którego dotyczy. Spółka stosuje podejście wzorcowe.

Rezerwy

Rezerwy są rozpoznawane, jeżeli Spółka posiada prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek będący rezultatem przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wystąpi konieczność wypływu zasobów w związku z wywiązaniem się z powyższego obowiązku, przy założeniu, że możliwe jest wiarygodne określenie kwoty takiego wypływu. Spółka tworzy również rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli przewiduje, że przyszłe korzyści z takiej umowy będą mniejsze od niezbędnych kosztów jej realizacji.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów.

Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacunkowej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana.

Wielkościami szacunkowymi są rezerwy na świadczenia emerytalne, niewykorzystane urlopy pracownicze i podobne. Zarząd Spółki korzysta z metod aktuarialnych przy określaniu ich wysokości.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się wtedy, gdy:

- kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób
- koszty poniesione w związku z transakcjami oraz koszty zakończenia transakcji mogą być zakończone w wiarygodny sposób

Przychody z tytułu odsetek rozpoznawane są systematycznie przez okres trwania umowy, z uwzględnieniem kwoty niespłaconej należności oraz efektywnej stopy procentowej w okresie do terminu zapadalności, po ustaleniu przychodu należnego Spółce.

Koszty operacyjne

MNI S.A. prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług obejmują koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem lub nabyciem sprzedanych towarów lub usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe oraz koszty reprezentacji i reklamy. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem Spółki oraz koszty administracji i reprezentacji.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

MNI S.A.

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego Emitenta
za 2015 rok zakończony 31 grudnia 2015

Raportowanie segmentów działalności

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Spółki, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Usługi świadczone przez Spółkę są jednorodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym na poziomie całej jednostki są zgodne z informacjami dotyczącymi segmentu branżowego.

Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych, ponieważ nie zajmuje się dystrybucją towarów lub świadczeniem usług w różnych środowiskach ekonomicznych, które podlegają różnym ryzykom oraz charakteryzują się odmiennym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Krajem macierzystym Spółki jest Polska.

*Zarządzanie ryzykiem związanym z działalnością Spółki***Czynniki ryzyka finansowego**

Działalność prowadzona przez MNI S.A. narażona jest na wiele różnych ryzyk finansowych.

Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyka rynkowe:

- ryzyko zmiany kursu walut

MNI S.A. ponosi niewielkie ryzyko wahań kursów walutowych mających wpływ na jej wynik finansowy i przepływy pieniężne. Ryzyko to jest spowodowane między innymi ze względu na fakt utrzymywania środków pieniężnych w EURO,

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		USD	razem	USD	razem
Stan na 31.12.2015					
Wzrost kursu walutowego	10%	2	2	2	2
Spadek kursu walutowego	-10%	-2	-2	-2	-2
Stan na 31.12.2014					
Wzrost kursu walutowego	10%	2	2	2	2
Spadek kursu walutowego	-10%	-2	-2	-2	-2

- ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływa znacząco na przychody MNI S.A., oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółka lokuje swoje wolne Środki finansowe w instrumenty uznane za bezpieczne, bądź instrumenty o krótkim terminie wykupu.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Wzrost stopy procentowej	1%	16	141	16	141
Spadek stopy procentowej	-1%	-16	-141	-16	-141

- ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe w MNI S.A. związane jest ze zmianą wartości bieżącej pozycji wycenianych według wartości godziwej. Jeśli dana pozycja bilansowa wyceniana jest w oparciu o ceny rynkowe, to zmianie ulega suma bilansowa, wymuszając wykazanie zysku, straty lub zmiany wielkości kapitału. Pewnym ryzykiem obarczone są ceny posiadanych akcji.

- ryzyko kredytowe

Odzwiedzceniem maksymalnego obciążenia MNI S.A. ryzykiem kredytowym jest wartość pozostałych należności.

Ryzyko kredytowe w MNI S.A. jest ograniczone w znacznym stopniu z powodu posiadanych pozostałych należności od jednostek powiązanych.

- ryzyko utraty płynności

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zobowiązań kredytowych, przepływy z innych aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowanych przepływów z bieżącej działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym i kredyty bankowe.

III. Działalność zaniechana

W trakcie okresu sprawozdawczego w ramach prowadzonej działalności Spółki nie zaniechano żadnego typu działalności i nie przewiduje się zaniechania żadnej prowadzonej działalności.

IV. Informacja na temat składu Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej MNI S.A

Skład Rady Nadzorczej MNI S.A.

Marcin Rywin	- Przewodniczący RN 24.07.2013 -18.09.2013 i od 11.02.2014 do 29.01.2015
Robert Gwiazdowski	- Wiceprzewodniczący RN
Karolina Kocemba	- Przewodnicząca RN
Jerzy Barański	- Członek Rady Nadzorczej
Jacek Tucharz	- Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Guziejko	- Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu MNI S.A.

Andrzej Piechocki	- Prezes Zarządu
-------------------	------------------

V. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zdarzenia po dniu bilansowym nie wystąpiły

VI. Transakcje Jednostki z podmiotami powiązаныmi

Struktura transakcji Jednostki z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.

w tys. PLN

Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów

transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi

MNI Centrum Usług S.A (do 04.11.2015)

158

razem

158

Koszty Zarządu

transakcje z jednostkami konsolidowanymi:

- MNI Centrum Usług S.A (do 04.11.2015)

68

razem

68

Przychody finansowe - odsetki

transakcje z jednostkami konsolidowanymi:

- MNI Centrum Usług S.A (do 04.11.2015)

175

- Lark.pl S.A.

62

razem

237

- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi:

DRW MNI S.A. sp. komandytowa

100

razem

100

Zakup środków trwałych

transakcje z jednostkami konsolidowanymi:

MNI Centrum Usług S.A (do 04.11.2015)

2 230

razem

2 230

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązаныmi na dzień 31.12.2015 r.

o należności długoterminowe - pozostałe	
- od jednostek konsolidowanych	329 tys. PLN
o należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	
- od jednostek konsolidowanych	1 813 tys. PLN
- od jednostek niekonsolidowanych	9 tys. PLN
o należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek	
- od jednostek konsolidowanych	2 220 tys. PLN
- od jednostek niekonsolidowanych	2 680 tys. PLN
o należności krótkoterminowe pozostałe	
- od jednostek konsolidowanych	5 445 tys. PLN
- od jednostek niekonsolidowanych	2 376 tys. PLN
o zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	
- do jednostek konsolidowanych	29 tys. PLN
o zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	
- do jednostek konsolidowanych	29 tys. PLN
o zobowiązania krótkoterminowe – pozostałe	
- do jednostek konsolidowanych	1 532 tys. PLN
- do jednostek niekonsolidowanych	1 439 tys. PLN

VII. Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych Spółki, w której są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub współmałżonkami.

- a. Transakcje** - nie wystąpiły
- b. Stan nierozliczonych należności i zobowiązań** - nie wystąpiły.
- c. Pożyczki i zaliczki**

Pan Andrzej Piechocki – Prezes Zarządu posiada zawarte umowy pożyczek akcji bez prawa głosu :

- o pożyczka 2 360 000 szt. akcji spółki Hyperion S.A. , wartość – 8 449 tys. zł
- o pożyczka 300 000 szt. akcji spółki MNI S.A., wartość 465 000 zł

VIII. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej MNI S.A.

Imię i nazwisko	Wysokość wypłaconego tym osobom wynagrodzenia oraz przyznanych im świadczeń w naturze za usługi świadczone przez taką osobę w każdym charakterze na rzecz spółki lub jej podmiotów zależnych za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Andrzej Piechocki - Prezes Zarządu	63 tys. PLN

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 spółka nie wypłaciła wynagrodzenia ani innych świadczeń członkom Rady Nadzorczej.

IX. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania sprawozdań finansowych została zawarta z Eurokonsulting Sp.z o.o. i obejmuje przegląd sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za I półrocze 2015 roku oraz badanie sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za okres 2015 roku.

Eurokonsulting Sp. z o.o. została wybrana jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Uchwałą Rady Nadzorczej MNI S.A. z dnia 27 stycznia 2016 roku.

Eurokonsulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 1863, ma siedzibę w Warszawie przy ul. Kobielskiej 23 lok. 166.

Wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania oraz przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wynosi:

- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania 10 000 zł,
- przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania 20 000 zł,
- badanie i przegląd rocznego skonsolidowanego sprawozdania 35 000 zł,
- badanie i przegląd rocznego jednostkowego sprawozdania 15 000 zł,

X. Kluczowy Personel Kierowniczy Spółki

Do Kluczowego Personelu Kierowniczego MNI S.A. zalicza się Członków Zarządu oraz Organów Nadzorczych. Są to osoby, które mają bezpośredni lub pośredni wpływ na planowanie, kierowanie i kontrolowanie działalności jednostki. Pozostałe osoby będące na stanowiskach kierowniczych są osobami, które wykonują decyzje Zarządu i Rady Nadzorczej.

XI. Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2015.

1. Zobowiązania z tytułu poręczenia kredytu MNI Centrum Usług S.A.: mBank i BZ WBK przyznającego kredyt w wysokości 240.000 tys. PLN (dwieście czterdzieści milionów złotych).
Zabezpieczenia :
 - Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych, stanowiących sieci telekomunikacyjne należące do MNI Centrum Usług S.A., Hyperion Wschód Sp. z o.o., na podstawie Umów Zastawu na Sieci.
 - Zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności od klientów MNI Centrum Usług S.A., Hyperion Wschód Sp. z o.o., PAI S.A. z tytułu umów abonenckich – na podstawie Umów Zastawu na Zbiorze Wierzytelności.
 - Przelew na zabezpieczenie praw z umów ubezpieczenia.
 - Przelew na zabezpieczenie praw z Umowy Nabycia Akcji w Cyfoca.
2. Zobowiązanie z tytułu poręczenia porozumienia w przedmiocie spłaty długu i zobowiązań z tytułu umów dzierżawy nieruchomości zawartego pomiędzy MNI Centrum Usług S.A. a Januszem Lato, do najwyższej kwoty zobowiązania 1 130 111,83 zł (milion sto trzydzieści tysięcy sto jedenaście złotych 83/100).
3. Zobowiązania z tytułu poręczenia ugód zawartych pomiędzy PGE Dystrybucja S.A. oraz MNI Centrum Usług S.A. do najwyższej kwoty zobowiązania 1 683 528,41 zł (milion sześćset osiemdziesiąt trzy tysiące pięćset dwadzieścia osiem złotych 41/100) bez uwzględnienia należności ubocznych.

Udzielone poręczenia i gwarancje bankowe bankowe w GK MNI

Beneficjent poręczenia	Przedmiot poręczenia	Kwota poręczenia	Podmiot udzielający poręczenie
First Class S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	6 000 000,00 PLN	MNI S.A.
First Class S.A.	Gwarancja płatności	3 317 000,00 PLN	MNI S.A.
First Class S.A.	Limit kart kredytowych	600 000,00 PLN	MNI S.A.
First Class S.A.	Limit na gwarancje	500 000,00 PLN	MNI S.A.
First Class S.A.	Faktoring	3 100 000,00 PLN	MNI S.A.
Lark Europe S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	5.500.000 PLN	MNI S.A. i Lark.pl S.A. cesja należności plus zastaw rejestrowy na zapasach
Lark Europe S.A.	Faktoring odwrotny	4 779 300 PLN	
Lark Europe S.A.	Poręczenie dla ABC Data	3 500 000 PLN	MNI S.A.
Scientific Services sp. z o.o.	Kredyt na rachunku bieżącym	7 000 000 PLN	MNI S.A. i Lark.pl S.A.
MNI Centrum Usług S.A.	Kredyt w mBanku i BZWBK SA	240 000 000 PLN	MNI S.A.

W Spółce MNI S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku odsetki od nieterminowych płatności zobowiązań wyniosły 37 tys. PLN.

XII. Należności warunkowe

Należności warunkowe nie występują.

XIII. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

XIV. Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w MNI S.A. w okresie od 01.01.2015. do 31.12.2015 wynosiło 9 osób.

XV. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono. Spółka stosuje podejście wzorcowe.

XVI. Kursy EURO przyjęte do wyceny bilansu rachunku strat i zysków, wyrażone w walutach obcych.

Przyjęte wartości kursu

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

- o 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 IV kwartał 2015 roku przyjęto kurs EURO z dnia 31.12.2015 roku. tj. 4,2615 a dla danych za IV kwartał 2014 roku przyjęto kurs EURO z dnia 31.12.2014 roku w wysokości 4,2623;

MNI S.A.

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego Emitenta
za 2015 rok zakończony 31 grudnia 2015

- o 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 31.12.2015 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,1848

Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,1893

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2016 roku

Zarząd MNI S.A.

Andrzej Piechocki
(Prezes Zarządu)

Biuro Audytorsko – Rachunkowe
Eurokonsulting Sp. z o.o.

✉ 04-359 Warszawa, ul. Kobielska 23 lok. 166

wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w KIBR poz. 1863
☎ tel/fax 022 668-70-83; 022 823-77-08, e-mail: euro@eurokonsulting.com.pl, www.eurokonsulting.com.pl

Warszawa, 29 kwietnia 2016 r.

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2015 ROK

MNI
SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
PLAC TRZECH KRZYŻY 3

Biuro Audytorsko – Rachunkowe **Eurokonsulting Sp. z o.o.**

✉ 04-359 Warszawa, ul. Kobielska 23 lok. 166
wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w KIBR poz. 1863
☎ tel/fax 022 668-70-83; 022 823-77-08, e-mail: euro@eurokonsulting.com.pl, www.eurokonsulting.com.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

MNI SPÓŁKA AKCYJNA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MNI S.A. z siedzibą w Warszawie, Plac Trzech Krzyży 3, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330 z póź. zm), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:


- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na wysoki wskaźnik rotacji zobowiązań i należności mające tendencje wzrostowe, co może obniżyć płynność finansową Spółki w przyszłym okresie sprawozdawczym ze względu na długotrwałe zamrożenie środków pieniężnych w należnościach.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Zawarte w tym sprawozdaniu informacje pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

Warszawa, 29 kwietnia 2016 r.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Elżbieta Rząca

Biegły rewident Nr w rej. 9124

Działający w imieniu:

Biura Audytorsko – Rachunkowego

Eurokonsulting Sp. z o.o.

Ul. Kobielska 23 lok. 166

04-359 Warszawa

Nr ewidencyjny 1863

Spis treści

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA SPÓŁKI	8
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
IV.	OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	13
V.	PODSUMOWANIE	13

Raport

uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego jednostki

MNI SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie, Plac Trzech Krzyży 3
za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. MNI Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 11 października 1993 roku. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, Plac Trzech Krzyży 3. Spółka została powołana na czas nieokreślony.
2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) Wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000003901 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
 - b) Numer identyfikacji podatkowej NIP 722-00-03-300.
 - c) Numer identyfikacyjny Regon 450085143.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym z umowy i wpisu do rejestru sądowego są:
 - usługi telekomunikacyjne,
 - usługi medialne.MNI S.A. jest holdingiem spółek działających na rynku MTM.
4. Skład Zarządu prowadzącego sprawę Spółki w 2015 r. był następujący:
 1. Andrzej Piechocki - Prezes ZarząduPo dniu bilansowym nie było zmian w Zarządzie Spółki.
5. W okresie od 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r. Radę Nadzorczą tworzyli:
 - a) Karolina Kocemba - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
 - b) Robert Gwiazdowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - c) Jerzy Barański - Członek Rady Nadzorczej
 - d) Jacek Tucharz - Członek Rady Nadzorczej
 - e) Przemysław Guziejko - Członek Rady Nadzorczej

6. Kapitały własne kształtują się następująco: w tys.zł

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
Kapitał (fundusz) własny	103 451	149 536
Kapitał (fundusz) podstawowy	98 946	98 946
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(25 739)	(25 739)
Kapitał (fundusz) zapasowy	68 734	76 163
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(4 926)	(2 633)
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 047	1 047
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(856)	(856)
Zysk (strata) netto	(33 755)	2 608
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)	-	-

Główni Akcjonariusze MNI S.A. i kapitał zakładowy Emitenta

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału akcyjnego i 5% ogólnej liczby głosów na WZA. Na dzień 1 stycznia 2015 roku, na dzień 31 grudnia 2015 roku 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 1 stycznia 2015 roku 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 OFE	8 692 520	8,79	8 692 520	8,78

W dniu 29 czerwca 2015 roku Spółka zawarła umowę cywilno-prawną, w ramach której przeniosła na rzecz osoby trzeciej własność posiadanych przez Emitenta 855.000 akcji serii F spółki Hyperion S.A. w zamian za przeniesienie na rzecz Emitenta własności 1.900.000 akcji własnych MNI S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 31 grudnia 2015 roku znaczne pakiety akcji MNI SA 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. *)	17 202 569	17,39	17 202 569	17,38
4.	Nationale Nederlanden OFE **)	8 692 520	8,79	8 692 520	8,78

A. *) **akcje własne**

B. **) **W dniu 20 lipca 2015 roku zmiana nazwy z ING OFE na Nationale Nederlanden OFE**

W okresie od dnia 31 grudnia 20-15 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta nie wystąpiły.

C. *) **Program nabywania akcji własnych**

W dniu 7 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia 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 Zarząd na okres 5 lat 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.

Na dzień 31 grudnia 2015 spółka MNI S.A. posiadała 17 202 569 akcji własnych, stanowiących 17,39 % w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 17 202 569 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 17,38 % w ogólnej liczbie głosów.

7. Badanie w dużej mierze przeprowadzono metodą wrywkową. Ograniczenie do wybranych prób zastosowano również w zakresie rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą powstać różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli skarbowych przeprowadzonych zwykle metodą pełną, a ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie.
8. W okresie badanym Spółka zatrudniała 9 osób.
9. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Podmiotami powiązanymi na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej MNI S.A. były następujące jednostki:
 1. MNI S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorstw prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000003901).



2. Telprojekt Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000003240 przez Sąd Rejonowy Lublin - Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – telekomunikacja - 100% udziałów.
3. 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;
4. First Class S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000154737 KRS przez Sąd Rejonowy 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;
5. 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. (d. Mobini S.A.) – konsolidacja metodą praw własności.

Jednostki GK Lark.pl S.A. (d. MIT S.A.) – na dzień 31.12.2015r. MNI S.A. posiada 56,37 % udziału w GK Lark.pl SA

1. Lark.pl S.A. (d. MIT 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 Lark.pl 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 Lark.pl S.A.
4. MNI Premium S.A. 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 Lark.pl S.A.
5. Scientific Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000101211 przez Sąd Rejonowy m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi w zakresie przetwarzania danych – 100 % udziałów Lark.pl S.A.

6. Lark Europe S.A. z siedzibą w Łomiankach (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 Lark.pl 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 – 12% udziałów Ramtel sp. z o.o., 88 % udziałów Scientific Services Sp. z o.o.
8. Senise Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000445535 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS)) – działalność w zakresie telekomunikacji - 100 % udziałów Lark.pl S.A.

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 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 Lark.pl S.A.
 4. Premier Telecom Limited in Liquidation z siedzibą w Londynie zarejestrowana pod numerem 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dniu 17.01.1997r. – holding – 100% udziałów.
10. Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 4/2016 z dnia 28 stycznia 2016 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 – zgodnie z art. 66 ustęp 4 Ustawy o rachunkowości - wybrane zostało Biuro Audytorsko – Rachunkowe „Eurokonsulting” Sp. z o.o. wpisana pod numerem 1863 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 02/B/2016 z dnia 10 lutego 2016r. zawartą na podstawie ww. uchwały Rady Nadzorczej, przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 22 lutego 2016 r. do 29 kwietnia 2016 r.
12. Biuro Audytorsko – Rachunkowe Eurokonsulting Sp. z o.o. jako podmiot audytorski uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu, spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011 z późn. zm.).

- 13.** Sprawozdanie finansowe za rok 2014 było zbadane przez Biuro Audytorsko – Rachunkowe Eurokonsulting Sp. z o.o. w Warszawie i otrzymało opinię bez zastrzeżeń z uwagą.
- Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 4 w dniu 30.06.2015 r. podjętą w formie Aktu Notarialnego REP 2000/2015.
- Zysk netto za 2014 r. w kwocie 2 608 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy.
- 14.** Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany:
- zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15.07.2015 r.,
 - zostało złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 08.07.2015 r.
- 15.** Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 163 058 tys. zł
 - jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w wysokości 33 755 tys. zł oraz sumę dochodów całkowitych w wysokości (-) 33 755 tys. zł.
 - jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 46 085 tys. zł
 - jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 59 tys. zł
 - dodatkowych informacji i objaśnień.
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.
- 16.** Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
- Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby (gdyby wystąpiły) stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.
- 17.** Ponadto Zarząd Spółki złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:
- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,
 - ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,

- niezrealizowaniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

18. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się testami i próbami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzanych metodą pełną.

II. SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA SPÓŁKI

Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	86 859,0	53,3	117 593,0	63,3	161 115,0	74,9	(30 734,0)	73,9	(74 256,0)	53,9
I.	Wartości niematerialne i prawne			20,0	0,0	258,0	0,1	(20,0)		(258,0)	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 289,0	3,9	5 414,0	2,9	339,0	0,2	875,0	116,2	5 950,0	1 855,2
III.	Należności długoterminowe	19 063,0	11,7	1 666,0	0,9	3 516,0	1,6	17 397,0	1 144,2	15 547,0	542,2
1.	Od jednostek powiązanych	329,0	0,2	1 167,0	0,6	2 971,0	1,4	(838,0)	28,2	(2 642,0)	11,1
IV.	Inwestycje długoterminowe	54 689,0	33,5	106 797,0	57,5	153 763,0	71,5	(52 108,0)	51,2	(99 074,0)	35,6
a)	w jednostkach powiązanych	17 503,0	10,7	96 737,0	52,0	153 763,0	71,5	(79 234,0)	18,1	(136 260,0)	11,4
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 818,0	4,2	3 696,0	2,0	3 239,0	1,5	3 122,0	184,5	3 579,0	210,5
B.	Aktywa obrotowe	76 199,0	46,7	68 288,0	36,7	53 908,0	25,1	7 911,0	111,6	22 291,0	141,4
I.	Zapasy	11,0	0,0	11,0	0,0	11,0	0,0		100,0		100,0
II.	Należności krótkoterminowe	70 595,0	43,3	51 195,0	27,5	41 051,0	19,1	19 400,0	137,9	29 544,0	172,0
1.	Należności od jednostek powiązanych	25 056,0	15,4	10 259,0	5,5	28 811,0	13,4	14 797,0	244,2	(3 755,0)	87,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 593,0	3,4	17 082,0	9,2	12 846,0	6,0	(11 489,0)	32,7	(7 253,0)	43,5
a)	w jednostkach powiązanych	4 900,0	3,0	13 706,0	7,4	12 489,0	5,8	(8 806,0)	35,8	(7 589,0)	39,2
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o										
	Aktywa razem	163 058,0	100,0	185 881,0	100,0	215 023,0	100,0	(22 823,0)	87,7	(51 965,0)	75,8

Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	103 451,0	63,4	149 536,0	80,4	166 099,0	77,2	(46 085,0)	69,2	(62 648,0)	62,3
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	98 946,0	60,7	98 946,0	53,2	98 946,0	46,0		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(25 739,0)	(15,8)	(25 739,0)	(13,8)	(25 374,0)	(11,8)		100,0	(365,0)	101,4
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	68 734,0	42,2	76 163,0	41,0	77 268,0	35,9	(7 429,0)	90,2	(8 534,0)	89,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(4 926,0)	(3,0)	(2 633,0)	(1,4)	16 173,0	7,5	(2 293,0)	187,1	(21 099,0)	(30,5)
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 047,0	0,6	1 047,0	0,6	1 047,0	0,5		100,0		100,0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(856,0)	(0,5)	(856,0)	(0,5)	(856,0)	(0,4)		100,0		100,0
VIII.	Zysk (strata) netto	(33 755,0)	(20,7)	2 608,0	1,4	(1 105,0)	(0,5)	(36 363,0)	(1 294,3)	(32 650,0)	3 054,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 607,0	36,6	36 345,0	19,6	48 924,0	22,8	23 262,0	164,0	10 683,0	121,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 181,0	1,3	2 856,0	1,5	6 928,0	3,2	(675,0)	76,4	(4 747,0)	31,5
II.	Zobowiązania długoterminowe	15 887,0	9,7	3 978,0	2,1	445,0	0,2	11 909,0	399,4	15 442,0	3 570,1
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	41 539,0	25,5	29 511,0	15,9	41 551,0	19,3	12 028,0	140,8	(12,0)	100,0
1.	Wobec jednostek powiązanych	8 570,0	5,3	7 097,0	3,8	25 308,0	11,8	1 473,0	120,8	(16 738,0)	33,9
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		163 058,0	100,0	185 881,0	100,0	215 023,0	100,0	(22 823,0)	87,7	(51 965,0)	75,8

2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat – dane w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	312,0	6,9	5 575,0	85,7	3 074,0	86,1	(5 263,0)	5,6	(2 762,0)	10,1
2.	Koszt własny sprzedaży	4 613,0	11,0	2 705,0	68,3	2 728,0	57,8	1 908,0	170,5	1 885,0	169,1
3.	Wynik na sprzedaży	(4 301,0)		2 870,0		346,0		(7 171,0)	(149,9)	(4 647,0)	(1 243,1)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	3 843,0	84,5	314,0	4,8	49,0	1,4	3 529,0	1 223,9	3 794,0	7 842,9
2.	Pozostałe koszty operacyjne	88,0	0,2	25,0	0,6	158,0	3,3	63,0	352,0	(70,0)	55,7
3.	Wynik na działalności operacyjnej	3 755,0		289,0		(109,0)		3 466,0	1 299,3	3 864,0	(3 445,0)
C. Wynik operacyjny (A3+B3)		(546,0)		3 159,0		237,0		(3 705,0)	(17,3)	(783,0)	(230,4)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	392,0	8,6	618,0	9,5	449,0	12,6	(226,0)	63,4	(57,0)	87,3
2.	Koszty finansowe	37 046,0	88,7	1 233,0	31,1	1 833,0	38,8	35 813,0	3 004,5	35 213,0	2 021,1
3.	Wynik na działalności finansowej	(36 654,0)		(615,0)		(1 384,0)		(36 039,0)	5 960,0	(35 270,0)	2 648,4
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)		(37 200,0)		2 544,0		(1 147,0)		(39 744,0)	(1 462,3)	(36 053,0)	3 243,2
1.	Podatek dochodowy	(3 445,0)		(64,0)		(42,0)		(3 381,0)	5 382,8	(3 403,0)	8 202,4
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G. Obowiązkowe obciążenia-razem		(3 445,0)		(64,0)		(42,0)		(3 381,0)	5 382,8	(3 403,0)	8 202,4
Zysk (strata) netto (F-G)		(33 755,0)		2 608,0		(1 105,0)		(36 363,0)	(1 294,3)	(32 650,0)	3 054,8

Przychody ogółem	4 547,0	100,0	6 507,0	100,0	3 572,0	100,0	(1 960,0)	69,9	975,0	127,3
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-----------	------	-------	-------

Koszty ogółem	41 747,0	100,0	3 963,0	100,0	4 719,0	100,0	37 784,0	1 053,4	37 028,0	884,7
---------------	----------	-------	---------	-------	---------	-------	----------	---------	----------	-------

3. Wybrane wskaźniki finansowe

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-20,70%	1,40%	-0,51%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-742,36%	40,08%	-30,94%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	-32,63%	1,74%	-0,67%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,83	2,31	1,29
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,83	2,31	1,29
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,13	0,58	0,31

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Spyw należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	9 284	520	478
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	2 761	143	226

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym i w niezmienionym istotnie zakresie.

W naszej ocenie wynik badania sprawozdania finansowego za 2015 r. oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia opinii i raportu nie wskazuje na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 r.

Zarząd Spółki w Nocie II informacji i objaśnień do Sprawozdania Finansowego za rok 2015 poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości ni krótszej niż 12 miesięcy od 31 grudnia 2015 r.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Księgowość Spółki

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Microsoft FIKS 870KOBVST w siedzibie Spółki

Księgowość Spółki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Zakładowa Polityka Rachunkowości”, zatwierdzonego przez Zarząd firmy. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania ustawowe wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) Wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości,
- b) Inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. Weryfikacji dokumentów.

2. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostały usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązań zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania finansowego za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełnienia warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania systemu rachunkowości.

3. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja składników majątkowych została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

4. Struktura aktywów i pasywów

Struktura aktywów i pasywów Spółki została przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

5. Przychody i koszty

Przychody i koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

IV. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Zostały opracowane we wszystkich istotnych aspektach, w sposób kompletny i poprawny zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Dane liczbowe ujawnione w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

2. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2015 sporządzone przez Zarząd zawiera informacje zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Obejmuje ono informacje wymagane regulacjami ustawy o rachunkowości art. 49 oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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. z 2014 r. poz. 133).

3. Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym Oświadczeniu Zarząd Spółki potwierdził, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

V. PODSUMOWANIE

Niniejszy raport składa się z 11 stron ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta, Opinia oraz załączone sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności Spółki są integralną częścią raportu.

Warszawa, 29 kwietnia 2016 r.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Elżbieta Rząca

Biegły rewident Nr w rej. 9124

Działający w imieniu:

Biura Audytorsko – Rachunkowego

Eurokonsulting Sp. z o.o.

Ul. Kobielska 23 lok. 166

04-359 Warszawa

Nr ewidencyjny 1863



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Spółki MNI S.A. i Grupy Kapitałowej MNI
w roku 2015**

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone uwzględniając regulacje zawarte w § 91 ust.5 - 6 oraz § 92 ust. 2 - 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z 2009 roku, poz. 259).

Ze względu na specyfikę działalności MNI S.A. (dalej „Spółka” lub „Emitent”) i Grupy Kapitałowej MNI (dalej „Grupa MNI” lub „Grupa Kapitałowa”), niniejszy dokument stanowi jednocześnie sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2015 i sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2015.

Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę dominującą oraz Spółki objęte konsolidacją zostały szczegółowo opisane w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2015 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2015.

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej MNI

1.1. Profil działalności, pozycja rynkowa Grupy MNI w roku 2015 oraz informacje o podstawowych produktach i usługach spółek wchodzących w skład Grupy.

Spółka MNI S.A. (dalej również MNI, Spółka, Emitent) jest holdingiem skupiającym podmioty działające zarówno w obszarze zaawansowanych technologii mobilnych i technologii informatycznych GIS, marketingu mobilnego, mediów telewizyjnych, jak również działających w obszarze elektroniki użytkowej i usług turystycznych.

W związku ze zmianą strategii w obszarze telekomunikacji i rozpoczętymi z końcem 2014 roku działaniami w zakresie sprzedaży posiadanych aktywów telekomunikacyjnych, najnowsze działania Emitenta związane są z planowaną strategią rozwoju Emitenta również w obszarach nowych technologii i rozwiązań medycznych.

Na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie MNI S.A. została zakwalifikowana do indeksu sWIG80 oraz ze względu na działalność prowadzoną w latach poprzednich znajduje się nadal w składzie indeksu WIG-Telekomunikacja.

W strukturze Grupy Kapitałowej Emitent 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:	MNI Spółka Akcyjna
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

Spółka MNI S.A. jest również największym akcjonariuszem w spółce Lark.pl S.A. notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie:

- **Lark.pl S.A.** (d. 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), jak też podmioty specjalizujące się w dostarczaniu multimedialnych usług kontentowych (dedykowanych kanałów telewizyjnych, komercyjnych kanałów TV);
 - na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania MNI S.A. posiada akcje tej spółki, stanowiące 56,37% w jej kapitale zakładowym i uprawniające 56,31% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Lark.pl S.A.

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

W zakresie usług telekomunikacyjnych prawie wszystkie aktywa telekomunikacyjne Grupy Emitenta 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 innymi 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 MNI S.A. wobec tego sektora, co w przypadku Grupy MNI oznaczało dezinwestycję w tym obszarze, którą Spółka rozpoczęła w IV kwartale 2014 roku.

Sprzedaż w I półroczu 2015 roku aktywów telekomunikacyjnych w postaci:

- kompletnej i funkcjonującej infrastruktury sieci telekomunikacyjnej, obejmującej obszar dawnej sieci Telefonii Piliicka, 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,
- biznesu opartego o WLR (usługa hurtowego dostępu do sieci),

oraz zawarcie:

- w dniu 9 października 2015 roku umowy sprzedaży nieruchomości położonej w Warszawie, Plac Czerwca 1976 roku nr 4, przeznaczonej do prowadzenia przez MNI Centrum Usług S.A. działalności gospodarczej polegającej na świadczeniu usług telekomunikacyjnych, w szczególności w obszarze kolokacji i transmisji danych
- w dniu 4 listopada 2015 roku umów sprzedaży 96,4 % akcji MNI Centrum Usług S.A.

zakończyły działalność Emitenta w sektorze telekomunikacyjnym.

W zakresie mobilnych usług dodanych („Premium Rate” lub „Usługi dodane”), działalność spółek Grupy MNI umiejscowiona jest w spółkach Grupy Kapitałowej Lark.pl i skoncentrowana jest przede wszystkim na: realizowaniu projektów marketingu mobilnego oraz reklamy mobilnej, dostarczaniu kontentu multimedialnego dla odbiorców indywidualnych i biznesowych oraz dostawie usług dla operatorów komórkowych, stacji telewizyjnych, rozgłośni radiowych, banków i instytucji finansowych, agencji BTL, domów mediowych oraz branży FMCG.

Sprzedaż elektroniki użytkowej, prowadzona przez spółkę Lark Europe S.A. obejmuje m.inn. tablety i smartfony, urządzenia nawigacyjne GPS, domowy sprzęt audio, anteny DVB-T, kamery DVR oraz inne akcesoria (modemy, e-booki, ramki cyfrowe). Dystrybucja odbywa się poprzez niemal wszystkie duże i mniejsze sieci handlowe operujące na terenie Polski, dzięki czemu produkty Lark dostępne są zarówno w dużych miastach jak i w mniejszych miejscowościach, jak również w licznych sklepach internetowych. Lark Europe jest jednym z trzech największych na polskim rynku dostawców urządzeń nawigacyjnych GPS oraz trzecią na rynku spółką dystrybuującą tablety.

Innym obszarem działalności spółek Grupy Lark.pl są produkty cyfrowe, systemy nawigacyjne oraz interaktywne serwisy i aplikacje mapowe (spółka Navigo Sp. z o.o.) 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.

Podmiot ten 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.

Zasadniczym obszarem działalności spółki Telestar S.A. jest prowadzenie stacji telewizyjnych oraz produkcja programów telewizyjnych. Oferta telewizyjna Telestar to cieszące się dużą popularnością interaktywne programy muzyczne i rozrywkowe emitowane w ramach własnych kanałów oraz popularne audycje ezoteryczne lub dla dorosłych, produkowane „na żywo” dla takich kanałów telewizyjnych jak TVN, TVN7, TELE 5 oraz TVN TURBO.

Telestar jest właścicielem ogólnopolskiej stacji telewizyjnej To!TV (do 27 lutego 2016 pod nazwą iTV) oraz unikatowej grupy portali internetowych (www.hot-tv.pl, www.iTV.net.pl, www.eBlog.pl, www.Osada.pl, www.Discostacja.pl, www.Dodajopis.pl, www.Ezotv.pl), których celem jest dostarczenie młodym użytkownikom całego wachlarza serwisów i usług, suplementarnych wobec siebie, połączonych wspólnym programem lojalnościowym.

Kanał telewizyjny To!TV jest obecny na platformach cyfrowych oraz w największych sieciach telewizji kablowej oraz jest ogólnie dostępny również przez satelitę w trybie niekodowanym.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania MNI S.A. posiada pakiet 5.794.000 akcji, stanowiący 17,74% w kapitale zakładowym Hyperion S.A. Spółka Hyperion S.A. poprzez spółkę celową Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. (100% udziałów) realizuje projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” (dalej „projekt MSS”).

W ramach projektu MSS w latach 2013-2015 na terenie województwa małopolskiego wybudowano 1 295 km sieci światłowodowej, pozyskano w formie dzierżawy 1 445 km sieci, wybudowano 19 węzłów szkieletowych, 85 aktywnych węzłów dystrybucyjnych oraz 160 pasywnych węzłów dostępowych.

Dzięki realizacji projektu ponad 770 tys. osób (ok. 210 tys. gospodarstw domowych) i ponad 500 podmiotów administracji publicznej uzyska dostęp do szerokopasmowego Internetu.

Akcje spółki Hyperion S.A. traktowane są jako krótkoterminowa inwestycja, celem dalszej ich odsprzedaży.

Struktura przychodów Grupy MNI (w tys. zł)

Rodzaj usługi	2014	%	2015	%
Usługi telekomunikacyjne	84 499	46,7%	33 041	15,6%
Usługi medialne	3 436	1,9%	4 274	2,0%
Mobilne usługi dodane	30 830	17,0%	14 979	7,1%
Pozostałe usługi	18 003	9,9%	115 028	54,3%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	44 253	24,3%	44 679	21,1%
RAZEM	181 021	100,0%	212 001	100,0%

1.2 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta (ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji) na dzień 31 grudnia 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 Lark.pl.

Podmioty zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2015:

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 000003901).
2. Telprojekt Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (zarejestrowana pod numerem KRS 000003240 przez Sąd Rejonowy Lublin - Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – telekomunikacja - 100% udziałów.
3. 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 – 80,70% udziałów – konsolidacja metodą praw własności.
4. 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.
5. 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 Lark.pl:

(na dzień 31.12.2015r. MNI S.A. posiadała 56,37 % udziałów w kapitale zakładowym Lark.pl S.A.)

1. Lark.pl S.A. (d. MIT 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 Lark.pl 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 Lark.pl S.A.
4. MNI Premium S.A.¹ (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 Lark.pl S.A.
5. Scientific Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000101211 przez Sąd Rejonowy m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi w zakresie przetwarzania danych – 100 % udziałów Lark.pl 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 Lark.pl 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 Scientific Services sp. z o.o.
8. Senise Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000445535 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS)) – działalność w zakresie telekomunikacji 100 % udziałów Lark.pl S.A.

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 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.
4. Premier Telcom Limited in Liquidation z siedzibą w Londynie zarejestrowana pod numerem 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dniu 17.01.1997r. – holding – 100% udziałów.

Informacje dodatkowe dotyczące wszystkich jednostek zależnych oraz zasady konsolidacji opisane zostały w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lark.pl za rok 2015 oraz nocie 5 E skonsolidowanego sprawozdania finansowego Lark.pl S.A. za rok 2015 jak również w informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Lark.pl S.A. za rok 2015 oraz nocie 3 E jednostkowego sprawozdania finansowego Lark.pl S.A.

Zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej MNI w roku 2015

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 Lark.pl S.A. objęły 100% kapitału akcyjnego spółki Telestar S.A.

W dniu 27 kwietnia 2015 roku MNI S.A. zawarła umowę nabycia 100% udziałów w spółce Telprojekt Sp. z o.o.

¹ 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.

W dniu 31 lipca 2015 roku, Spółka nabyła 795.345 akcji spółki Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. stanowiących 32,3% jej kapitału zakładowego, z których wynika prawo do 795.345 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 32,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

Po powyższej transakcji MNI S.A. posiada łącznie 1.986.250 akcji spółki Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A., stanowiących 80,7% jej kapitału zakładowego, z których wynika prawo do 1.986.250 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 80,7% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 4 listopada 2015 roku zawarła umowy sprzedaży łącznie 96,4 % akcji MNI Centrum Usług S.A., zachowując 3,6% akcji tego podmiotu.

Informacje o wartości aktywów i pasywów połączonych w najważniejsze kategorie GK MNI SA. włączonych w roku 2015 roku do konsolidacji jak również informacje o wartości aktywów i pasywów wyłączonych w roku 2015 z konsolidacji zostały przedstawione w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2015 oraz informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2015.

2. Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy MNI

2.1. Najważniejsze wydarzenia i znaczące umowy zawarte w 2015 roku

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."

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 wierzycelność 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 wierzycelności 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, w związku z ustanowionym zastawem na Akcjach na rzecz Województwa Małopolskiego, na podstawie umowy z dnia 15 grudnia 2014 roku, zawierały warunek uzyskania przez spółkę Hyperion S.A. zgody Województwa Małopolskiego na sprzedaż Akcji.

W dniu 5 maja 2015 roku Hyperion S.A. 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.

W dniu 8 czerwca 2015 roku do spółki Hyperion S.A. wpłynęła informacja o wyrażeniu przez Urząd Marszałkowski Województwa Małopolskiego zgody na zbycie przedmiotowych 10.000.000 Akcji spółki Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie.

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, na podstawie 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. przeszły pożytki 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.

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

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) Umowy 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 uprawniał do objęcia jednej akcji serii F, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 68.000.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów złotych),
- 2) Umowy objęcia przez spółkę MNI S.A. 17.000.000 sztuk akcji spółki Hyperion S.A. w zamian za Warranty;
- 3) Umowy 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.

MNI S.A. w ramach realizacji uprawnienia przysługującego mu z posiadanych Warrantów złożyła 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. Emitent traktuje jako krótkoterminową inwestycję, 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).

25 czerwca 2015 – zawarcie umów cywilnoprawnych z czterema podmiotami, na podstawie których MNI S.A. dokonała łącznej sprzedaży 7.900.000 akcji spółki Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie, w cenie 4 zł (słownie: cztery złote) za każdą akcję, tj. za łączną cenę 31.600.000 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów sześćset tysięcy złotych). Zawarcie powyższych umów było konsekwencją realizacji krótkotrwałej inwestycji polegającej na objęciu przez MNI 17.000.000 sztuk akcji serii F nowej emisji w spółce Hyperion S.A. w ramach warunkowego podwyższenia kapitału przez spółkę Hyperion S.A. i ich dalszej odsprzedaży.

29 czerwca 2015 – zawarcie umowy cywilnoprawnej w ramach której MNI S.A. przeniosła na rzecz osoby trzeciej własność posiadanych przez Emitenta 855.000 akcji serii F spółki Hyperion S.A. w zamian za przeniesienie na rzecz Emitenta własności 1.900.000 akcji własnych MNI S.A.

30 czerwca 2015 – złożenie przez MNI S.A. w Sądzie Rejonowym dla Warszawy – Śródmieścia w Warszawie VI Wydział Cywilny wniosków o zawezwanie do próby ugodowej przeciwko każdemu z poniższych: CEE Equity Partners Limited, Januszowi Skrzypkowskiemu, Wojciechowi Kamienieckiemu i Rafałowi Andrzejewskiemu o zapłatę kwoty 69.200.000 PLN wraz z ustawowymi odsetkami od kwoty 11.200.000 PLN od dnia 23 października 2014 roku do dnia zapłaty, oraz od kwoty 58.000.000 zł od dnia wniesienia przedmiotowego wniosku do dnia zapłaty.

31 lipca 2015 - nabycie przez MNI S.A. 795.345 akcji w spółce Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. stanowiących 32,3% jej kapitału zakładowego, z których wynika prawo do 795.345 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 32,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

Po powyższej transakcji MNI S.A. posiada łącznie 1.986.250 akcji spółki Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A., stanowiących 80,7% jej kapitału zakładowego, z których wynika prawo do 1.986.250 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 80,7% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nabycie przez Spółkę akcji w spółce Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. związane jest z planami ekspansji spółki MNI S.A. w obszarach nowych technologii i rozwiązań medycznych.

22 września 2015 – publikacja na stronie internetowej www.knf.gov.pl komunikatu z 276 posiedzenia Komisji Nadzoru Finansowego, na którym to posiedzeniu Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Spółkę karę w maksymalnej wysokości 1.000.000 zł, za przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce Hyperion S.A. bez zachowania warunków określonych w art. 73 ust. 1 ustawy o ofercie, tj. bez ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki Hyperion SA w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów. W dniu 12 października 2015 roku Spółka, kwestionując decyzję Komisji, wniosła o uchylenie zaskarżonej decyzji w części dotyczącej wysokości wymierzonej kary i ponowne orzeczenie co do istoty sprawy o wysokości kary pieniężnej.

25 września 2015 – podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał:

- 1) Uchwały nr 3 w sprawie: zmian w Statucie Spółki, zgodnie z którą:
 - § 6 ust. 2 Statutu Spółki otrzymał następujące brzmienie:
„Członkowie Zarządu powoływani są na indywidualne, pięcioletnie kadencje. Mandat członka zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy, w którym upłynęła kadencja członka zarządu.”
 - Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia, z tym, że zmiany Statutu stają się skuteczne z chwilą ich zarejestrowania przez Sąd.
- 2) Uchwały nr 5 w sprawie: skrócenia kadencji Zarządu Spółki, zgodnie z którą obecna kadencja Zarządu Spółki trwa do dnia zarejestrowania przez sąd rejestrowy zmian statutu, o których mowa w uchwale nr 3. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MNI S.A. z siedzibą w Warszawie zobowiązało Radę Nadzorczą Spółki do niezwłocznego wyboru członków Zarządu na nowe kadencje po wejściu w życie zmian statutu spółki.
- 3) Uchwały nr 6 w sprawie pociągnięcia do odpowiedzialności członków Rady Nadzorczej, zgodnie z którą NWZ Emitenta postanowiło pociągnąć do odpowiedzialności Pana Krzysztofa Gadkowskiego za szkodę wyrządzoną Spółce MNI S.A. w związku z pełnieniem przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 28 grudnia 2011 roku do dnia 18 grudnia 2014 roku, powstałą w związku z jednoczesnym pełnieniem przez Pana Krzysztofa Gadkowskiego funkcji Prezesa Zarządu w spółce HalCash Central Eastern Europe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi.
- 4) Uchwały nr 7 w sprawie pociągnięcia do odpowiedzialności członków Rady Nadzorczej, zgodnie z którą NWZ postanowiło pociągnąć do odpowiedzialności Pana Marcina Rywina za szkodę wyrządzoną Spółce MNI S.A. w związku z pełnieniem przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 28 grudnia 2011 roku do dnia 18 października 2013 roku oraz od dnia 11 lutego 2014 do dnia 29 stycznia 2015 roku, powstałą w związku z jednoczesnym pełnieniem przez Pana Marcina Rywina funkcji Członka Rady Nadzorczej w spółce HalCash Central Eastern Europe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi.
- 5) Uchwały nr 8 w sprawie uchylenia uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2015 roku w sprawie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2014.
- 6) Uchwały nr 9 w sprawie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2014, zgodnie z którą:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MNI S.A. z siedzibą w Warszawie, postanowiło, że wypłata dywidendy, uchwalona uchwałami nr 6 i nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2015 roku, nastąpi według następujących zasad:

 1. Łączna kwota dywidendy wynosi 10.037.245,68 (słownie: dziesięć milionów trzydzieści siedem tysięcy dwieście czterdzieści pięć 68/100) złotych i obejmuje całość zysku Spółki za rok obrotowy 2014 w wysokości 2.608.000,00 (słownie: dwa miliony sześćset osiem tysięcy 00/100) złotych przeznaczonego na wypłatę dywidendy zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2015 roku, powiększoną o kwotę 7.429.245,68 (siedem milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście czterdzieści pięć 68/100) złotych przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku Spółki, który został przeznaczony na wypłatę dywidendy zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2015 roku.
 2. Dywidendą zostają objęte 83.643.714 (słownie: osiemdziesiąt trzy miliony sześćset czterdzieści trzy tysiące siedemset czternaście) akcji Spółki, co stanowi 85,43% ogólnej liczby akcji Spółki.
 3. Dywidenda wynosi 0,12 zł (słownie: dwanaście groszy) na jedną akcję.
 4. Listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy ustala się na dzień 30 września 2015 roku (dzień dywidendy).
 5. Termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 30 grudnia 2015 roku.
 6. Dywidenda będzie wypłacona w formie rzeczowej w postaci akcji spółek publicznych Lark.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i/lub Hyperion Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.
 7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd do przeprowadzenia wypłaty dywidendy z zachowaniem wszelkich niezbędnych trybów i procedur, w tym w drodze oferty publicznej, po uzyskaniu wszelkich zgód i zezwoleń odpowiednich organów oraz uzgodnienia trybu tej wypłaty z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.
 8. Jednocześnie, na podstawie § 16¹ ust. 5 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do dookreślenia przedmiotu dywidendy rzeczowej, w tym ustalenia szczegółowych zasad wypłaty dywidendy oraz do określenia przedmiotu tej dywidendy na wypadek, gdyby jej wypłata w postaci akcji ww. spółek nie była możliwa.

9 października 2015 - zawarcie przez spółkę zależną MNI Centrum Usług S.A. umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie, Plac Czerwca 1976 roku nr 4 oraz usytuowanego na tej nieruchomości budynku na rzecz spółki MNI SPV II sp. z o.o.

Powyższa nieruchomość, wraz z usytuowanym na tej nieruchomości budynkiem, przeznaczona była do prowadzenia przez MNI Centrum Usług S.A. działalności gospodarczej polegającej na świadczeniu usług telekomunikacyjnych, w szczególności w obszarze kolokacji i transmisji danych.

Prawo użytkowania wieczystego w/w nieruchomości wraz z prawem własności posadowionego na tej nieruchomości budynku zostało sprzedane za kwotę 16.000.000 zł (szesnaście milionów złotych) netto, powiększoną o kwotę podatku od towarów i usług VAT, tj. za łączną kwotę: 19.680.000 zł (słownie: dziewiętnaście milionów sześćset osiemdziesiąt złotych).

4 listopada 2015 – zawarcie następujących umów:

- 1) pomiędzy Emitentem a spółką MNI Centrum Usług S.A. umowy zamiany dłużnika, na podstawie której Emitent przejął dług spółki MNI Centrum Usług S.A. względem spółki A.C. Ekopol sp. z o.o. w kwocie 41.820.000 złotych (słownie: czterdzieści jeden milionów osiemset dwadzieścia tysięcy złotych), przejęcie powyższego długu nastąpiło odpłatnie za cenę 41.820.000 złotych (słownie: czterdzieści jeden milionów osiemset dwadzieścia tysięcy złotych);
- 2) pomiędzy Emitentem a spółką Telprojekt sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie umowy, na podstawie której Emitent przejął dług spółki Telprojekt sp. z o.o. względem spółki FF Biznes sp. z o.o. w kwocie 15.413.014,60 złotych (słownie: piętnaście milionów czterysta trzysta tysięcy czternaście złotych i sześćdziesiąt groszy), przejęcie powyższego długu nastąpiło odpłatnie za cenę 15.413.014,60 złotych (słownie: piętnaście milionów czterysta trzysta tysięcy czternaście złotych i sześćdziesiąt groszy);
- 3) pomiędzy Emitentem a spółką A.C. Ekopol sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowy, na podstawie której spółka A.C. Ekopol sp. z o.o. przejęła, w zamian za dług w kwocie 41.820.000 złotych (słownie: czterdzieści jeden milionów osiemset dwadzieścia tysięcy), 81.594.600 (słownie: osiemdziesiąt jeden milionów pięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset) akcji na okaziciela serii A spółki MNI Centrum Usług S.A., które uprawniają do 81.594.600 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki MNI Centrum Usług S.A., co stanowi 68,4% kapitału zakładowego Spółki MNI Centrum Usług S.A.;
- 4) pomiędzy Emitentem a spółką FF Biznes sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowy, na podstawie której spółka FF Biznes sp. z o.o. przejęła, w zamian za dług w kwocie 1.599.000 złotych (słownie: jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych), 3.135.294 (słownie: trzy miliony sto trzydzieści pięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt cztery) akcji na okaziciela serii A spółki MNI Centrum Usług S.A., które uprawniają do 3.135.294 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki MNI Centrum Usług S.A., co stanowi 2,6% kapitału zakładowego spółki MNI Centrum Usług S.A.;
- 5) pomiędzy Emitentem a spółką FF Biznes sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowy, na podstawie której spółka FF Biznes sp. z o.o. przejęła, w zamian za dług w kwocie 15.413.014,60 złotych (słownie: piętnaście milionów czterysta trzysta tysięcy czternaście złotych i sześćdziesiąt groszy), 30.211.597 (słownie: trzydzieści milionów dwieście jedenaście tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji na okaziciela serii A spółki MNI Centrum Usług S.A., które uprawniają do 30.211.597 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki MNI Centrum Usług S.A., co stanowi 25,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki MNI Centrum Usług S.A.

Powyższe transakcje są zakończeniem realizowanej przez Emitenta strategii dezinvestycji w obszarze telekomunikacji i oznaczają również, iż Grupa Kapitałowa MNI całkowicie zaprzestała działalności w sektorze telekomunikacyjnym.

20 listopada 2015 – podpisanie przez Lark.pl S.A. listu intencyjnego z Extra Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wydawcą kilkudziesięciu tytułów bezpłatnej prasy lokalnej na terenie całej Polski, o łącznym nakładzie miesięcznym przekraczającym 550 tys. egzemplarzy ws. określenia trybu prowadzenia negocjacji dotyczących przejęcia przez Lark.pl udziałów w w/w podmiocie, a ponadto zdefiniowania i ustalenia zasad budowy w ramach Grupy Spółek Lark.pl Domu Wydawniczego, który - oprócz rozwijania segmentu bezpłatnej prasy lokalnej - zamierza rozwijać równoległe segment bezpłatnych wydawnictw cyfrowych oraz wydań internetowych.

W dniu 2 lutego 2016 roku Lark.pl S.A. zawarła Umowę Inwestycyjną oraz Umowę zbycia udziałów, na podstawie której nabyła od dotychczasowych udziałowców – osób fizycznych, nie związanych jak dotąd ze Spółką oraz Grupą Kapitałową Lark.pl, 100 % udziałów w Extra Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w zamian za 5.000.000 akcji własnych Lark.pl S.A. o wartości nominalnej 1,04 zł każda akcja. Realizacja transakcji nie wymagała zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ze względu na nieprzekroczenie progów przychodów przez spółkę Extra Media Sp. z o.o.

25 listopada 2015 – zawarcie przez spółki z grupy kapitałowych MNI S.A. i Lark.pl S.A. wielostronnego porozumienia ze spółkami z grupy Halcash Central Eastern Europe Sp. z o.o., na podstawie którego spółki z grupy Halcash Central Eastern Europe Sp. z o.o. zobowiązały się, celem ostatecznego rozliczenia, do zapłaty kwoty 1.280.000,00 złotych. Zawarcie powyższego Porozumienia wyczerpało także roszczenia spółek z grupy MNI S.A. podnoszone wobec Panów:

Pana Krzysztofa Gadkowskiego za szkodę wyrządzoną spółce MNI S.A. w związku z pełnieniem przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 28 grudnia 2011 roku do dnia 18 grudnia 2014 roku, powstała w związku z jednoczesnym pełnieniem przez Pana Krzysztofa Gadkowskiego funkcji Prezesa Zarządu w spółce HalCash Central Eastern Europe Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi;

Pana Marcina Rywina za szkodę wyrządzoną Spółce MNI S.A. w związku z pełnieniem przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 28 grudnia 2011 roku do dnia 18 października 2013 roku oraz od dnia 11 lutego 2014 do dnia 29 stycznia 2015 roku, powstała w związku z jednoczesnym pełnieniem przez Pana Marcina Rywina funkcji Członka Rady Nadzorczej w spółce HalCash Central Eastern Europe Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

30 listopada 2015 – podjęcie przez NWZ spółki zależnej Lark.pl S.A. uchwał, tj. uchwały nr 3 w sprawie umorzenia akcji, uchwała nr 4 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego spółki Lark.pl S.A. z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego tej spółki z wyłączeniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Lark.pl S.A., uchwały nr 5 w sprawie połączenia (scalenia) akcji Lark.pl S.A. oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania czynności z tym związanych, uchwały nr 6 w sprawie zmiany Statutu spółki Lark.pl S.A. oraz uchwały nr 7 w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu spółki Lark.pl S.A., które wchodzi w życie z dniem podjęcia i zobowiązują Zarząd do ich wykonania. Jednocześnie, NWZ postanowiło, że powyższe uchwały NWZ nr 3, 4, 5, 6 i 7 tracą skuteczność w przypadku, gdyby do dnia ich wykonania doszło do zarejestrowania zmian Statutu spółki Lark.pl S.A. przewidzianych w § 1 uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 czerwca 2015 roku przez właściwy Sąd Rejestrowy.

9 grudnia 2015 – rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS zmian Statutu spółki Lark.pl S.A., uchwalonych uchwałami NWZ z dnia 2 czerwca 2015 roku w sprawie zmiany wartości nominalnej jednej akcji oraz umorzenia części akcji w celu dostosowania liczby akcji wyemitowanych przez Lark.pl S.A. do przyjętego na potrzeby scalenia parytetu wymiany akcji. W konsekwencji zarejestrowany został kapitał zakładowy spółki Lark.pl S.A. w wysokości 166.033.400,00 zł, który dzieli się na 15.964.750 akcji o wartości nominalnej 10,40 zł każda akcja.

29 grudnia 2015 roku – podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał:

7) Uchwały nr 3 w sprawie: zmiany uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2015 roku w sprawie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2014, zgodnie z którą:

- *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MNI S.A. z siedzibą w Warszawie, postanowiło zmienić uchwałę nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2015 roku w sprawie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2014 w ten sposób, że zmianie uległ § 1 pkt 5 ww. uchwały, który otrzymał następujące brzmienie:
„5. Termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 15 czerwca 2016 roku”.*

8) Uchwały nr 4 w sprawie: umorzenia akcji własnych Spółki, zgodnie z którą:

- *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 359 Kodeksu spółek handlowych postanowiło umorzyć 4.947.314 (cztery miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta czternaście) akcji własnych nabytych w ramach programu nabywania akcji własnych, uchwalonego uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 września 2011 roku, oznaczonych kodem ISIN PLSZPTL00010 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 4.947.314,00 (cztery miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta czternaście 00/100) złotych, stanowiących 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki.*
- *Umorzenie akcji odbywa się bez wypłaty dodatkowego wynagrodzenia ponad wynagrodzenie wypłacone przy nabywaniu akcji własnych przez Spółkę w ramach realizacji programu nabywania akcji własnych, uchwalonego uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 września 2011 roku.*

9) Uchwały nr 5 w sprawie: obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu, zgodnie z którą:

- *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 455 w związku z art. 360 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z podjętą w dniu 29 grudnia 2015 roku uchwałą nr 4 o umorzeniu 4.947.314 (cztery miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta czternaście) akcji własnych, o wartości nominalnej 1,00 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 4.947.314,00 (cztery miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta czternaście 00/100) złotych, postanawia obniżyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 4.947.314 (cztery miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta czternaście 00/100) złotych, to jest z kwoty 98.946.283,00 zł (dziewięćdziesiąt osiem milionów dziewięćset czterdzieści sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt trzy) złote do kwoty 93.998.969,00 zł (dziewięćdziesiąt trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć) złotych.*
- *Obniżenie kapitału zakładowego Spółki dokonane zostanie poprzez umorzenie akcji własnych Spółki, nabytych przez Spółkę w ramach programu nabywania akcji własnych, uchwalonego uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 września 2011 roku.*

- *W związku z obniżeniem kapitału zakładowego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło następujące zmiany Statutu Spółki:*

1. § 2 pkt 1. Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 2 Emisja

1. Kapitał zakładowy wynosi 93.998.969,00 zł (dziewięćdziesiąt trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć) złotych i dzieli się na 93.998.969 (dziewięćdziesiąt trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda akcja, to jest:
 - a) 931.900 (dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset) akcji serii A, wydanych założycielom jako akcje imienne uprzywilejowane w wyniku przekształcenia Szeptel Spółka z o.o. w Szeptetowie w spółkę akcyjną;
 - b) 163.110 (sto sześćdziesiąt trzy tysiące sto dziesięć) akcji serii B, 136.590 (sto trzydzieści sześć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt) akcji serii C, 763.410 (siedemset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta dziesięć) akcji serii D, 4.420.000 (cztery miliony czterysta dwadzieścia tysięcy) akcji serii E objętych za wkłady pieniężne w wyniku niepublicznej subskrypcji;
 - c) 3.566.004 (trzy miliony pięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy cztery) akcje serii F; 118.986 (sto osiemnaście tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt sześć) akcji serii G;
 - d) 363.000 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące) akcji serii I;
 - e) 2.608.558 (dwa miliony sześćset osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem) akcji serii H;
 - f) 4.000.000 (cztery miliony) akcji serii J;
 - g) 5.500.000 (pięć milionów pięćset tysięcy) akcji serii K;
 - h) 67.714.674 (sześćdziesiąt siedem milionów siedemset czternaście tysięcy sześćset siedemdziesiąt cztery) akcji serii L;
 - i) 1.462.637 (jeden milion czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące sześćset trzydzieści siedem) akcji serii Ł;
 - j) 2.250.100 (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy sto) akcji serii M;

z tym, że:

- 919.261 akcji serii A oraz
- wszystkie akcje serii B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, Ł i M

w wyniku ich dopuszczenia do publicznego obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zostały zasymilowane i oznaczone jednolitym kodem ISIN PLSZPTL00010. Pozostałe 12.639 akcji serii A oznaczonych jest kodem ISIN PLSZPTL00028.”

- *Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym, że obniżenie kapitału zakładowego i zmiana Statutu stają się skuteczne z chwilą ich zarejestrowania przez Sąd.*

10) Uchwały nr 7 w sprawie: wyrażenia zgody na nabywanie akcji własnych zgodnie z którą:

- *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą MNI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych postanowiło upoważnić Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych celem ich umorzenia.*
- *Upoważnienie dotyczy akcji Spółki („Akcje”) notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w liczbie nie większej niż 4.947.314 (cztery miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta czternaście).*
- *Upoważnienie zostało udzielone na okres 5 lat od dnia podjęcia niniejszej uchwały.*
- *Cena nabycia Akcji będzie każdorazowo ustalana przez Zarząd z zastrzeżeniem, że:*
 - a. *Cena ta nie będzie mogła być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych GPW;*
 - b. *Cena ta nie będzie wyższa niż 1,00 (jeden) złoty.*

30 grudnia 2015 – postanowienie Sądu Rejonowego w Łomży w przedmiocie stwierdzenia ukończenia postępowania układowego. Postanowieniem z dnia 5 listopada 2003 roku Sąd Rejonowy w Łomży zatwierdził układ zawarty w dniu 15 października 2003 roku pomiędzy wierzycielami a dłużnikiem Przedsiębiorstwem Telekomunikacyjnym Szeptel SA w Szeptetowie.

W dniu 23 grudnia 2013 roku Emitent złożył wniosek o zakończenie postępowania układowego na podstawie art.78 § 1 Rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 24 października 1934 roku – Prawo o postępowaniu układowym.

Po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego Sąd stwierdził, że:

- drobni wierzyciele Spółki posiadający wierzytelności w kwocie 168.171,31 zł zostali spłaćeni w całości,
- w odniesieniu do pozostałych wierzycieli, których należności zostały zredukowane o 40%, Emitent zapłacił na ich rzecz łączną kwotę 4.677.473,15 zł,
- Spółka nie mogła uregulować należności wobec trzech wierzycieli, którzy zaprzestali prowadzenia działalności gospodarczej, zaś Sąd uznał, iż świadczenie stało się niemożliwe do spełnienia.

W konsekwencji Sąd postanowił, że układ zawarty z wierzycielami został wykonany, mimo, że w stosunku do trzech wierzycieli spłata rat układowych okazała się niemożliwa.

Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

26 stycznia 2016 – rozpoczęcie realizacji procedury scaleniowej akcji spółki zależnej Lark.pl S.A. z udziałem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Giełdy Papierów Wartościowych.

1 lutego 2016 – uzgodnienie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych harmonogramu scalenia akcji Lark.pl S.A.:

- o do 3 lutego 2016 roku - złożenie przez Zarząd Lark.pl S.A. do GPW o zawieszenie obrotu akcjami na GPW;
- o do 5 lutego 2016 roku – uchwała Zarządu GPW dot. zawieszenia obrotu akcjami Lark.pl S.A. na GPW;
- o do 8 lutego 2016 roku – złożenie przez Zarząd Lark.pl S.A. wniosku do KDPW w sprawie przeprowadzenia operacji scalenia akcji;
- o od 12 do 24 lutego 2016 roku - zawieszenie obrotu akcjami spółki Lark.pl S.A.;
- o 17 lutego 2016 roku – Dzień Referencyjny;
- o 24 lutego 2016 roku – dzień wymiany/scalania akcji w KDPW;
- o 25 lutego 2016 roku – dzień wznowienia obrotu akcjami na GPW po scaleniu.

oraz złożenie do GPW wniosku o zawieszenie na okres od dnia 12 do 24 lutego 2016 roku notowań akcji spółki Lark.pl S.A. pod kodem ISIN PLPPWK000014.

4 lutego 2016 – uchwała Zarządu GPW w Warszawie S.A. ws. zawieszenia od dnia 12 lutego 2016 r. do dnia 24 lutego 2016 r. (włącznie) obrotu akcjami Lark.pl S.A.

8 lutego 2016 – złożenie wniosku do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o scalenie w dniu 24 lutego 2016 roku akcji Lark.pl S.A. oznaczonych w KDPW kodami ISIN PLPPWK000014, PLPPWK000048 oraz PLPPWK000055 w łącznej liczbie 159.647.500 o dotychczasowej wartości nominalnej 1,04 zł każda, w stosunku 10:1.

15 lutego 2016 – podjęcie przez KDPW S.A. uchwały nr 92/16 w sprawie przeprowadzenia scalenia akcji spółki Lark.pl S.A., określającej dzień 24 lutego 2016 roku jako dzień wymiany akcji Lark.pl S.A. dotychczas zarejestrowanych w KDPW czyli:

- o 159.600.460 akcji oznaczonych kodem PLPPWK000014 o wartości nominalnej 1,04 zł każda na 15.960.046 akcji o wartości nominalnej 10,40 zł każda;
- o 46.890 akcji oznaczonych kodem PLPPWK000048 o wartości nominalnej 1,04 zł każda na 4.689 akcji o wartości nominalnej 10,40 zł każda;
- o 150 akcji oznaczonych kodem PLPPWK000055 o wartości nominalnej 1,04 zł każda na 15 akcji o wartości nominalnej 10,40 zł każda.

24 lutego – scalenie akcji Lark.pl S.A. ki zgodnie z przyjętym uchwałą NWZ z dnia 2 czerwca 2015 roku parytetem wymiany, czyli:

- o dotychczasowe 159.600.460 akcji oznaczonych kodem PLPPWK000014 o wartości nominalnej 1,04 zł każda to obecnie 15.960.046 akcji o wartości nominalnej 10,40 zł każda;
- o dotychczasowe 46.890 akcji oznaczonych kodem PLPPWK000048 o wartości nominalnej 1,04 zł każda to obecnie 4.689 akcji o wartości nominalnej 10,40 zł każda;
- o dotychczasowe 150 akcji oznaczonych kodem PLPPWK000055 o wartości nominalnej 1,04 zł każda to obecnie 15 akcji o wartości nominalnej 10,40 zł każda.

W związku z powyższym procedura scalenia akcji spółki została zakończona.

25 lutego 2016 – wznowienie obrotu akcjami spółki zależnej Lark.pl S.A. oznaczonymi kodem PLPPWK000014 w systemie notowań ciągłych.

19 kwietnia 2016 – wezwanie, w nawiązaniu do uchwały nr 9 NWZ MNI S.A. z dnia 25 września 2015r. w przedmiocie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2014, zmienionej uchwałą nr 3 NWZ z dnia 29 grudnia 2015r. Akcjonariuszy Spółki do wskazania stanu posiadania akcji Emitenta na dzień dywidendy, tj. 30 września 2015 r.

2.2 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożenia

Ryzyko zmiany strategii

Zgodnie z przytoczonymi powyżej w pkt. 2.1 umowami sprzedaży aktywów Emitent przeprowadził proces dezinvestycji w obszarze telekomunikacji. Podjęcie przez Zarząd spółki zależnej Lark.pl S.A. decyzji, iż strategicznym obszarem prowadzonej działalności będzie produkcja i sprzedaż urządzeń oraz aplikacji na urządzenia mobilne nie daje pewności, że podejmowane przez Grupę nowe inicjatywy strategiczne będą miały pozytywny wpływ na działalność Grupy i osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko zmiany struktury akcjonariatu

MNI S.A. nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego inwestora strategicznego, a akcje Emitenta są w posiadaniu dużej liczby akcjonariuszy. Dokumenty korporacyjne MNI, podobnie jak przepisy polskiego prawa, nie zawierają postanowień, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji. Wobec tego, takie zmiany kontroli mogą mieć wpływ na skład Rady Nadzorczej i Zarządu MNI, a co za tym idzie na strategię i działalność Grupy MNI.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej.

Charakterystyczną cechą dla spółek Grupy MNI jest uzależnienie ich rozwoju od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz kadry zarządzającej. Dynamiczny rozwój firm operujących w zbliżonym zakresie usług na terenie kraju oraz wysoki popyt połączony z atrakcyjnymi stawkami wynagrodzeń oferowany przez firmy zagraniczne, powoduje, że powstaje ryzyko utraty kluczowych pracowników oraz osłabienie własnej pozycji konkurencyjnej na rynku. Silna konkurencja wśród pracodawców w walce o kluczowych pracowników może również się przełożyć za wzrost kosztów zatrudnienia, co znajdzie bezpośrednie przełożenie na osiągnięte przez poszczególne spółki wyniki finansowe. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych członków kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy.

Ryzyko związane z finansowaniem

Podejmowanie dodatkowych działań strategicznych – akwizycje podmiotów działających w obszarach będących zainteresowaniem Emitenta, może znacząco przekraczać zasoby Grupy, co może wiązać się z koniecznością uzyskiwania dodatkowego finansowania. Istnieje ryzyko nieuzyskania takiego finansowania, przez co Grupa MNI może być zmuszona do ograniczenia lub istotnej modyfikacji swoich planów rozwoju.

Ryzyko nie zarejestrowania emisji

Na chwilę obecną, w związku z faktem iż wszystkie emisje akcji Spółki zostały zarejestrowane przedmiotowe ryzyko nie występuje.

Ryzyko wynikające z postępu technologicznego

MNI S.A. i jej spółki zależne świadczą swe usługi w sektorach, które charakteryzują się bardzo dynamicznym rozwojem stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych.

Duże tempo rozwoju produktów powoduje konieczność szybkiego dostosowania się do potrzeb, poprzez ciągłe opracowywanie nowych rozwiązań i oferowanie nowych a zarazem bardziej atrakcyjniejszych produktów.

Powstaje zatem ryzyko, iż Spółka nawet we współpracy z kooperantami może nie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Może to mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Spółki oraz uzyskiwane przychody ze sprzedaży. W celu zminimalizowania powyższego ryzyka, Spółka analizuje pojawiające się na rynku nowości technologiczne oraz prowadzi współpracę z dostawcami oraz kooperantami zapewniającymi najwyższy poziom usług.

Ryzyko związane z awarią sprzętu

W posiadanych platformach teleinformatycznych, stosowanych do świadczenia usług dodanych, spółki zależne wykorzystują sprzęt najbardziej renomowanych producentów. Pomimo tego nie sposób wykluczyć ryzyka polegającego na niespodziewanych awariach. Powstałe awarie spowodować mogą czasową niezdolność do świadczenia oferowanych usług. W celu zminimalizowania strat mogących powstać w wyniku powyższych zdarzeń, Grupa stosuje szereg procedur awaryjnych, zapewniając sobie w kontraktach z dostawcami kluczowych rozwiązań odpowiednie wsparcie techniczne.

Ryzyko związane ze zmianami otoczenia prawnego

Duża zmienność polskich przepisów prawa oraz ich interpretacji może mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie Grupy Emitenta, zwłaszcza jeśli zmiany te dotyczą prawa gospodarczego, prawa podatkowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz prawa z zakresu papierów wartościowych jak również prawa rzeczowego.

Zmiany w legislacji stanowią potencjalne zagrożenie dla wszystkich przedsiębiorców prowadzących działalność gospodarczą na polskim rynku. Występujące niejasności i niejednorodność w interpretacji przepisów prawa przysparzają znacznych trudności na etapie stosowania tych przepisów zarówno przez przedsiębiorców, jak i przez sądy i organy administracyjne. Powyższe powoduje ryzyko zaistnienia na tym tle potencjalnych sporów, których stroną będzie Emitent lub podmiot z jego Grupy. Wyroki wydawane przez sądy i organy administracyjne bywają niekonsekwentne i nieprzewidywalne, co zmniejsza ich przydatność jako wykładni prawa.

Wpływ potencjalnych przyszłych przejęć i akwizycji

Jednym z elementów przyjętej strategii związanej ze zmianą profilu działalności Grupy będą ewentualne przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami, które mogą mieć istotny wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe. Procesy integracji tych jednostek mogą być obciążone wieloma czynnikami ryzyka, takimi jak odejścia kluczowych pracowników, utrata części klientów przejmowanego podmiotu, wysokie koszty całego procesu integracji, opóźnienia związane z procesami formalno-prawnymi.

Dodatkowo przyszłe akwizycje mogą również skutkować przejęciem zobowiązań przedmiotów przejmowanych i wiążą się z ryzykiem wystąpienia zobowiązań nieujawnionych.

Nieudana integracja nabywanych podmiotów w strukturę Grupy oraz/lub brak możliwości uzyskania oczekiwanych synergii operacyjnych i strategicznych, może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy Emitenta i jej sytuację finansową.

Ryzyka finansowe (ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko cenowe, ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności)

W/w ryzyka zostały omówione w pkt. II informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego MNI S.A. oraz pkt. II informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2015.

- 2.3 Postępowania toczące 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;
 - b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

W dniu 30 czerwca 2015 roku:

1. MNI S.A. złożyła w Sądzie Rejonowym dla Warszawy – Śródmieście w Warszawie VI Wydział Cywilny w dniu 30 czerwca 2015 r. wniosek o zawezwanie do próby ugodowej przeciwko CEE Equity Partners Limited o zapłatę kwoty 69.200.000 zł wraz z ustawowymi odsetkami od kwoty 11.200.000 zł od dnia 23 października 2014 r. do dnia zapłaty, oraz od kwoty 58.000.000 zł od dnia wniesienia przedmiotowego wniosku do dnia zapłaty. Posiedzenie w sprawie wniosku MNI S.A. odbyło się 25 sierpnia 2015r., do zawarcia ugody nie doszło.
2. MNI S.A. złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie IX Wydział Gospodarczy w dniu 30 czerwca 2015 r. wniosek o zawezwanie do próby ugodowej przeciwko Wojciechowi Kamienieckiemu o zapłatę kwoty 69.200.000 zł wraz z ustawowymi odsetkami od kwoty 11.200.000 zł od dnia 23 października 2014 r. do dnia zapłaty, oraz od kwoty 58.000.000 zł od dnia wniesienia przedmiotowego wniosku do dnia zapłaty. Posiedzenie w sprawie wniosku MNI S.A. odbyło się 15 września 2015r., do zawarcia ugody nie doszło.
3. MNI S.A. złożyła w Sądzie Rejonowym dla Warszawy – Śródmieście w Warszawie I Wydział Cywilny w dniu 30 czerwca 2015 r. wniosek o zawezwanie do próby ugodowej przeciwko Rafałowi Andrzejewskiemu o zapłatę kwoty 69.200.000 zł wraz z ustawowymi odsetkami od kwoty 11.200.000 zł od dnia 23 października 2014 r. do dnia zapłaty, oraz od kwoty 58.000.000 zł od dnia wniesienia przedmiotowego wniosku do dnia zapłaty. Posiedzenie w sprawie wniosku MNI S.A. odbyło się 4 sierpnia 2015r., do zawarcia ugody nie doszło.
4. MNI S.A. złożyła w Sądzie Rejonowym dla Warszawy – Śródmieście w Warszawie VI Wydział Cywilny w dniu 30 czerwca 2015 r. wniosek o zawezwanie do próby ugodowej przeciwko Januszowi Skrzypkowskiemu o zapłatę kwoty 69.200.000 zł wraz z ustawowymi odsetkami od kwoty 11.200.000 zł od dnia 23 października 2014 r. do dnia zapłaty, oraz od kwoty 58.000.000 zł od dnia wniesienia przedmiotowego wniosku do dnia zapłaty. Posiedzenie w sprawie wniosku MNI S.A. odbyło się 22 lipca 2015r., do zawarcia ugody nie doszło.

Powyższe postępowania związane są z prowadzonym w roku 2014 procesem sprzedaży aktywów telekomunikacyjnych Emitenta, o którym Spółka informowała raportami bieżącymi: nr 14/2014 z dnia 17 marca 2014 roku oraz 16/2014 z dnia 16 kwietnia 2014.

Roszczenia obejmują: kwotę 58.000.000 zł – szkoda z tytułu zerwanych negocjacji w sprawie sprzedaży poszczególnych aktywów telekomunikacyjnych w postaci kolokacji oraz sieci posthyperion oraz kwotę 11.200.000 zł – szkoda poniesiona z tytułu rezygnacji przez Emitenta z emisji obligacji Serii A1, które miały być zabezpieczone na aktywach będących przedmiotem umowy, która miała zostać zawarta z CEE Equity Partners.

Ponieważ nie udało się zakończyć sporu na drodze polubownej, Emitent wystąpi z odpowiednimi pozwami.

3. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy MNI.

1.1. Wyniki finansowe za rok 2015

Grupa Kapitałowa MNI	ROK 2015	Rok 2014
EBITDA (w tys. PLN)	12 859	59 703

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej MNI za okres 01.01.2015 – 31.12.2015.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	212 001	181 021	50 660	43 211
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-24 941	14 661	-5 960	3 500
III. Zysk (strata) brutto	-66 942	-12 138	-15 997	-2 897
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-51 078	-8 984	-12 206	-2 145
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	65 080	19 356	15 552	4 620
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-37 266	-1 558	-8 905	-372
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 682	-19 355	1 119	-4 620
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	32 496	-1 557	7 765	-372
IX. Aktywa razem	486 010	597 112	114 047	140 092
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	273 480	254 717	64 175	59 760
XI. Zobowiązania długoterminowe	27 366	49 528	6 422	11 620
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	243 438	200 616	57 125	47 068
XIII. Kapitał własny	212 530	342 395	49 872	80 331
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	23 218	23 214
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	57 249	289 027	13 434	67 810
XVI. EBITDA	12 859	59 703	3 073	14 251
XVII. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	98 946 283	98 946 283	98 946 283
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,52	-0,09	-0,12	-0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,58	2,92	0,14	0,69

Na dzień 31 grudnia 2015 roku majątek Grupy wyniósł 486 010 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	39 136	8,05%
wartość firmy	94 819	19,51%
rzeczowe aktywa trwałe	23 897	4,92%
należności długoterminowe	18 807	3,87%
inwestycje długoterminowe	95 449	19,64%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	12 111	2,49%
aktywa trwałe	284 219	58,48%
aktywa obrotowe	201 791	41,52%
aktywa razem	486 010	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	212 530	43,73%
rezerwy	2 676	0,55%
zobowiązania długoterminowe	27 366	5,63%
zobowiązania krótkoterminowe	243 438	50,09%
pasywa razem	486 010	100,00%

Wybrane dane finansowe spółki MNI S.A. za okres 01.01.2015 – 31.12.2015.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	312	5 575	75	1 331
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-546	3 159	-130	754
III. Zysk (strata) brutto	-37 200	2 544	-8 889	607
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-33 755	2 608	-8 066	623
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 785	-2 296	427	-548
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 206	5 778	-288	1 379
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-520	-3 592	-124	-857
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	59	-110	14	-26
IX. Aktywa razem	163 058	185 881	38 263	43 610
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 607	36 345	13 987	8 527
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 887	3 978	3 728	933
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	41 539	29 511	9 748	6 924
XIII. Kapitał własny	103 451	149 536	24 276	35 083
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	23 219	23 214
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	103 451	149 536	24 276	35 083
XVI. EBITDA	743	4 067	178	971
XVII. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	98 946 283	98 946 283	98 946 283
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,34	0,03	-0,08	0,01
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,05	1,51	0,25	0,35

Na dzień 31 grudnia 2015 roku majątek Spółki MNI S.A. wynosił 163 058 tys. zł, w tym:

rzeczowe aktywa trwale	6 289	3,86%
należności długoterminowe	19 063	11,69%
inwestycje długoterminowe	54 689	33,54%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	6 818	4,18%
aktywa trwale	86 859	53,27%
aktywa obrotowe	76 199	46,73%
aktywa razem	163 058	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	103 451	63,44%
rezerwy	2 181	1,34%
zobowiązania długoterminowe	15 887	9,74%
zobowiązania krótkoterminowe	41 539	25,47%
pasywa razem	163 058	100,00%

Aktualizacja wartości udziałów spółek zależnych

Po przeprowadzeniu analiz sytuacji finansowej spółek zależnych Zarząd Emitenta podjął decyzje o dokonaniu odpisów wartości udziałów spółek zależnych MNI Mobile S.A. (w wysokości 18,1 mln zł) i Premier Telcom Ltd. (w wysokości 15,1 mln zł). Nabycie w roku 2015 udziałów Premier Telcom Ltd. podyktowane było planami rozwoju działalności tego podmiotu w obszarze medialnym. Ponieważ nie wszystkie plany i założenia zostały przez ten podmiot zrealizowane, Zarząd Emitenta z ostrożności podjął decyzje o w/w odpisie.

Spółka Premier Telcom Ltd. prowadziła na brytyjskim rynku działalność związaną z produkcją i nadawaniem programów telewizyjnych, retransmitowanych poprzez Cyfrową Platformę Satelitarną SKY.

Decyzja o zakupie tego podmiotu podyktowana była planami związanymi z kontynuacją i rozwijaniem działalności telewizyjnej oraz medialnej na rynku brytyjskim. Brytyjski rynek telewizyjny oraz platforma SKY zapewniają dotarcie do największej w Europie grupy odbiorców dedykowanych niszowych kanałów telewizyjnych.

MNI SA jest zdecydowana na kontynuację dotychczasowej działalności nadawania kanałów telewizyjnych typu dating oraz uruchomienia kolejnych projektów telewizyjnych.

Zmiany w polityce regulacyjnej związanej z nadawaniem kanałów telewizyjnych wprowadzane przez OFCOM, brytyjskiego regulatora rynku telewizyjnego oraz konsekwencje cyfryzacji kanałów naziemnych telewizji w UK, spowodowały konieczność nagłej weryfikacji planów Spółki i dostosowania ich do nowych regulacji oraz wymogów rynkowych oraz były przesłanką do podjęcia decyzji dotyczącej odpisu wartości udziałów Premier Telecom Ltd. ze względu na wydłużający się okres związany z przygotowaniem nowej strategii MNI dotyczącej inwestycji w zakupiony podmiot.

Również Zarząd spółki zależnej Lark.pl, po szczegółowej analizie sytuacji finansowej, zaawansowania spraw sądowych spółek zależnych, podjął decyzje o dokonaniu odpisów wartości udziałów spółek zależnych MNI Premium S.A. (w wysokości 24,3 mln zł) oraz Navigo Sp. z o.o. (w wysokości 11,4 mln zł), jak też odpisów aktualizujących wiarytelności tych podmiotów (odpowiednio 11,7 mln zł i 11,1 mln zł).

Uwzględniając odpisy, o których mowa powyżej, w roku 2015 roku Grupa Kapitałowa MNI:

- zanotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 200,001 mln zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w roku 2014 w wysokości 181,021 mln zł,
- odnotowała stratę operacyjną w wysokości 24,941 mln zł, w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w roku 2014 w wysokości 14,661 mln zł,
- wypracowała zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 12,859 mln zł, w porównaniu do zysku operacyjnego przed amortyzacją, wypracowanego w roku 2014 w wysokości 59,703 mln zł,
- odnotowała stratę netto, przypadającą na akcjonariuszy jednostki dominującej, w wysokości 51,078 mln zł, w porównaniu do straty netto, przypadającej na akcjonariuszy jednostki dominującej, odnotowanej w roku 2014 w wysokości 8,984 mln zł.

3.2 Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach (w tys. zł)

Informacja w powyższym zakresie została zawarta w notach objaśniających 15D i 16C do skonsolidowanego sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2015 oraz w notach 14D i 15C do sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2015.

3.4 Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu (jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta)

Informacja w powyższym zakresie została zawarta w pkt. XII informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego MNI S.A. oraz w pkt. XI informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2015.

3.4 Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognozy wyników zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych na rok 2015.

4. Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta

4.1 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących w ciągu ostatniego roku obrotowego

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 grudnia 2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

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

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2015 roku:

1. Andrzej Piechocki – Prezes Zarządu

W dniu 22 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza MNI S.A. podejmując stosowną uchwałę postanowiła:

- o odwołać Pana Andrzeja Piechockiego z funkcji członka Zarządu Spółki – Prezesa Zarządu Spółki;
- o ustalić nową, trzyletnią kadencję dla Zarządu Spółki zaczynającą się w dniu 22 lipca 2015 roku a kończącą się w dniu 22 lipca 2018 roku;
- o powołać Pana Andrzeja Piechockiego do pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki – Prezesa Zarządu Spółki na nową trzyletnią kadencję Zarządu zaczynającą się w dniu 22 lipca 2015 roku a kończącą w dniu 22 lipca 2018 roku albo w przypadku ustalenia innego, wcześniejszego terminu rozpoczęcia biegu kolejnej kadencji Zarządu, na okres do upływu terminu tej kadencji.

W dniu 31 sierpnia 2015 roku Pan Andrzej Piechocki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki MNI S.A. z dniem odbycia najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej Emitenta.

Posiedzenie Rady Nadzorczej, o którym mowa powyżej odbyło się w dniu 27 stycznia 2016 roku. Na posiedzeniu tym organ nadzorujący Emitenta powołał Andrzeja Piechockiego na nową 5-letnią kadencję.

Informacje dotyczące składów Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej MNI zostały przedstawione w pkt. IV informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MNI za rok 2015.

4.2 Wynagrodzenie organów nadzorujących i zarządzających spółek Grupy Kapitałowej MNI

Informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt. VIII informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MNI za rok 2015.

4.3 Kredyty, pożyczki, zaliczki, poręczenia i gwarancje dla osób nadzorujących i zarządzających

W roku 2015 Spółka MNI S.A. nie udzielała kredytów i pożyczek, zaliczek, poręczeń i gwarancji osobom nadzorującym i zarządzającym oraz dla osób z nimi powiązanych osobiście.

4.4 Łączna liczba wszystkich akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (oddzielnie dla każdej osoby)

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej:

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Emitenta.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Na dzień 1 stycznia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Prezes Zarządu Andrzej Piechocki posiadał 15.609.865 akcji Emitenta, stanowiących 15,78% w jego kapitale zakładowym, którym odpowiadało 15.609.865 głosów, stanowiących 15,77% w ogólnej liczbie głosów.

5. Główni Akcjonariusze MNI S.A. i kapitał zakładowy Emitenta

5.1 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału akcyjnego i 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

Na dzień 1 stycznia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku zakładowy MNI S.A. wynosił 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 1 stycznia 2015 roku 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 OFE	8 692 520	8,79	8 692 520	8,78

W dniu 29 czerwca 2015 roku Spółka zawarła umowę cywilno-prawną, w ramach której przeniosła na rzecz osoby trzeciej własność posiadanych przez Emitenta 855.000 akcji serii F spółki Hyperion S.A. w zamian za przeniesienie na rzecz Emitenta własności 1.900.000 akcji własnych MNI S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 31 grudnia 2015 roku znaczne pakiety akcji MNI SA 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. *)	17 202 569	17,39	17 202 569	17,38
4.	Nationale Nederlanden OFE **)	8 692 520	8,79	8 692 520	8,78

*) akcje własne

***) W dniu 20 lipca 2015 roku zmiana nazwy z ING OFE na Nationale Nederlanden OFE

*) 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 Zarząd na okres 5 lat 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.

Na dzień 31 grudnia 2015 spółka MNI S.A. posiadała 17 202 569 akcji własnych, stanowiących 17,39 % w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 17 202 569 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 17,38 % w ogólnej liczbie głosów.

6. Informacje dodatkowe

6.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Informacja w powyższym zakresie została zawarta w pkt. VI informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2015 oraz w pkt. VI informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2015.

6.2. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania sprawozdań finansowych została zawarta z Eurokonsulting Sp. z o.o. i obejmuje przegląd sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za I półrocze 2015 roku oraz badanie sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za okres 2015 roku.

Eurokonsulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kobielskiej 23 lik. 166 została wybrana jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Uchwałą Rady Nadzorczej MNI S.A. z dnia 27 stycznia 2016 roku.

Eurokonsulting Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 1863.

Wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania oraz przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wynosi:

- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania	10 000 zł,
- przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania	20 000 zł,
- badanie i przegląd rocznego skonsolidowanego sprawozdania	35 000 zł,
- badanie i przegląd rocznego jednostkowego sprawozdania	15 000 zł,

6.3. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w roku 2015.

Załącznik do niniejszego sprawozdania.

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2016 roku

Zarząd MNI S.A.

Andrzej Piechocki
(Prezes Zarządu)



**Oświadczenie o stosowaniu
Ładu Korporacyjnego
w 2015 roku**

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania Zarządu z działalności Spółki MNI S.A. i Grupy Kapitałowej MNI w roku 2015.

Oświadczenie zostało sporządzone zgodnie z § 91 ust. 5 pkt. 4) 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, poz. 259).

a) wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

W 2015 roku MNI S.A. (Spółka Emitent) podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, który stanowił załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej GPW z dnia 21 listopada 2012 roku.

Wspomniany zbiór zasad dostępny jest na stronie internetowej GPW: www.corp-gov.gpw.pl.

Spółka nie stosuje zasad ładu korporacyjnego wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

b) informacja o odstąpieniach od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Poniżej Zarząd Emitenta wskazuje zasady ładu korporacyjnego, które w Spółce nie są (w części lub w całości) stosowane, a także krótko wyjaśnia przyczyny odstąpienia od ich stosowania

Zasada I.1. stanowi, iż Spółka powinna umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej

Zasada ta nie jest stosowana z uwagi na fakt, że do chwili obecnej do Spółki nie wpłynęło ani jedno zgłoszenie zainteresowania taką formą śledzenia obrad Walnego Zgromadzenia.

W przyszłości Spółka nie wyklucza organizacji Walnych Zgromadzeń przy wykorzystaniu nowoczesnych technik multimedialnych.

Dodatkowo Spółka informuje, że względów technicznych sposób prezentacji informacji na stronie internetowej Spółki jest częściowo odmienny od przedstawionego na modelowym serwisie relacji inwestorskich, jednakże zakres prezentowanych informacji wyczerpuje katalog serwisu modelowego.

Zasada I.5 stanowi, iż Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających

Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania w zakresie formy, struktury i poziomu wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej według zaleceń Komisji Europejskiej z dnia 14 grudnia 2004 r. uzupełnionych zaleceniami z 30 kwietnia 2009 r. W Spółce o wysokości i zasadach wynagradzania członków Rady Nadzorczej decydują Akcjonariusze podczas obrad walnego zgromadzenia. Poziom wynagrodzeń wypłacanych członkom organów Spółki nie jest wysoki, co mogłoby stanowić przesłankę powstania zagrożenia negatywnego oddziaływania na interesy inwestorów. Z tego względu w ocenie Zarządu Spółki odwoływanie się do sformalizowanych zaleceń Komisji Europejskiej w przypadku MNI S.A. nie jest konieczne czy też uzasadnione

Zasada I. 9. stanowi, że GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej. MNI S.A. jest spółką realizującą zasadę o zrównoważonym udziale kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, jednakże priorytetem przy wyborze władz Spółki jest fachowość, doświadczenie i umiejętności kandydatów, bez względu na płeć. Mimo faktu, iż obecnie żadna kobieta nie zasiada w zarządzie Emitenta, Spółka jest otwarta na udział kobiet w zarządzie i radzie nadzorczej, dowodem czego jest obecność kobiety w Radzie Nadzorczej MNI S.A. Jeżeli pojawi się kandydatka do funkcji we władzach Spółki zostanie potraktowana na równi z innymi kandydatami.

Zasada I. 12. stanowi, iż Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Na chwilę obecną Spółka nie zapewnia akcjonariuszom możliwości udziału w obrad w czasie rzeczywistym wraz z możliwością dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym oraz wykonywania prawa głosu w tym trybie.

Brak implementacji tej zasady wynika z faktu, że dotychczasowe zainteresowanie akcjonariuszy udziałem w obradach Walnego Zgromadzenia MNI S.A. pozwala przyjąć, że akcjonariusze Spółki preferują osobisty udział w obradach.

Jednocześnie w przypadku wykazania przez akcjonariuszy zapotrzebowania na taką formę udziału w Walnym zgromadzeniu, Zarząd podejmie niezbędne kroki umożliwiające udział w tym trybie.

Zasada II. 1. ppkt 2 – życiorysy zawodowe członków organów MNI S.A. nie są prezentowane odrębnie na jej korporacyjnej stronie internetowej, a jedynie w ramach raportów okresowych zawierających informacje o powołaniu określonej osoby do organu Spółki.

Zasada II. 1. ppkt 7) – Spółka nie publikuje na swojej korporacyjnej stronie internetowej pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia zadawanych w jego trakcie wychodząc z założenia, że pytania takie i odpowiedzi na nie są umieszczane w protokole ze zgromadzenia sporządzanym każdorazowo przez notariusza, którego egzemplarze dostępne są w sądzie rejestrowym oraz w siedzibie Spółki, co w wystarczającym zakresie zapewnia dostęp do takich informacji jak i przejrzystość przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia.

Zasada IV. 10. pkt. 1) i 2) stanowią, że Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad

Spółka w chwili obecnej nie przeprowadza transmisji z obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, jak i nie rejestruje przebiegu obrad i nie upublicznia go na stronie internetowej. Decyzja ta powodowana jest faktem, że do Spółki nie wpłynęło ani jedno zgłoszenie zainteresowania taką formą śledzenia obrad Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Spółka nie wyklucza, że zgodnie z zaleceniami, zasada ta będzie stosowana.

c) opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Główny Księgowy.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne. Wypracowany i stosowany system kontroli wewnętrznej ma zastosowanie do dokumentacji księgowej. Stosowny system pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu zobowiązań Spółki.

Po zamknięciu ksiąg rachunkowych za dany miesiąc Zarząd otrzymuje raporty analizujące kluczowe dane finansowe istotne dla Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo – finansowego, w którym dokumenty są rejestrowane zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Spółek wchodzących w skład Grupy MNI w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i raportów okresowych oparty jest m.inn. na zasadach:

- o zestaw danych finansowych i operacyjnych został zdefiniowany poprzez określenie podstawowej zawartości raportu okresowego, w zależności od jego rodzaju, umożliwia porównanie wyników kolejnych okresów, jest powtarzalny i zgodny z regulacjami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz.U. nr 33 poz. 259) i Ustawy o rachunkowości,
- o zdefiniowana struktura raportowania wewnątrz grupy kapitałowej umożliwia określenie osób odpowiedzialnych za poszczególne części raportów okresowych,
- o dane finansowe i operacyjne są weryfikowane pod kątem spójności przez Pion Finansowy i Biuro Zarządu Spółki.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki, który ma dostęp do danych źródłowych stanowiących podstawę ich przygotowania.

d) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 31 grudnia 2015 roku znaczne pakiety akcji MNI S.A. 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. *)	17 202 569	17,39	17 202 569	17,38
4.	Nationale Nederlanden OFE **)	8 692 520	8,79	8 692 520	8,78

*) akcje własne

***) W dniu 20 lipca 2015 roku zmiana nazwy z ING OFE na Nationale Nederlanden OFE

e) wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Statut Spółki nie zawiera postanowień przyznającym akcjonariuszom Spółki specjalnych uprawnień związanych z posiadanymi przez nich akcjami MNI S.A.

f) wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Statut Spółki nie zawiera postanowień ograniczających odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji Spółki. Akcjonariusze posiadający akcje imienne serii A uprawnieni są w stosunku 3 głosy na 1 akcję. Każda akcja na okaziciela Spółki uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu MNI S.A. Statut Spółki nie przewiduje zakazu przyznawania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji ani nie uzależnia przyznania takiego uprawnienia od zgody jakiegokolwiek organu Spółki.

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 kadrze 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.

Na dzień 31 grudnia 2015 oraz dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia MNI S.A. posiada 17 202 569 akcji własnych, stanowiących 17,39 % w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 17 202 569 głosów na Walnym Zgodnie z przepisami KSH, Spółka nie może wykonywać prawa głosu z tych akcji.

g) wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Zgodnie z § 2 ust. 2 Statutu Akcje imienne serii „A” są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu. W ramach serii A wyemitowanych zostało 931.900 uprzywilejowanych akcji imiennych. Akcje te zostały wydane założycielom Emitenta w wyniku przekształcenia formy prawnej Emitenta ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną. Aktualnie w wyniku przeprowadzonych konwersji akcji imiennych na okaziciela w KDPW (pod kodem PLSZPTL00028) zarejestrowanych jest 12.639 akcji imiennych serii A zawierających uprzywilejowanie co do głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do trzech głosów na Walnym Zgromadzeniu, z tym zastrzeżeniem, że akcje uprzywilejowane serii „A” zbywane pomiędzy założycielami Spółki oraz zbywane na rzecz współmałżonka lub dzieci zachowują uprzywilejowanie, natomiast akcje uprzywilejowane zbywane poza powyższymi przypadkami tracą uprzywilejowanie, przy czym wyjątkowo mogą one zachować uprzywilejowanie na wniosek Zarządu za zgodą Rady Nadzorczej.

Pozostałe akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie istnieją żadne statutowe ograniczenia w swobodzie ich przenoszenia. Zmiana akcji na okaziciela na akcje imienne wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością wymaganą dla zmiany Statutu.

h) opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających:

Zgodnie z § 7 ust. 1 Statutu Spółki Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członków Zarządu powołuje się na indywidualne, pięcioletnie kadencje. Zarząd składa się co najmniej z jednej osoby. Każdy z członków Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach również przez Walne Zgromadzenie.

Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy Spółkę reprezentuje jeden członek Zarządu. W przypadku zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

W umowach pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej delegowany uchwałą Rady. Dotyczy to w szczególności umów o pracę oraz dokonywania innych czynności związanych ze stosunkiem pracy członków Zarządu.

Uprawnienia Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki, w szczególności:

- a) uchwalenie regulamin Zarządu,
- b) uchwalenie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki,
- c) tworzenie i likwidacja oddziałów,
- d) powołanie prokurenta,
- e) zaciąganie kredytów i pożyczek,
- f) przyjęcie rocznych planów rzeczowo-finansowych oraz strategicznych planów wieloletnich,
- g) zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli,
- h) zbywanie i nabywanie aktywów trwałych o wartości równej lub przekraczającej 2.000.000 zł,
- i) sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej.

Zgodnie z postanowieniami Statutu, następujące czynności Zarządu wymagają zgody Rady Nadzorczej:

- a) nabycie i zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości;
- b) nabycie lub zbycie składników aktywów trwałych innych niż nieruchomości, o wartości przekraczającej 2.000.000 złotych;
- c) zaciągnięcie zobowiązań warunkowych, w tym udzielenie przez Spółkę gwarancji i poręczeń majątkowych o wartości przekraczającej 2.000.000 złotych oraz wystawienie weksli przez Spółkę dla zabezpieczenia należności, których kwota przekracza 2.000.000 złotych;
- d) objęcie lub nabycie przez Spółkę ponad 50 procent udziałów lub akcji w innej spółce handlowej;
- e) zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany, przy czym przez podmiot powiązany rozumie się:
 - podmiot dominujący w stosunku do Spółki, jednostkę podporządkowaną wobec podmiotu dominującego albo współmałżonka lub osobę pozostającą z nią we wspólnym pożyciu, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia, przysposobionego lub przysposabiającego, osoby związane z tytułu opieki lub kurateli, a także podmiot, w którym jedna z tych osób jest podmiotem dominującym lub osobą zarządzającą,
 - innego akcjonariusza posiadającego co najmniej 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a także jednostkę od niego zależną lub podmiot, w którym osobą zarządzającą lub nadzorującą Spółkę, jej współmałżonka lub osobę pozostającą z nią we wspólnym pożyciu, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia, przysposobionego lub przysposabiającego, a także podmiot, w którym jedna z tych osób jest podmiotem dominującym lub osobą zarządzającą.

Obowiązkowi temu nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem powiązany, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

Odmowa udzielenia zgody przez Radę Nadzorczą w sprawach wymienionych powyżej wymaga uzasadnienia.

i) opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zasady zmiany Statutu Spółki podlegają regulacji Kodeksu Spółek Handlowych. Uregulowania statutowe MNI S.A. nie wprowadzają w tym zakresie uregulowań surowszych niż przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych.

Zmiana Statutu Spółki została zastrzeżona do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

j) sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MNI S.A. („WZA”) jest najwyższym organem Spółki. WZA działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu MNI S.A. oraz zgodnie z przyjętym przez Zgromadzenie Regulaminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MNI S.A. określającym organizację i przebieg Zgromadzeń.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Oprócz uprawnionych akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć, bez prawa do udziału w głosowaniu (chyba, że osoba taka jest jednocześnie akcjonariuszem):

- a) członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej i Prokurenci Spółki, z uwzględnieniem art. 395 § 3 Kodeksu spółek handlowych,
- b) biegły rewident, badający sprawozdanie finansowe Spółki albo biegły rewident do spraw szczególnych,
- c) notariusz sporządzający protokół z Walnego Zgromadzenia,
- d) osoby obsługi techniczno - organizacyjnej,
- e) inne osoby, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny lub rozstrzygnięcia sprawy objętej porządkiem obrad, o ile Walne Zgromadzenie uzna to za konieczne.

Przedstawiciele prasy, radia lub telewizji mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu jeżeli żaden z akcjonariuszy nie wyrazi sprzeciwu.

Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej (tj. w systemie ESPI). Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Procedury dotyczące uczestniczenia w Zgromadzeniu i wykonywania na nim prawa głosu:

- a. akcjonariuszowi lub akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku Zgromadzenia, w terminie nie później niż na 21 dni przed terminem Zgromadzenia, żądanie to powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i być skierowane do Zarządu Spółki w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej na następujący adres mailowy: wza@mni.pl
- b. akcjonariuszowi lub akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki przed terminem Zgromadzenia przysługuje prawo zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej na adres mailowy Spółki: wza@mni.pl projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad; Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.
- c. każdy akcjonariusz Spółki podczas obrad Zgromadzenia ma prawo zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Zgromadzenia,
- d. akcjonariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub przesłania w postaci elektronicznej na adres mailowy Spółki: wza@mni.pl. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Formularz stosowany podczas głosowania przez pełnomocnika znajduje się na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.mni.pl.

- e. Spółka nie dopuszcza możliwości uczestniczenia w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- f. Spółka nie dopuszcza możliwości wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- g. Spółka nie dopuszcza wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- h. prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
- i. akcjonariusz według stanu na Dzień Rejestracji Uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu ma prawo w nim uczestniczyć jeżeli jednocześnie zgłosił podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych żądanie wydania imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Zgromadzeniu, a żądanie zostało złożone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- j. Prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu.
- k. informacje dotyczące Zgromadzenia będą udostępniane na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.mni.pl
- l. na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.mni.pl jest udostępniana również pełna dokumentacja, która ma być przedstawiona Zgromadzeniu oraz projekty wszystkich uchwał objętych porządkiem obrad. Nadto projekty uchwał są przekazywane do publicznej wiadomości w drodze stosownego raportu bieżącego lub raportów.

Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest w szczególności:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki;
- b) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania obowiązków;
- c) podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty;
- d) określenie dnia dywidendy i ustalenie terminów wypłaty dywidendy.

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:

- a. powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej i ustalenie wysokości ich wynagrodzenia;
- b. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- c. zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób;
- d. podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
- e. tworzenie i likwidacja kapitałów rezerwowych oraz określenie sposobu ich użycia;
- f. użycie kapitału zapasowego;
- g. postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- h. połączenie, przekształcenie albo podział Spółki;
- i. zmiana przedmiotu działalności;
- j. inne zmiany Statutu;
- k. rozwiązanie i likwidacja Spółki;
- l. inne sprawy należące do kompetencji Walnego Zgromadzenia na podstawie niniejszego Statutu lub obowiązujących przepisów prawa."

Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości.

Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

W pozostałym zakresie kwestie związane z organizacją i przebiegiem Walnego Zgromadzenia regulują przepisy Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 nr 94 poz. 1037 ze zmianami)

- k) skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów**

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2015 roku:

1. Andrzej Piechocki – Prezes Zarządu

W dniu 22 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza MNI S.A. podejmując stosowną uchwałę postanowiła:

- o odwołać Pana Andrzeja Piechockiego z funkcji członka Zarządu Spółki – Prezesa Zarządu Spółki;
- o ustalić nową, trzyletnią kadencję dla Zarządu Spółki zaczynającą się w dniu 22 lipca 2015 roku a kończącą się w dniu 22 lipca 2018 roku;
- o powołać Pana Andrzeja Piechockiego do pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki – Prezesa Zarządu Spółki na nową trzyletnią kadencję Zarządu zaczynającą się w dniu 22 lipca 2015 roku a kończącą w dniu 22 lipca 2018 roku albo w przypadku ustalenia innego, wcześniejszego terminu rozpoczęcia biegu kolejnej kadencji Zarządu, na okres do upływu terminu tej kadencji.

W dniu 31 sierpnia 2015 roku Pan Andrzej Piechocki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki MNI S.A. z dniem odbycia najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej Emitenta.

Posiedzenie Rady Nadzorczej, o którym mowa powyżej odbyło się w dniu 27 stycznia 2016 roku. Na posiedzeniu tym organ nadzorujący Emitenta powołał Andrzeja Piechockiego na nową 5-letnią kadencję.

Zasady działania Zarządu

Zarząd Spółki działał na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu oraz zgodnie z Zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. W swoich działaniach, zarówno strategicznych, jak i bieżących Zarząd kierował się nadrzędnym interesem Spółki, przepisami prawa oraz brał pod uwagę interesy akcjonariuszy, pracowników Spółki i wierzycieli.

W sprawy wymagających opinii lub akceptacji Rady Nadzorczej Spółki występował ze stosownymi wnioskami.

Starając się zapewnić efektywność systemu zarządzania, Zarząd przestrzegał zasad profesjonalnego działania w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, korzystając z dostępnych informacji, analiz i opinii.

Zarząd zapewnił przestrzeganie zasady, iż biegły rewident wybierany przez Radę Nadzorczą Spółki był niezależny w swoich badaniach.

Zarząd Spółki prowadził rzetelną politykę informacyjną zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, regulującymi polski rynek papierów wartościowych.

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 grudnia 2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia:

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

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki działała zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej (przyjętym Uchwałą nr 7 z dnia 28 listopada 2007 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MNI S.A.) oraz z Zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Zgodnie ze Statutem MNI S.A. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, czynności nadzoru wykonuje kolegiально. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 8 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Szczegółową organizację Rady Nadzorczej i sposób wykonywania czynności określa Statut i Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza spełniała warunek, iż przynajmniej połowę składu stanowią Członkowie niezależni, spełniający kryteria członka niezależnego, zawarte w Regulaminie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały również bez formalnego zwołania posiedzenia Rady, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni, a żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu co do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają wszystkie sprawy, które zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i innych powszechnie obowiązujących aktów prawnych oraz Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia albo są zastrzeżone tymi aktami do kompetencji Rady.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również udzielanie Zarządowi zgody na:

- a) nabycie i zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości;
- b) nabycie lub zbycie składników aktywów trwałych innych niż nieruchomości, o wartości przekraczającej 2.000.000 złotych;
- c) zaciągnięcie zobowiązań warunkowych, w tym udzielenie przez Spółkę gwarancji i poręczeń majątkowych o wartości przekraczającej 2.000.000 złotych oraz wystawienie weksli przez Spółkę dla zabezpieczenia należności, których kwota przekracza 2.000.000 złotych;
- d) objęcie lub nabycie przez Spółkę ponad 50 procent udziałów lub akcji w innej spółce handlowej;
- e) zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym.

Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa Rada Nadzorcza:

- raz w roku sporządza i przedstawia Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki,
- raz w roku dokonuje i przedstawia Zgromadzeniu ocenę swojej pracy,
- rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał Zgromadzenia.

Wynagrodzenie Członków Rady ustalone w sposób przejrzysty nie stanowiło istotnej pozycji kosztów Spółki wpływających na wynik finansowy. Jego wysokość, zatwierdzona uchwałą Walnego Zgromadzenia została ujawniona w raporcie rocznym. Członkowie Rady Nadzorczej informowali Zarząd Spółki o zbyciu lub nabyciu akcji Spółki.

Komitety Rady Nadzorczej

W roku 2015 funkcje komitetów pełniła cała Rada.

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2016 roku

Zarząd MNI Spółka Akcyjna.

Andrzej Piechocki
(Prezes Zarządu)