



MNI Spółka Akcyjna

**Skonsolidowany Raport Roczny**

**Grupy Kapitałowej MNI**

**w roku 2016**

Zawartość:

- List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy
- Oświadczenie Zarządu Spółki MNI S.A.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe MNI S.A. wraz z informacją dodatkową
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej
- Oświadczenie Zarządu MNI S.A. o stosowaniu Ładu Korporacyjnego

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku



## LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedkładam Państwu Raport Roczny Grupy Kapitałowej MNI S.A. (Grupa MNI) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Rok 2016, w związku z ostatecznie zakończoną działalnością w sektorze telekomunikacyjnym można podsumować jako rok, w którym MNI S.A. pełniła przede wszystkim funkcję spółki holdingowej, która odpowiada za zarządzanie finansowe spółkami zależnymi oraz nadzór strategiczny nad ich rozwojem. Działalność operacyjna zaś umiejscowiona została w całości w spółkach zależnych.

Wśród podmiotów na których działalność wpływ miała MNI S.A., można wymienić spółkę Lark.pl S.A. (dawniej MIT Mobile Internet Technology S.A.), w którym Spółka jest obecnie największym akcjonariuszem. Co warto wskazać, Lark.pl S.A. jest nie tylko podmiotem notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych, ale też (co istotne) stanowi holding skupiający 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 podmiotów specjalizujących się w dostarczaniu multimedialnych usług kontentowych (dedykowanych kanałów telewizyjnych, komercyjnych kanałów TV), które zdaniem Spółki stanowią rynek oferujący realną możliwość uzyskania wysokich przychodów tak w okresie krótko- jak i długoterminowym (czy to w zakresie mobilnych usług dodanych w postaci przykładowo realizowania projektów marketingu mobilnego oraz reklamy mobilnej, dostarczaniu kontentu multimedialnego dla odbiorców indywidualnych i biznesowych oraz dostawie usług dla operatorów komórkowych, stacji telewizyjnych, czy też w zakresie sprzedaży elektroniki użytkowej, obejmującej m.in. tablety i smartfony, a prowadzonej przez spółkę Lark Europe S.A.- spółkę zależną od Lark.pl S.A.).

Ponadto, MNI S.A. jest spółką posiadającą znaczny pakiet akcji w spółce Hyperion S.A. Spółka Hyperion S.A., podobnie jak Lark.pl S.A., jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych, z tą różnicą iż należy do spółek telekomunikacyjnych. Będąc spółką holdingową, realizuje jeden ze swoich sztandarowych projektów przez spółkę celową, tj. "Małopolską Sieć Szerokopasmową" sp. z o.o. (dalej jako „MSS”) (w której posiada 100% udziałów). MSS zrealizowała projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”, w ramach którego

to w latach 2013-2015 na terenie województwa małopolskiego wybudowano prawie 1 300 km sieci światłowodowej, pozyskano w formie dzierżawy niemal 1 500 km sieci, wybudowano 19 węzłów szkieletowych, 245 węzłów dystrybucyjnych, w tym 85 aktywnych węzłów dostępowych. Warto zauważyć, iż spółka MSS wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Hyperion S.A. jest w stanie uzyskania w najbliższej perspektywie stabilnych i rosnących przychodów związanych z komercjalizacją wybudowanej sieci.

Jednocześnie Zarząd wskazuje, iż w dniu 30 września 2016 roku MNI S.A. podpisała, jako dotychczasowy poręczyciel, porozumienie regulujące spłatę zadłużenia z tytułu roszczeń z Bankiem Zachodnim WBK, wynikających z umowy kredytu i linii gwarancyjnej dotyczącej kredytów inwestycyjnych i w rachunkach bieżących, udzielonym podmiotom z Grupy Kapitałowej Lark.pl w łącznej kwocie 59.000.000 zł, zawartej w dniu 29 grudnia 2011 roku, a następnie zmienionej aneksem dnia 28 lutego 2013 roku, podejmując zarazem wszelkie kroki celem realizacji zawartego Porozumienia.

MNI S.A. zakłada, iż w przypadku konsekwentnej polityki grup kapitałowych Lark.pl oraz Hyperion, a także pozytywnej sytuacji na rynku tak telekomunikacyjnym jak i usług mobilnych oraz sprzedaży elektroniki (na którym to rynku działa spółka Lark Europe wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Lark.pl), MNI S.A. ma realne szanse na osiągnięciu lepszych wyników niż w roku 2016, które to wyniki będą mogły stanowić optymistyczną prognozę dla dalszej działalności Grupy Kapitałowej MNI, w tym również możliwość spłat zobowiązań kredytowych powstałych na podstawie umów zawartych z ww. bankiem.

Z wyrazami szacunku,



---

**Marek Południkiewicz**  
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku



## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MNI S.A. („Grupa MNI”) za rok obrotowy 2016 oraz 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 Grupy Kapitałowej MNI S.A.. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MNI S.A. w roku 2016 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy MNI, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.
- oświadcza, że Biuro Audytorsko-rachunkowe „Eurokonsulting” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kobielskiej 23 lok. 166, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy MNI za rok obrotowy 2016, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Warszawa, dnia 30 maja 2016 roku

**Marek Południkiewicz**  
Prezes Zarządu

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe MNI S.A.

Data sporządzenia:

14-06-2017

**Zawartość sprawozdania:**

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

**1. Wybrane dane finansowe**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	66 395	212 001	15 174	50 660
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-67 568	-24 941	-15 442	-5 960
III. Zysk (strata) brutto	-116 353	-66 942	-26 591	-15 997
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-73 532	-51 078	-16 805	-12 206
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	972	65 080	222	15 552
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-694	-37 266	-159	-8 905
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-651	4 682	-149	1 119
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-373	32 496	-85	7 765
IX. Aktywa razem	256 741	486 010	58 034	114 047
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	157 038	273 480	35 497	64 175
XI. Zobowiązania długoterminowe	11 458	27 366	2 590	6 422
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	143 214	243 438	32 372	57 125
XIII. Kapitał własny	99 703	212 530	22 537	49 872
XIV. Kapitał zakładowy	93 999	98 946	21 248	23 218
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-12 715	57 249	-2 874	13 434
XVI. EBITDA	23 295	12 859	5 324	3 073
XVII. Liczba akcji (w szt.)	95 551 876	98 946 283	95 551 876	98 946 283
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,77	-0,52	-0,18	-0,12
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,13	0,58	-0,03	0,14

**PREZES ZARZADU**

*Marek Południkiewicz*

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
*Eleżbieta Wyszynska*

## 2. Bilans

BILANS	Nr noty	w tys. PLN	
		31.12.2016	31.12.2015
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>			
1. Wartości niematerialne	1	92 581	284 219
2. Wartość firmy	2	23 394	39 136
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	18 743	94 819
4. Należności długoterminowe	4	10 788	23 897
4.1. Od pozostałych jednostek		482	18 807
5. Inwestycje długoterminowe	5	482	18 807
5.1. Długoterminowe aktywa finansowe		25 682	95 449
a) w jednostkach powiązanych		24 073	42 040
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych		202	2 686
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych		202	1 609
b) w pozostałych jednostkach		1 077	39 354
- udziały lub akcje		23 871	39 354
5.2. Inne inwestycje długoterminowe		1 609	53 409
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	13 492	12 111
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>164 160</b>	<b>201 791</b>
1. Zapasy	7	5 590	7 110
2. Należności krótkoterminowe	8	150 728	173 126
2.1. Od jednostek powiązanych		3 064	16 211
a) z tytułu dostaw i usług		13	1 671
- od jednostek niekonsolidowanych		13	1 671
b) pozostałe		3 051	14 540
- od jednostek niekonsolidowanych		3 051	14 540
2.2. Od pozostałych jednostek		147 664	156 915
a) z tytułu dostaw i usług		27 539	39 125
b) pozostałe		120 125	117 790
3. Inwestycje krótkoterminowe		7 842	21 555
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	7 842	20 141
a) w jednostkach powiązanych		2 772	5 428
- udzielone pożyczki jedn. niekonsolidowanym		2 772	5 428
b) w pozostałych jednostkach		4 386	13 656
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		684	1 067
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			1 414
<b>Aktywa razem</b>		<b>256 741</b>	<b>486 010</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny razem</b>		<b>99 703</b>	<b>212 530</b>
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-12 715	57 249
1.1. Kapitał zakładowy	10	93 999	98 946
1.2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-28 173	-37 691
1.3. Kapitał zapasowy	11	45 993	36 105
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny (inne dochody całkowite)	12	-31 275	-24 330
1.5. Zyski zatrzymane	13	-93 259	-15 781
a) zyski z poprzednich okresów		-19 727	35 297
b) zysk (strata) netto		-73 532	-51 078
2. Udziały niedające kontroli		112 418	155 281
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>157 038</b>	<b>273 480</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	14	2 366	2 676
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 919	2 140
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		67	101
a) długoterminowa		9	10
b) krótkoterminowa		58	91
1.3. Pozostałe rezerwy		380	435
a) krótkoterminowe		380	435
2. Zobowiązania długoterminowe	15	11 458	27 366
2.1. Wobec jednostek powiązanych			4 832
a) pozostałe			4 832
- do jednostek niekonsolidowanych			4 832
2.2. Wobec pozostałych jednostek		11 458	22 534
a) kredyty i pożyczki		10 624	13 748
b) pozostałe		834	8 786
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16	143 214	243 438

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Elżbieta Wyszynski

3.1. Wobec jednostek powiązanych		5 745	1 809
a) z tytułu dostaw i usług		4 713	1 077
- do jednostek niekonsolidowanych		4 713	1 077
b) pozostałe		1 032	732
- do jednostek niekonsolidowanych		1 032	732
3.2. Wobec pozostałych jednostek		137 469	241 629
a) kredyty i pożyczki		40 095	36 641
b) z tytułu dostaw i usług		36 451	71 599
c) pozostałe		60 923	133 389
d) rozliczenia międzyokresowe			
<b>Pasywa razem</b>		<b>256 741</b>	<b>486 010</b>

Warszawa 14.06.2017r.

KL. OWALY KSIĘGOWY  
*[Signature]*  
 Katarzyna Wyszynska

PREZES ZARZĄDU

*[Signature]*  
 Marek Południkiewicz



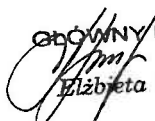
## 3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nr noty	w tys.PLN	
		01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		66 395	212 001
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		26	30
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17	25 313	167 322
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	18	41 082	44 679
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów		62 379	219 049
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		96	380
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19	30 335	183 195
2. Wartość sprzedanych materiałów i towarów		32 044	35 854
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		4 016	-7 048
IV. Koszty sprzedaży		5 208	9 980
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych			213
V. Koszty ogólnego zarządu, w tym:		4 983	7 747
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		-6 175	-24 775
VII. Pozostałe przychody operacyjne	20	68 487	25 503
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		4	23 264
2. Dotacje		33	843
3. Inne przychody operacyjne		68 450	1 396
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		15	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	21	129 880	25 669
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		21	23
2. Inne koszty operacyjne		129 859	25 646
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		-67 568	-24 941
X. Przychody finansowe	22	666	1 893
1. Odsetki, w tym:		633	1 887
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		120	121
2. Zysk ze zbycia inwestycji			
2. Inne,		33	6
XI. Koszty finansowe	23	49 389	43 871
1. Odsetki		3 913	5 508
2. Strata ze zbycia inwestycji		28 027	1 862
3. Aktualizacja wartości inwestycji		6 802	33 154
4. Inne,		10 647	3 347
XII. Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-62	-23
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		-116 353	-66 942
XIV. Zysk (strata) brutto		-116 353	-66 942
XV. Podatek dochodowy	24	42	-3 568
a) część bieżąca		40	27
b) część odroczone		2	-3 595
XVI Zysk (strata) netto (XIV+/-XV)		-116 395	-63 374
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		-73 532	-51 078
- zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców mniejszościowych		-42 863	-12 296
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)		95 551 876	98 946 283
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)		-0,45	-0,64

## 4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	w tys.PLN	
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk (strata) netto	-116 395	-63 374
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- podatek dochodowy od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-8 574	-2 385
	1 629	449
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-6 945	-1 916
Całkowite dochody	-123 340	-65 290

Warszawa 14.06.2017r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
  
 Elżbieta Wyszynska

PREZES ZARZĄDU  
  
 Marek Południkiewicz

5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przyspędający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Inne dochody całkowite	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	98 946	-37 691	36 105	-24 330	-15 781	57 249	212 530	
Zmiany zasad prezentacji kapitału zapasowego								
Korekta błędów podstawowego	98 946	-37 691	36 105	-24 330	-15 781	57 249	212 530	
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku								
Umocnienie akcji własnych	-4 947	9 519	-153		-4 419	10 040	10 040	
Korekta dywidendy			10 040		473	473	473	
Inne								
Razem transakcje z właścicielami	-4 947	9 519	9 887		-3 946	10 513	10 513	
Strata netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku								
Inne dochody całkowite za okres 01.01 do 31.12.2016				-6 945	-73 532	-73 532	-116 395	
Razem całkowite dochody				-6 945	-73 532	-6 945	-6 945	
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przyszacowanych środków trwałych)				-6 945	-73 532	-80 477	-123 340	
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	93 999	-28 172	45 992	-31 275	-93 259	-12 715	99 703	

w tys.PLN

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przyspędający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Inne dochody całkowite	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	98 946	-37 691	36 105	-22 414	214 081	289 027	342 395	
Korekta błędów podstawowego	98 946	-37 691	36 105	-22 414	214 081	289 027	342 395	
Saldo po zmianach	98 946	-37 691	36 105	-22 414	214 081	289 027	342 395	
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi								
Dywidendy					-188 821	-188 821	-86 908	
Razem transakcje z właścicielami					10 037	10 037	10 037	
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku					-178 784	-178 784	-76 871	
Inne dochody całkowite za okres 01.01 do 31.12.2015				-1 916	-51 078	-51 078	-51 078	
Razem całkowite dochody				-1 916	-51 078	-52 994	-52 994	
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	98 946	-37 691	36 105	-24 330	-15 781	57 249	212 530	

Warszawa 14.06.2017r.

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz



## 6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.PLN	
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
I. Zysk (strata) brutto	-73 532	-66 942
II. Korekty razem	74 504	132 022
1. Amortyzacja	17 449	37 800
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 280	1 205
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	78 560	33 007
4. Zmiana stanu rezerw	-277	-313
5. Zmiana stanu zapasów	972	-5 146
6. Zmiana stanu należności	-48 623	-71 442
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 494	92 634
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 381	-3 864
9. Podatek dochodowy od zysku brutto		3 568
10. Inne korekty	4 030	44 573
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	972	65 080
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	310	56
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	56
2. Z aktywów finansowych	305	
a) w jednostkach powiązanych	305	
II. Wydatki	1 004	37 322
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	476	425
2. Na aktywa finansowe	528	36 897
a) w jednostkach powiązanych		11 881
- nabycie aktywów finansowych - niekonsolidowane		10 681
- nabycie aktywów finansowych w jednostkach konsolidowanych		1 200
b) w pozostałych jednostkach	528	25 016
- nabycie aktywów finansowych	450	25 016
- udzielone pożyczki długoterminowe	78	
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-694	-37 266
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	1 807	656
1. Kredyty i pożyczki	1 807	
2. Inne wpływy finansowe		656
II. Wydatki	2 458	-4 026
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	1 581	-8 099
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	608	1 326
5. Odsetki	254	2 747
6. Inne wydatki finansowe	15	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-651	4 682
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-373</b>	<b>32 496</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,</b>	<b>-373</b>	<b>32 496</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 057</b>	<b>2 817</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D),</b>	<b>684</b>	<b>1 057</b>

Warszawa 14.06.2017r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ełżbieta Wysznińska

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

## 7. Noty objaśniające

## Nota 1A

tys. PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2016	31.12.2015
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	11 981	17 548
b) inne wartości niematerialne	11 413	21 280
c) zaliczki na wartości niematerialne		308
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>23 394</b>	<b>39 136</b>

## Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Struktura własnościowa)	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	23 394	39 136
<b>Wartości niematerialne , razem</b>	<b>23 394</b>	<b>39 136</b>

## Nota 2A

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2016	31.12.2015
a) wartość firmy	18 743	94 819
<b>wartość firmy</b>	<b>18 743</b>	<b>94 819</b>

## Nota 2B

Wartość firmy	31.12.2016	31.12.2015
GK Lark.pl S.A. (d.MIT S.A.)	18 743	92 396
Pozostałe		2 423
<b>razem</b>	<b>18 743</b>	<b>94 819</b>

ZMIANY WARTOŚCI FIRMY	GK Lark.pl S.A. (d.MIT S.A.)	Pozostałe	RAZEM
wartość brutto na 01.01.2016	334 600	2 423	337 023
zwiększenia			
zmniejszenia	67 377	2 423	69 800
wartość brutto na 31.12.2016	267 223		267 223
odpis aktualizujący na 01.01.2016	242 204		242 204
zwiększenia	73 653		73 653
zmniejszenia			
wykorzystanie	67 377		67 377
odpis aktualizujący na 31.12.2016	248 480		248 480
wartość netto na 01.01.2016	92 396	2 423	94 819
wartość netto na 31.12.2016	18 743		18 743

\* informacje dotyczące wartości firmy znajdują się w sprawozdaniach finansowych GK Lark.pl S.A.

## Nota 3A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2016	31.12.2015
a) środki trwałe	10 787	23 897
- grunty( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34	92
- urządzenia techniczne	10 627	21 865
- środki transportu	212	1 914
- inne środki trwałe	14	26
b) środki trwałe w budowie		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>10 787</b>	<b>23 897</b>

## Nota 3B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (Struktura własnościowa)	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	10 576	17 860
b) używane na podstawie umowy najmu i umowy leasingu	212	6 037
- leasing		5 680
<b>Środki trwałe bilansowe , razem</b>	<b>10 788</b>	<b>23 897</b>

## Nota 4A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
a) od pozostałych jednostek	482	18 807
- koszty dzierżawy	73	73

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz



Należności długoterminowe netto	482	18 807
Należności długoterminowe brutto	482	18 807

## Nota 4B

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) w walucie polskiej	482	18 807
<b>Należności długoterminowe razem:</b>	<b>482</b>	<b>18 807</b>

## Nota 5A

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) w jednostkach powiązanych	202	2 686
udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	202	1 609
udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych		1 077
b) w pozostałych jednostkach	23 871	39 354
udziały lub akcje	23 808	39 354
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>24 073</b>	<b>42 040</b>

## Nota 5B

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) w walucie polskiej	24 073	42 040
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>24 073</b>	<b>42 040</b>

## Nota 5C

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>01.01.2016- 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015- 31.12.2015</b>
a) stan na początek okresu	42 040	38 041
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych niekonsolidowanych	1 407	19 765
- udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych		17
- udziały w pozostałych jednostkach		18 259
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom		
b) zwiększenia		22 155
- udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych		1 060
- udziały i akcje w pozostałych jednostkach		21 095
c) zmniejszenia	17 957	18 156
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	1 407	18 156
- udziały w pozostałych jednostkach- zbycie udziałów	6 240	
- Inne	10 320	
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>24 073</b>	<b>42 040</b>



PREZES ZARZĄDU

Marek Potudnikiewicz

Nota 1C

tys.PLN

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	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 01.01.201	96 454	7 603		31 207	127 661
b) zwiększenie (z tytułu)	2 293			300	2 593
- zakup	2 293			300	2 593
- inne zwiększenia					
c) zmniejszenia (z tytułu)	10 349			299	10 648
- sprzedaż				299	299
- likwidacja					
- inne zmniejszenia	10 349				10 349
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu 31.12.2016	88 398	7 603		31 208	119 606
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2016	78 906	7 603		9 927	88 833
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	4 180			3 199	7 379
- amortyzacja roczna	7 495			3 207	10 702
- inne zwiększenia				291	291
zmniejszenia z tytułu	3 315			299	3 614
- sprzedaż				299	299
- inne zmniejszenia	3 315				3 315
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 31.12.2016	83 086	7 603		13 126	96 212
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu 31.12.2016	5 312			18 082	23 394

tys.PLN

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	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 01.01.201	160 899	58 122		27 046	187 945
b) zwiększenie	3 686	1		4 281	7 966
- zakup	11 500				11 500
- inne zwiększenia	-7 814	1		4 281	-3 534
c) zmniejszenia	68 129	50 519		120	68 249
- sprzedaż	20 202				20 202
- inne zmniejszenia	47 927	50 519		120	48 047
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu 31.12.2015	96 455	7 604		31 207	127 662
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2015	96 178	32 288		5 373	101 551
f) amortyzacja za okres	20 005	2		4 674	24 678
- amortyzacja roczna	19 802	2		3 169	22 970
- inne zwiększenia	203			1 505	1 708
zmniejszenia z tytułu	37 274	24 686		120	37 394
- sprzedaż	2 658				2 658
- likwidacja	34 616	24 686		120	34 736
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 31.12.2015	78 907	7 604		9 927	88 834
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu 31.12.2015	17 548			21 280	38 828



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

Nota 3C

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)										tys. PLN
	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 01.01.2016		210	54 100	2 701	593	57 604				
b) zwiększenia (z tytułu)			59	225		284				
- zakup			59	225		284				
- przeniesienie z magazynu										
- inne zwiększenia										
c) zmniejszenia (z tytułu)		122	682	2 239	80	3 123				
- sprzedaż		122	682	2 239	80	3 123				
- likwidacja										
- inne zmniejszenia										
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2016		88	53 477	687	513	54 765				
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2016		120	38 520	787	569	39 996				
f) amortyzacja za okres		8	5 110	562	7	5 687				
- amortyzacja roczna		8	5 110	562	7	5 687				
- inne zwiększenia										
g) zmniejszenia (z tytułu):		74	680	874	77	1 705				
- sprzedaż		74	680	874	77	1 705				
- likwidacja										
- inne zmniejszenia										
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 31.12.2016		54	42 950	475	499	43 978				
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu 01.01.2016										
- zwiększenia										
- zmniejszenia										
k) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu 31.12.2016										
l) wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.2016		90	15 580	1 914	24	17 608				
l) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2016		34	10 527	212	14	10 787				

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						Środki trwałe, razem
	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 01.01.2015	917	93 167	216 117	2 807	2 540	315 548
b) zwiększenia (z tytułu)			4 036	1 275	52	5 363

PREZES ZARZĄDU



Marek Potużnikiewicz

- zakup				2 288	11	2	2 301
- inne zwiększenia				1 748	1 264	50	3 062
c) zmniejszenia	917	92 941		157 853	1 381	1 890	254 982
- sprzedaż					327		327
- likwidacja				381	44	278	703
- inne zmniejszenia	917	92 941		157 472	1 010	1 612	253 952
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2015		226		62 300	2 701	702	65 929
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2015		27 645		156 195	1 459	2 494	187 793
f) amortyzacja za okres		2 272		13 553	506	70	16 401
- amortyzacja roczna		2 272		12 033	504	21	14 830
- inne zwiększenia				1 520	2	49	1 571
- inne zmniejszenia		29 783		129 313	1 178	1 888	162 162
g) zmniejszenia					206		206
- sprzedaż				367	20	277	664
- likwidacja							
- inne zmniejszenia				128 946	952	1 611	161 292
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 31.12.2015		29 783		40 435	787	676	42 032
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu 01.01.2015							
k) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu 31.12.2015							
l) wartość netto środków trwałych na początek okresu 01.01.2015	917	65 522		60 016	1 348	46	127 849
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2015		92		21 865	1 914	26	23 897

Podział środków trwałych w budowie na poszczególne klasy rzeczowych aktywów trwałych:

na dzień 31.12.16  
nie wystąpiły  
na dzień 31.12.15  
nie wystąpiły

Wartość brutto czasowo nieużywanych rzeczowych aktywów trwałych:

na dzień 31.12.16  
nie wystąpiły  
na dzień 31.12.15  
nie wystąpiły



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz



Nota 5D  
JEDNOSTKI ZALEŻNE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 31.12.2016

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. zał., współzał., słow., z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	data objęcia kontroli/współkontroli/uzyskania 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	MIT S.A. (d.PPWK S.A.)	Warszawa	usługi medialne	jednostka zależna	01.01.2010 RAZEM	187 294 187 294	-180 256 -180 256	7 038 7 038	56,37	56,37

JEDNOSTKI ZALEŻNE NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 31.12.2016

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. zał., współzał., słow., z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	data objęcia kontroli/współkontroli/uzyskania 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	MNI Mobile S.A.	Warszawa	usługi telekomunikacyjne	jednostka zależna	24.04.2006	18 101	-18 101	0	100	100
2	DRW MNI S.A. Sp.komandytowa	Warszawa	usługi winetykacyjne	jednostka zależna	11.02.2010	202	0	202	komplementariusz	komplementariusz
3	Premiere Telecom	Londyn	usługi medialne	jednostka zależna	04.03.2015 RAZEM	15 053 33 356	-15 053 -33 154	0 202	100	100

PREZES ZARZĄDU

Marek Potużnikiewicz



udziały / akcje w pozostałych jednostkach na 31.12.2016								
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Lp.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jed. zał., współzał., stow., z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich	data objęcia kontroli/współkontroli/uzyskania znacznego wpływu	wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia tys.PLN	odpisy aktualizujące wartość (razem) tys.PLN	wartość bilansowa akcji/ udziałów tys.PLN
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	44 655	-23 040	21 615
3	CWBIRT S.A. ( dawniej: IBS NestShops.pl)				04.03.2015	90	-27	63
4.	Warranty wyemitowane przez spółkę Hyperion							2 168
					<b>RAZEM</b>	<b>44 770</b>	<b>-23 087</b>	<b>23 871</b>

2 460 000 sztuk akcji Hyperion S.A. jest przedmiotem umowy pożyczki akcji

270 000 sztuk akcji MIT Mobile Internet Technology 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.



PREZES ZARZĄDU

Marek Potudnikiewicz

Nota 5D

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., wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	data objęcia kontroli/współkontroli/ zyskania 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 medyczne	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 wartość przed wyłączeniami konsolidacyjnymi		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
Lp.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jed. zal., współzal., wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	data objęcia kontroli/współkontroli/ zyskania 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	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 Telecom Ltd liquidation	Londyn	usługi medyczne	jednostka zależna	04.03.2015	15 053	-15 053	0	100,00	100,00
4	Rarniel Sp. z o.o.	Kraków	usługi telekomunikacyjne	jednostka zależna	27.06.2010	1 407		1 407	100,00	100,00
				Razem wartość		34 763	-33 154	1 609		

udziały / akcje w jednostkach stowarzyszonych na 31.12.2015

Lp.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jed. zal., współzal., wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Udziały w kapitale podstawowym tys.PLN	31.12.2015 Wartość bilansowa w tys.PLN	wartość rynkowa w tys.PLN *
1	Grupa Kapitałowa Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A.**	Warszawa	Rozwój i promocja usług dodanych (VAS) na urządzenia mobilne	jednostka stowarzyszona	48,40%	1 117	1 100
				Wartość bilansowa inwestycji		1 117	

\*wartość pakietów akcji określona w oparciu o cenę z notowań New Connect

\*\* w skład Grupy Kapitałowej Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. (IBSN) wchodzi spółki Netshops.pl S.A. oraz First Class S.A., w których IBSN posiada 100% udziałów.



PREZES ZARZĄDU

Marek Potulnikiewicz

Nota 6

tys. PLN

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	12 111	10 751
a) odniesionych na wynik finansowy	9 081	7 391
b) odniesionych na kapitał własny	3 030	3 360
2. Zwiększenia	1 507	2 676
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	159	2 676
odroczonego podatku z tytułu straty podatkowej za lata ubiegłe		2 150
badanie bilansu		
świadczenia pracownicze	26	
naliczone odsetki od kredytu	133	
z innych tytułów		526
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 348	
3. Zmniejszenia	126	1 316
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	126	986
odroczonego podatku z tytułu straty podatkowej za lata ubiegłe		4
badanie bilansu		6
świadczenia pracownicze	1	92
naliczone odsetki od kredytu		28
odpisy aktualizujące wartość należności		
z innych tytułów	125	856
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		330
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13 492	12 111

Nota 7

ZAPASY	31.12.2016	31.12.2015
a) materiały	511	1 584
b) towary	5 079	5 059
c) zaliczki na poczet dostaw		487
Zapasy, razem	5 590	7 110

Nota 8A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
1) do jednostek powiązanych	3 064	16 211
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	13	1 671
- od jednostek niekonsolidowanych	13	1 671
do 12 miesięcy		9
powyżej 12 miesięcy		1 662
b) Inne	3 051	14 540
- od jednostek niekonsolidowanych	3 051	14 540
2) należności od pozostałych jednostek	147 664	156 915
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	27 539	39 125
do 12 miesięcy		39 125
powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 751	2 242
c) Inne	114 200	104 799
d) dochodzone na drodze sądowej		
e) czynne rozliczenie kosztów	4 174	10 749
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>150 728</b>	<b>173 126</b>
e) odpisy aktualizujące wartość należności	11 365	15 393
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>162 093</b>	<b>188 519</b>



PREZES ZARZĄDU

Marek Potużnikiewicz

## Nota 8B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Stan na początek okresu	15 393	16 910
a) zwiększenia	139	
- na należności od odbiorców	119	
- inne zwiększenia	20	
b) zmniejszenia	4 167	1 517
- na należności od odbiorców	2 250	40
- inne zmniejszenia	1 917	1 477
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	11 365	15 393

## Nota 8C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
e) w walucie polskiej	147 825	167 881
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	2 903	5 245
b1. jednostka/waluta/USD	689	757
tys.PLN	2 880	2 932
b2. jednostka/waluta/UAH		6 000
tys.PLN		2 295
b3. jednostka/waluta/EUR	5	
tys.PLN	23	
b4. jednostka/waluta/GBP		
tys.PLN		
Należności krótkoterminowe (netto), razem	150 728	173 126

## Nota 8D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 miesiąca	3 933	1 313
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 089	91
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		57
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
f) należności przeterminowane	33 885	52 865
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	38 917	54 326
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	11 365	13 530
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	27 552	40 796

## Nota 8E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 miesiąca	2 770	2 360
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 645	18 175
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11 331	164
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 450	8 901
e) powyżej 1 roku	11 699	23 265
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	33 895	52 865
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	11 365	13 530
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	22 530	39 335

## Nota 9A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
a) w jednostkach powiązanych	2 772	5 428
udzielone pożyczki	2 772	5 428
- udzielone pożyczki jedn. niekonsolidowanym	2 772	5 428
w tym : odsetki od pożyczek udzielonych jedn.niekonsolidowanym	0	12
b) w pozostałych jednostkach	4 386	13 656
udziały lub akcje	23	29



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

udzielone pożyczki	4 363	13 627
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	684	1 057
środkii pieniężne w kasie i na rachunkach	684	1 057
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowa, razem</b>	<b>7 842</b>	<b>20 141</b>

## Nota 9B

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) w walucie polskiej	23	29
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>23</b>	<b>29</b>

## Nota 9C

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
A. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	23	29
a) udziały i akcje (wartość bilansowa)	23	29
wartość rynkowa	23	29
Wartość wg cen nabycia, razem:	191	191
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-168	-162
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>23</b>	<b>29</b>

## Nota 9D

<b>UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) w walucie polskiej	7 135	19 055
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem</b>	<b>7 135</b>	<b>19 055</b>

## Nota 9E

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) w walucie polskiej	641	501
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	43	556
b1. Jednostka/waluta w tys./EUR	2	
tys. PLN	9	
b2. Jednostka/waluta w tys./USD	8	122
tys. PLN	34	475
b3. Jednostka/waluta w tys./UAH		211
tys. PLN		81
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>684</b>	<b>1 057</b>



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

Nota 10

PLN

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2016

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	1998-08-07	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	2009-09-20	2009-01-01
M	zwykłe			2 250 100	2 250 100	gotówka	2009-10-14	2009-01-01
Liczba akcji razem				93 998 969				
Kapitał zakładowy razem					93 998 969			
Wartość nominalna jednej akcji – 1 złoty								

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał akcyjny MNI SA wynosi 93 998 969 złotych i dzieli się na 93 998 969 akcji serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, Ł, M o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja.

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

PLN

l.p.	akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	com.Investment sp. z o.o.	26 284 629	26,58	26 284 629	26,58
2	Andrzej Pięchocki	15 609 865	15,78	15 609 865	15,77
3	Mni SA	12 255 255	13,04	12 255 255	13,03
4	Nationale Nederlanden OFE	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.



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

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	imiennie	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								

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał akcyjny MNI SA wynosi 98 946 283 złotych i dzieli się na 98 946 283 akcje serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, i M o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja.

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

PLN

l.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	15,72	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.

PREZES ZARZĄDU



Marek Południkiewicz



Nota 11 tys.PLN

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	31.12.2016	31.12.2015
- ze sprzedaży akcji (udziałów) powyżej ich wartości nominalnej	45 993	36 105
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>45 993</b>	<b>36 105</b>

Nota 12

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2016	31.12.2015
a) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych	-32 494	-25 549
b) z tytułu podatku odroczonego	964	964
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	305	305
d) Inny (wg rodzaju)	-50	-50
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>-31 275</b>	<b>-24 330</b>

Nota 13

Zyski zatrzymane	31.12.2016	31.12.2015
- zyski z poprzednich okresów	-19 727	35 297
- zysk ( strata ) netto bieżącego okresu	-73 532	-51 078
<b>Zyski zatrzymane razem</b>	<b>-93 259</b>	<b>-15 781</b>

Nota 14A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początku okresu	2 140	3 958
2 Zwiększenia	134	423
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	134	423
- w tym wycena akcji		
- wycena bilansowa - różnice kursowe; odsetki naliczone nie otrzymane	73	137
- leasing	61	286
- Inne korekty		1 560
3. Zmniejszenia	355	2 241
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		1 564
- odpisy umorzeniowo kosztów koncesji		4
- inne		1 560
b) odniesione na kapitał	355	677
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 919	2 140

Nota 14B

ZMIANA STANU DŁGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) stan na początek okresu	10	77
b) rozwiązanie	1	
- korekta stanu rezerw	1	67
d) stan na koniec okresu	9	10

Nota 14C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) stan na początek okresu	91	92
b) zwiększenia		23
- naliczony ekwiwalent za urlop		44
c) rozwiązanie	33	24
- korekta stanu rezerw	33	
d) zmniejszenie		91
e) stan na koniec okresu	58	91

Nota 14D

ZMIANA STANU KRÓTKO I DŁGOTERMINOWEJ REZERWY (WG TYTUŁÓW)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) stan na początek okresu	435	446
b) zwiększenia (z tytułu)		16
- Inne zobowiązania		16



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

c) wykorzystanie (z tytułu)		
- wypłata ekwiwalentu za urlop		
d) rozwiązanie (z tytułu)	55	21
- korekta stanu rezerw	55	21
e) zmniejszenie		6
- wyjście z konsolidacji Spółek objętych konsolidacją na BO		
f) stan na koniec okresu	390	435

## Nota 15A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
a) wobec jednostek powiązanych niekonsolidowanych		4 832
- inne zobowiązania finansowe		4 832
b) wobec pozostałych jednostek	11 458	22 534
- kredyty i pożyczki, w tym:	10 624	13 748
długoterminowe w okresie spłaty powyżej 1 roku	10 426	1 106
- inne (wg rodzaju)		3 694
- pozostałe	500	4 721
raty leasingu płatne powyżej roku	500	4 233
inne		488
- bierne rozliczenie kosztów długoterminowe	334	371
Zobowiązania długoterminowe, razem	11 458	27 366

## Nota 15B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2016	31.12.2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	11 260	24 223
b) powyżej 3 lat do 5	198	2 355
c) powyżej 5 lat		788
Zobowiązania długoterminowe, razem	11 458	27 366

## Nota 15C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	11 458	27 366
Zobowiązania długoterminowe, razem	11 458	27 366

## Nota 16A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
a) wobec jednostek powiązanych	5 745	1 809
- z tytułu dostaw i usług	4 713	1 077
- do jednostek niekonsolidowanych	4 713	1 077
- pozostałe	1 032	732
- do jednostek niekonsolidowanych	1 032	732
b) wobec pozostałych jednostek	137 469	241 628
- kredyty i pożyczki	37 616	36 622
- odsetki od kredytu	2 480	19
- inne zobowiązania finansowe	141	1 781
zobowiązania z tytułu leasingu	141	1 781
- z tytułu dostaw i usług:	38 451	71 599
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 863	20 121
- z tytułu wynagrodzeń	829	576
- inne (wg rodzaju)	4 090	46 477
- pozostałe	40 187	53 707
inne rozrachunki	40 187	51 552
- bierne rozliczenie kosztów	2 813	10 727
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	143 214	243 438

## Nota 16B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	142 022	240 381
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	1 192	3 057
b1. Jednostka/waluta w tys./EUR	4	8
tys.PLN	18	34
b2. Jednostka/waluta w tys./USD	281	775
tys.PLN	1 174	3 023
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	143 214	243 438



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

## Nota 15D

## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW - 31.12.2016

Lp.	podstawa (umowa nr z dnia)	Nazwa Banku (Kredytodawca)	Nazwa Spółki (Kredytor)	Rodzaj zadłużenia	waluta	Kwota wg umowy w tys.	Kwota pozostała do spłaty	walut a	zabezpieczenie	Data spłaty
1	umowa z dnia 19.09.2014	PBS Ciechanów	Extra Media	kredyt obrotowy	PLN	340	198	PLN		30.06.2018
2	U000282945591 z dnia 14.08.2015	ALIOR BANK	MNI S.A.	kredyt na finansowanie działalności bieżącej	PLN	14 000	10 426	PLN	pełnomocnictwo do rachunków bankowych, zaśwaw rejestrów na akcjach MNI, Lark.pl, Hyperion, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc, zaśwaw na obligacjach wyemitowanych przez Małopolską Sieć Szerokopasmową, zaśwaw rejestrów na wódkach światłowodowych, zaśwaw rejestrów na obliczajach Hyperion S.A.	13.08.2019
						<b>RAZEM</b>	<b>10 624</b>			

## Nota 16C

## ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW - 31.12.2016

Lp.	podstawa (umowa nr z dnia)	Nazwa Banku (Kredytodawca)	Nazwa Spółki (Kredytor)	Rodzaj zadłużenia	waluta	Kwota wg umowy w tys.	Kwota pozostała do spłaty	walut a	zabezpieczenie	Data spłaty
1	Umowa z 29.12.2011	BZ WBK S.A.	Lark.pl S.A.	kredyt inwestycyjny	PLN	11 156		PLN	umowa wielostronnego przysiępienia do długu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa zaśwawów na rachunkach, umowa zaśwawów na akcjach MIT S.A., umowa przelewu wierzytelności z kontraktów handlowych na kwotę 30.000.000, umowy zaśwawów na składnikach majątkowych, umowy przelewu wierzytelności z polis, umowa zaśwawu na udziałach w spółce Lark Europe sp. z o.o., Umowa poręczenia cywilnego zawarta pomiędzy p.Andrzejem Plechockim a Kredytor, Umowa poręczenia przez spółkę MNI SA, Hyperion Wschód, Telprojekt, MNI Centrum Usług SA, umowa zaśwawu na sieciach internetowych oraz zaśwawu na sieciach telekomunikacyjnych	30.06.2016
2	Umowa z 29.12.2011	BZ WBK S.A.	Lark.pl S.A.	kredyt inwestycyjny	PLN	15 000	7 052	PLN	umowa wielostronnego przysiępienia do długu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa zaśwawów na rachunkach, umowa zaśwawów na akcjach MIT S.A., umowa przelewu wierzytelności z kontraktów handlowych na kwotę 30.000.000, umowy zaśwawów na składnikach majątkowych, umowy przelewu wierzytelności z polis, umowa zaśwawu na udziałach w spółce Lark Europe sp. z o.o., Umowa poręczenia cywilnego zawarta pomiędzy p.Andrzejem Plechockim a Kredytor, Umowa poręczenia przez spółkę MNI SA, Hyperion Wschód, Telprojekt, MNI Centrum Usług SA, umowa zaśwawu na sieciach internetowych oraz zaśwawu na sieciach telekomunikacyjnych	30.06.2016
3	umowa nr 02/192/09/Z/VV z dnia 27.07.2009 r.	mBank SA	MNI Premium S.A. w upadłości układowej	kredyt w rachunku bieżącym	PLN	4 000	726	PLN	weksel in blanco	31.03.2016

PREZES ZARZĄDU

Marek Południwicz



4	Umowa z 29.12.2011	BZ WBK S.A.	MNI Premium S.A. współdłaci ukradowej	kredyt w rachunku bieżącym	PLN	7 823	7 747	PLN	31.03.2016	umowa wielostronnego przysiępienia do dlugu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa zastawów na rachunkach, umowa zastawów na akcjach MIT S.A., umowa przelewu wierzytelności z kontraktów handlowych na kwotę 30.000.000, umowy zastawów na składnikach majątkowych, umowy przelewu wierzytelności z polis, umowa zastawu na udziałach w spółce Lark Europe sp. z o.o., Umowa poręczenia cywilnego zawarta pomiędzy p.Andrzejem Plechockim a Kredyobiorcą, Umowa poręczenia przez spółkę MNI SA, Hyperton Wschód, Telprojekt, MNI Centrum Usług SA, umowa zastawu na sieciach internetowych oraz zastawu na sieciach telekomunikacyjnych
6	umowa z dnia 29.12.2011	BZ WBK S.A.	Scientific Services Sp. z o.o.	kredyt w rachunku bieżącym	PLN	1 000	1 000	PLN	31.03.2016	umowa wielostronnego przysiępienia do dlugu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa zastawów na rachunkach, umowa zastawów na akcjach MIT S.A., umowa przelewu wierzytelności z kontraktów handlowych na kwotę 30.000.000, umowy zastawów na składnikach majątkowych, umowy przelewu wierzytelności z polis, umowa zastawu na udziałach w spółce Lark Europe sp. z o.o., Umowa poręczenia cywilnego zawarta pomiędzy p.Andrzejem Plechockim a Kredyobiorcą, Umowa poręczenia przez spółkę MNI SA, Hyperton Wschód, Telprojekt, MNI Centrum Usług SA, umowa zastawu na sieciach internetowych oraz zastawu na sieciach telekomunikacyjnych
7	umowa z dnia 29.12.2011	BZ WBK S.A.	Scientific Services Sp. z o.o.	kredyt inwestycyjny	PLN	****	1 248	PLN	30.06.2016	umowa wielostronnego przysiępienia do dlugu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa zastawów na rachunkach, umowa zastawów na akcjach MIT S.A., umowa przelewu wierzytelności z kontraktów handlowych na kwotę 30.000.000, umowy zastawów na składnikach majątkowych, umowy przelewu wierzytelności z polis, umowa zastawu na udziałach w spółce Lark Europe sp. z o.o., Umowa poręczenia cywilnego zawarta pomiędzy p.Andrzejem Plechockim a Kredyobiorcą, Umowa poręczenia przez spółkę MNI SA, Hyperton Wschód, Telprojekt, MNI Centrum Usług SA, umowa zastawu na sieciach internetowych oraz zastawu na sieciach telekomunikacyjnych
8	umowa nr U0002437093029 z 10.10.2013	Ailor BANK	Scientific Scientific sp. z o.o.	kredyt na rachunku bieżącym	PLN	3 000	2 423	PLN	12.02.2016	Pełnomocnictwo do dysp.srodkami na rach.bankowych Kredyobiorcy prowadzonych przez Bank, Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez MNI S.A., MIT S.A. wraz z oświadczeniem poręczyciela o poddaniu się egzekucji
9	umowa nr U0002437093029 z 10.10.2013	Ailor BANK	Scientific Scientific sp. z o.o.	kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności	PLN	4 000	3 179	PLN	02.10.2017	Pełnomocnictwo do dysp.srodkami na rach.bankowych Kredyobiorcy prowadzonych przez Bank, Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez MNI S.A., MIT S.A. wraz z oświadczeniem poręczyciela o poddaniu się egzekucji

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz



10	U000185519676 z 11.05.2011	Alior Bank	Lark Europe S.A.	odwrotny faktoring	PLN	4 776	4 479	PLN	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych. Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez MNI S.A., MIT S.A., zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3,3 mln PLN., cesja praw z polisy ubezpieczenia zapasów. Niepotwierdzona cesja wierzytelności przysługujących Dłużnikowi na rzecz Banku o wartości nie niższej niż 2,5 mln PLN	13.01.2017	
11	U0002518057071A z 20.02.2014	Alior Bank	Lark Europe S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	5 500	5 500	PLN	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych. Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez MNI S.A., MIT S.A., zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3,3 mln PLN., cesja praw z polisy ubezpieczenia zapasów. Niepotwierdzona cesja wierzytelności przysługujących na rzecz Banku o wartości nie niższej niż 2,5 mln PLN	20.08.2016	
12	3714352WA109061100 z 09.06.2011	BZ WBK S.A.	Lark Europe S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	PLN	1 000	1 000	PLN	umowa wielostronnego przystąpienia do długu, oświadczenie o podaniu się egzekucji, umowa zastawów na rachunkach, umowa zastawów na akcjach MIT S.A., umowa przelewu wierzytelności z kontraktów handlowych na kwotę 30.000.000, umowy zastawów na składnikach majątkowych,	31.03.2016	
13	U0002482945591 z dnia 14.08.2015	ALIOR BANK	MNI S.A.	kredyt na finansowanie działalności bieżącej	PLN	*****	2 936	PLN	umowy przelewu wierzytelności z polisy, umowa zastawu na udziałach w spółce Lark Europe sp. z o.o., Umowa poręczenia cywilnego zawarta pomiędzy p.Anczylem Piechockim a Kredytobiorcą, Umowa poręczenia przez spółkę MNI SA, Hyperion Wschód, Telprojekt, MNI Centrum Usług SA, umowa zastawu na sieciach internetowych oraz zastawu na śledziach telekomunikacyjnych	13.08.2019	
RAZEM							37 290				

- \* Zarząd prowadził rozmowy z Bankiem BZ WBK w sprawie przedłużenia terminu i wysokości spłaty kredytu
- \*\* 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) 10 426 tys PLN do roku ( zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek) 2 936 tys.PLN , w tym przeterminowane raty kredytu w kwocie 1 404 tys. PLN + odsetki naliczone w kwocie 759 tys.PLN

PREZES ZARZĄDU  
*Małgorzata Budnikiewicz*



## Nota 15D

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW - 31.12.2015						
Lp.	podstawa (umowa nr z dnia)	Nazwa Banku (Kredytodawca)	Nazwa Spółki (Kredytobiorca)	Rodzaj zadłużenia	waluta	Data spłaty
1	umowa z dnia 29.12.2011	BZ WBK S.A.	Scientific Services Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny	PLN	30.06.2016
2	U0002882945591 z dnia 14.08.2015	ALIOR BANK	MINI S.A.	Kredyt na finansowanie działalności biologicznej	PLN	13.08.2019
				RAZEM		

## Nota 16C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW - 31.12.2015						
Lp.	podstawa (umowa nr z dnia)	Nazwa Banku (Kredytodawca)	Nazwa Spółki (Kredytobiorca)	Rodzaj zadłużenia	waluta	Data spłaty
1	Umowa z 29.12.2011	BZ WBK S.A.	Lark.pl S.A.	Kredyt inwestycyjny	PLN	30.06.2016
2	Umowa z 29.12.2011	BZ WBK S.A.	Lark.pl S.A.	Kredyt inwestycyjny	PLN	30.06.2016
3	umowa nr 0219209ZAWY z dnia 27.07.2009 r.	mBank SA	MINI Premium S.A. w upadłości układowej	Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	31.03.2016
4	Umowa z 29.12.2011	BZ WBK S.A.	MINI Premium S.A. w upadłości układowej	Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	31.03.2016
5	Umowa z 29.12.2011	BZ WBK S.A.	Navigo Sp. z o.o.	Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	31.03.2016
6	umowa z dnia 29.12.2011	BZ WBK S.A.	Scientific Services Sp. z o.o.	Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	31.03.2016
7	umowa z dnia 29.12.2011	BZ WBK S.A.	Scientific Services Sp. z o.o.	Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	31.03.2016
8	umowa nr U0002394565401 z 10.10.2013	ALIOR BANK	Scientific Services Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny	PLN	30.06.2016
9	umowa nr U0002437093039 z 10.10.2013	ALIOR BANK	Scientific Services Sp. z o.o.	Kredyt na rachunku bieżącym	PLN	12.02.2016
10	U000185519578 z 11.05.2011	Alfor Bank	Scientific Services Sp. z o.o.	Kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności	PLN	02.10.2017
11	U0002518057071A z 20.02.2014	Alfor Bank	Lark Europe S.A.	osobny faktoring	PLN	13.01.2017
12	3714332WA109061100 z 09.06.2011	BZ WBK S.A.	Lark Europe S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	20.06.2016
13	U0002882945591 z dnia 14.08.2015	Alfor Bank	MINI S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	31.03.2016
				RAZEM		

\* Zgodnie z umową kredytową zawartą w dniu 29.12.2011 roku przyznany kredyt w kwocie 9 500 tys. zł w bilansie zaprezentowano w podziale na okresy spłaty powyżej roku (zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek) 1 106 tys. PLN do roku ( zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek) 2 212 tys. PLN

\*\* 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) 1 915 tys. PLN

\*\*\* Spółka prowadzi roznowy z Bankiem BZWBK S.A. o temat przedłużenia terminu spłaty kredytu. Wstępna propozycja Banku jest następująca:

- Spłata Lark Europe S.A. na koniec 2016 - 1 000 tys.
- Spłata miesięczna rat 300tys. zł plus odsetki (ok 120-130 tys. zł) przez 1 rok, począwszy od 04/2016
- Spłata zaległych dwóch rat za 01/2016 oraz 03/2016 raty (2x300 tys. + odsetki)
- Następnie spłata rat 350tys. zł plus odsetki przez 11 rok

\*\*\*\* Usiálenia z Alfor Bank S.A. na temat przedłużenia terminu spłaty kredytu są następujące:

- spłata kredytu z 2 500 tys do 2 000 tys
- przedłużenie umowy kredytowej na jeden rok



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

## Nota 17A

tys. PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) usługi telekomunikacyjne		33 041
b) usługi medialne	991	4 274
c) mobilne usługi dodane	21 695	14 979
d) pozostałe usługi	2 627	115 028
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>25 313</b>	<b>167 322</b>

## Nota 17B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) kraj	25 313	164 481
b) eksport		2 841
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>25 313</b>	<b>167 322</b>

## Nota 18A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY MATERIAŁÓW I TOWARÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	41 082	44 679
<b>Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów, razem</b>	<b>41 082</b>	<b>44 679</b>

## Nota 18B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY MATERIAŁÓW I TOWARÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) kraj	39 341	44 679
b) eksport	1 741	
<b>Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów, razem</b>	<b>41 082</b>	<b>44 679</b>

## Nota 19

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) amortyzacja	17 449	37 800
b) zużycie materiałów i energii	707	3 195
c) usługi obce	14 009	144 637
d) podatki i opłaty	99	1 647
e) wynagrodzenia	5 605	9 888
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	616	1 339
g) pozostałe koszty rodzajowe	2 041	2 216
<b>Koszty według rodzaju, razem ( w tym)</b>	<b>40 526</b>	<b>200 922</b>
koszty sprzedaży ( wielkość ujemna )	-5 208	-9 980
koszty zarządu ( wielkość ujemna)	-4 983	-7 747
<b>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>30 335</b>	<b>183 195</b>

## Nota 20

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	23 264
2. dotacje	33	843
3. inne przychody operacyjne	68 450	1 396
a) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	2 261	33
- na należności	2 250	5
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe	11	28
- rezerwa na zobowiązania		
b) pozostałe, w tym:	66 189	1 363
- umorzenie wierzytelności	47 013	
- wyśięgowanie leasingu	807	
- kara umowna	12 192	
- inne	6 177	1 363
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>68 487</b>	<b>25 503</b>

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz



## Nota 21

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>POZOSTALE KOSZTY OPERACYJNE</b>		
1. strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21	23
2. inne koszty operacyjne	129 859	25 646
a) utworzone rezerwy		9
- na urlopy niewykorzystane		9
b) pozostałe	129 859	25 637
- odpisy aktualizujące	2 378	23 613
- opłaty sądowe	16	1 174
- spisane należności	51 787	
- darowizny	10	8
- odszkodowanie	890	
- wartość firmy (odpis aktualizujący)	73 414	
- pozostałe	1 364	842
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>129 880</b>	<b>25 669</b>

PREZES ZARZĄDU

  
~~Marek Potużnikiewicz~~



## Nota 22A

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>		
a) z tytułu udzielonych pożyczek	613	437
- od jednostek powiązanych	120	121
niekonsolidowanych	120	121
- od pozostałych jednostek	493	316
b) pozostałe odsetki	20	1 450
- od pozostałych jednostek	20	1 450
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>633</b>	<b>1 887</b>

## Nota 22B

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>		
a) dodatnie różnice kursowe	33	
zrealizowane	17	
b) pozostałe, w tym:		6
- inne		6
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>33</b>	<b>6</b>

## Nota 23A

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>		
a) od kredytów i pożyczek	3 594	2 822
- dla jednostek powiązanych	0	3
- dla pozostałych jednostek	3 594	2 819
b) pozostałe odsetki	319	2 686
- dla jednostek powiązanych		154
- dla pozostałych jednostek	319	2 532
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>3 913</b>	<b>5 508</b>

## Nota 23B

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI</b>		
a) strata ze zbycia inwestycji	28 027	1 862
- zbycie udziałów/ akcji	28 027	1 862

Poniżej zaprezentowano wpływ sprzedaży 100% udziałów EL2 Sp. z o.o. oraz utraty kontroli nad tą spółką na wyniki Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

	01.01.2016- 31.12.2016
<b>Wynik na utracie kontroli nad jednostką zależną</b>	
Przychód ze sprzedaży udziałów EL2 Sp. z o.o.	100
Aktywa netto na dzień utraty kontroli	-6 232
Wartość firmy netto na dzień utraty kontroli	
<b>Wynik na utracie kontroli</b>	<b>-6 132</b>

Poniżej zaprezentowano wpływ sprzedaży 100% udziałów Navigo Sp. z o.o. oraz utraty kontroli nad tą spółką na wyniki Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

	01.01.2016- 31.12.2016
<b>Wynik na utracie kontroli nad jednostką zależną</b>	
Przychód ze sprzedaży udziałów Navigo Sp. z o.o.	100
Aktywa netto na dzień utraty kontroli	-17 454
Wartość firmy netto na dzień utraty kontroli	
<b>Wynik na utracie kontroli</b>	<b>-17 354</b>



PREZES ZARZĄDU  
Marek Południkiewicz

Poniżej zaprezentowano wpływ sprzedaży 100% udziałów Telprojekt oraz utraty kontroli nad tą spółką na wyniki Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

	01.01.2016- 31.12.2016
<b>Wynik na utracie kontroli nad jednostką zależną</b>	
Przychód ze sprzedaży udziałów Telprojekt	5
Aktywa netto na dzień utraty kontroli	-2 085
Wartość firmy netto na dzień utraty kontroli	-2423
<b>Wynik na utracie kontroli</b>	<b>-4 503</b>

Strata na sprzedaży pozostałych inwestycji wyniosła 28 tys. PLN

## Nota 23C

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI WYCENY</b>		
a) utworzone odpisy aktualizacyjne (z tytułu)	6 802	33 154
- aktualizacja wartości inwestycji	6 802	33 154

## Nota 23D

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>INNE KOSZTY FINASOWE</b>		
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	334	1 042
zrealizowane	334	1 023
niezrealizowane		19
b) pozostałe	10 313	2 305
- umorzenie pożyczki	3 485	
- inne, w tym:	6 828	2 305
od jednostek powiązanych		
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>10 647</b>	<b>3 347</b>

## Nota 24A

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>		
1. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wskazany) w deklaracji podatkowej okresu	40	27
wskazany w rachunku zysków i strat	40	27



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

## Nota 24B - tylko MNI S.A.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY *	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. Zysk (strata) brutto	-13 873	-37 201
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-9 427	-34 342
- koszty trwale nie stanowiące kosztów podatkowych	9 588	1 431
- koszty trwale podwyższające koszty podatkowe	1 475	463
- koszty przejściowo nie stanowiące kosztów podatkowych	1 044	33 799
- przychody nie uznane za przychody podatkowe	161	651
- trwale zwiększenie przychodów podatkowych	431	226
3. Podstawa opodatkowania	-4 446	-2 859
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		
5. Podatek dochodowy wg stawki 19%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		

## Nota 24C

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	2	-3 595
- zmniejszenie stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy	99	902
- zwiększenia stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy	-159	-4 509
- zmniejszenie stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy		-410
- zwiększenia stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	62	422
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>2</b>	<b>-3 595</b>

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami.

Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w krajach, w których działają spółki Grupy jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe w Polsce mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

W Polsce straty podatkowe można rozliczać przez 5 lat, a kwota odliczenia nie może być wyższa niż 50% podstawy opodatkowania w danym roku podatkowym.

Nota 25	tys.PLN	
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>ZYSK NA AKCJE</b>		
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-73 532	-51 078
Liczba akcji (w szt.)	95 551 876	98 946 283
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,8	-0,5

Nota 26	tys.PLN	
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJE</b>		
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-73 532	-51 078
Liczba akcji (w szt.)	95 551 876	98 946 283
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,8	-0,5

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz



Nota 25

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA - SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Przychody ze sprzedaży	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Polska	66 395	212 001
<b>RAZEM</b>	<b>66 395</b>	<b>212 001</b>

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji klientów.

Suma Aktywów	31.12.2016	31.12.2015
Wielka Brytania		4 194
Ukraina	2 478	2 478
Polska	253 848	479 338
<b>RAZEM</b>	<b>256 326</b>	<b>486 010</b>

Podział łącznej kwoty aktywów odpowiada ich geograficznemu rozmieszczeniu

Przychody ze sprzedaży wg rodzaju	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	66 395	212 001
<b>RAZEM</b>	<b>66 395</b>	<b>212 001</b>



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

## Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Pozycje bilansowe	tys. PLN	
	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	684	1 057
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	684	1 057

## Połączenia jednostek gospodarczych

Przepływy środków pieniężnych - nabycie	tys. PLN	
	01.01.2016-	31.12.2016
Wartość godziwa aktywów i zobowiązań		2 892
Aktywa		1 437
Zobowiązania		1 455
Łączna cena nabycia jednostki zależnej		450
Cena nabycia jednostki zależnej uiszczona w środkach pieniężnych		450
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		0
Przepływy środków pieniężnych wynikające z przejęcia, po odjęciu przejętych środków pieniężnych		450

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku

	tys. PLN		
	Bilans	Rachunek * przepływów	Różnica
Zmiana stanu rezerw	-310	-277	-33 1)
Zmiana stanu zapasów	1 520	972	548 1)
Zmiana stanu należności	22 398	-48 623	71 021 1)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-103 678	20 494	-124 172 2)

Objaśnienie różnic:

1) Sprzedaż jednostek zależnych

2) Sprzedaż jednostek zależnych w kwocie (114.132 tys. PLN) oraz zmiana stanu rozrachunków z tytułu dywidend (10.040 tys. PLN) ujmowane w korespondencji z kapitałem własnym



~~PREZES ZARZĄDU~~

Marek Południkiewicz

**Informacja dodatkowa  
do Skonsolidowanego Sprawozdania  
Grupy Kapitałowej MNI za 2016 rok**

---

**I. Informacje o Grupie Kapitałowej MNI**

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 operacyjną jest umiejscowiona w całości w spółkach zależnych

Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W skład Grupy Kapitałowej MNI wchodzi następujące podmioty:

**Podmioty zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:**

**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).

**Jednostki Grupy Kapitałowej Lark.pl**

(na dzień 31.12.2016r. MNI S.A. posiada 56,37 % udziałów w spółce 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. MNI Premium S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000292045 przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31.10.2007r - Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą „MNI Premium Sp. z o.o.” - usługi medialne i telekomunikacyjne usługi dodane - 100% udziałów Lark.pl S.A.
3. Agrafka Outsourcing Sp. z o.o. (d: Scientific Services Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie zarejestrowana pod numerem 0000101211 przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) - usługi w zakresie przetwarzania danych - 100% udziałów
4. Lark Europe SA. z siedzibą w Łomiankach (zarejestrowana pod numerem KRS 0000374323 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) - sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego - 100% udziałów Lark.pl S.A.
5. Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000309370 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS) - usługi medialne - 12% udziałów Ramtel sp. z o.o., 88% udziałów Scientific Services Sp. z o.o.
6. 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.



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

7. Extra Media sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000219765 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział KRS) - szeroko rozumiana działalność wydawnicza w zakresie gazet, czasopism, książek) – 100% udziałów Lark.pl SA

**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 Lark.pl S.A.
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 Lark.pl S.A.
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 Telcom Limited in Liquidation z siedzibą w Londynie zarejestrowana pod numerem 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dniu 17.01.1997r. – holding – 100% udziałów Lark.pl S.A.

**Zmiany w strukturze Grupy MNI**

W dniu 13 października 2016 roku spółka powiązana w GK MNI zbyła 100% udziałów w spółce EL2 .

W dniu 13 października 2016 roku spółka powiązana w GK MNI zbyła 100% udziałów w spółce Navigo .

W dniu 22 kwietnia 2016 Spółka MNI S.A. zawarła porozumienie o odstąpieniu od umowy nabycia 100% akcji spółki Telprojekt sp. z o.o. zawartej w dniu 27 kwietnia 2015 roku.

W dniu 08 listopada 2016 roku spółka powiązana w GK MNI zbyła 100% udziałów NETSHOPS.PL sp. z o.o.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

Sprawozdania finansowe jednostki zależnej sporządzone zostało za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowy Spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Podmiotem dominującym wobec całej Grupy Kapitałowej MNI S.A. jest spółka MNI S.A., która stanowi ostatni i najwyższy poziom konsolidacji sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej MNI S.A.

---

PREZES ZARZĄDU

*Marek Południkiewicz*



**Grupa Kapitałowa MNI**  
 Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta  
 za 2015 rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

udziały / akcje w jednostkach konsolidowanych na dzień 31.12.2016										
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. zał., spółczal., słow., z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	data objęcia kontroli/współkontroli/zysk ania 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	MIT S.A. (d.PPWK S.A.)	Warszawa	usługi medialne	jednostka zależna	01.01.2010 RAZEM	187 294 187 294	-180 256 -180 256	7 038 7 038	56,37 56,37	56,37

udziały / akcje w jednostkach konsolidowanych na dzień 31.12.2016

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. zał., spółczal., z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	data objęcia kontroli/współkontroli/zysk ania 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	MNI Mobile S.A.	Warszawa	usługi telekomunikacyjne	jednostka zależna	24.04.2006	18 101	-18 101	0	100	100
2	DRW MNI S.A. Sp.komandytowa	Warszawa	usługi windykacyjne	jednostka zależna	11.02.2010	202	0	202	komplementariusz	komplementariusz
3	Premiere Telecom	Londyn	usługi medialne	jednostka zależna	04.03.2015	15 053	-15 053	0	100	100
4	Rantel Sp.z o.o.	Kraków	usługi telekomunikacyjne	jednostka zależna	27.08.2010	1 407	-1 407	0	100	100
					RAZEM	34 763	-34 561	202		



PREZES ZARZĄDU  
 Marek Południkiewicz



**Grupa Kapitałowa MNI**  
 Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta  
 za 2016 rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Informacje o wartości aktywów i pasywów połączonych w najważniejsze kategorie Spółek wyłączonych w 2016 roku z konsolidacji zostały przedstawione poniżej:

Pozycje bilansowe na dzień 04.11.2015	Navigo sp. z o.o.	EL2 sp. z o.o.
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>4 741</b>	<b>1 375</b>
1. Wartości niematerialne	4 701	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	40	1 375
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>42 461</b>	<b>9 827</b>
1. Zapasy	61	0
2. Należności krótkoterminowe	40 499	9 264
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 901	563
<b>Aktywa razem</b>	<b>47 202</b>	<b>11 202</b>
<b>I. Kapitał własny razem</b>	<b>17 454</b>	<b>6 232</b>
1. Kapitał zakładowy	11 401	734
2. Kapitał zapasowy	7 343	5 862
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	-62
4. Wynik z lat ubiegłych	-53	0
5. Wynik netto	-1 237	-302
<b>II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>29 748</b>	<b>4 970</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	23	0
2. Zobowiązania długoterminowe	0	686
2. Zobowiązania krótkoterminowe	29 725	4 284
<b>Pasywa razem</b>	<b>47 202</b>	<b>11 202</b>

Pozycje bilansowe na dzień wyłączenia z konsolidacji	Telprojekt
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>49 200</b>
1. Inwestycje długoterminowe	49 200
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>17 534</b>
1. Zapasy	988
2. Należności krótkoterminowe	7 370
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 176
<b>Aktywa razem</b>	<b>66 734</b>
<b>I. Kapitał własny razem</b>	<b>2 085</b>
1. Kapitał zakładowy	51
2. Kapitał zapasowy	121
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	289
4. Wynik z lat ubiegłych	-3 908
5. Wynik netto	5 532
<b>II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>64 649</b>
1. Zobowiązania krótkoterminowe	64 649
<b>Pasywa razem</b>	<b>66 734</b>

## II. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej MNI w 2016 roku wynosiło 125 osób (w 2015 r. 175 osób).

PREZES ZARZĄDU

*Marek Południkiewicz*



**III. Informacja na temat składu Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek wchodzących w skład Grupy MNI**

**1. MNI S.A. - jednostka dominująca**

Skład Rady Nadzorczej MNI S.A.

Karolina Kocemba	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Robert Gwiazdowski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 03.02.2017
Jerzy Barański	- Członek Rady Nadzorczej
Jacek Tucharz	- Członek Rady Nadzorczej do 30.06.2016
Przemysław Guziejko	- Członek Rady Nadzorczej
Adam Dobczyński	- Członek Rady Nadzorczej od 22.09.2016
Jerzy Południkiewicz	- Członek Rady Nadzorczej od 15.05.2017
Marek Nocuń	- Członek Rady Nadzorczej od 15.05.2017

Skład Zarządu MNI S.A.

Andrzej Piechocki	- Prezes Zarządu od 27.01.2016 do 31.01.2017
Marek Południkiewicz	- Prezes Zarządu od 03.02.2017

**2. Lark.pl S.A.**

Skład Rady Nadzorczej

Karolina Kocemba	- Przewodnicząca Rady od 24.06.2014 do 30.06.2016
Tomasz Filipiak	- Członek Rady od 24.06.2014 do 30.06.2016
Przemysław Guziejko	- Członek Rady od 04.02.2015 do 30.06.2016
Marta Szymańska	- Członek Rady od 04.02.2015 do 30.06.2016
Marian Mikołajczak	- Członek Rady od 02.06.2015 do 30.06.2016
Aleksander Zamlewski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej od 30.06.2016 do 3.10.2016
Piotr Komosa	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 30.06.2016 do 3.10.2016
Adam Dobczyński	- Sekretarz Rady Nadzorczej od 30.06.2016 do 24.10.2016
Krzysztof Potrzebniak	- Członek Rady Nadzorczej od 30.06.2016 do 07.11.2016
Agata Kostro – Olechowska	- Członek Rady Nadzorczej od 30.06.2016 do 30.04.2017
Karolina Kocemba Nadzorczej od 08.12.2016)	- Członek Rady Nadzorczej od 7.11.2016 (Przewodniczący Rady
Aleksander Gruszczyński	- Członek Rady Nadzorczej od 7.11.2016 (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 08.12.2016)
Przemysław Guziejko	- Członek Rady Nadzorczej od 7.11.2016 (Sekretarz Rady Nadzorczej od 08.12.2016)
Dariusz Drosik	- Członek Rady Nadzorczej od 7.11.2016

Skład Zarządu:

Andrzej Piechocki	- Prezes Zarządu od 16.03.2015 do 30.06.2016
Mateusz Gac	- Członek Zarządu od 16.03.2015 do 30.06.2016
Monika Goździalska	- Członek Zarządu od 08.06.2016 do 30.06.2016
Marian Mikołajczak	- Prezes Zarządu od 30.06.2016

**3. MNI Premium S.A. w upadłości układowej**

Skład Rady Nadzorczej:

Michał Tomczak	- od 10.02.2015 do 3.04.2017
Karolina Kocemba	- od 10.02.2015 do 31.03.2017
Marek Kochański	- od 10.02.2015 do 30.09.2016
Adam Dobczyński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej od 6.04.2017 do 30.04.2017
Przemysław Guziejko	- Wiceprzewodniczący RN od 6.04.2017 do 8.05.2017
Iwona Gałkowska – Rodys	- Członek RN od 06.04.2017 do 30.04.2017

Skład Zarządu:

Andrzej Piechocki	- Prezes Zarządu do 31.03.2017
-------------------	--------------------------------

Marek Południkiewicz



Beata Odzga Szypulska - Prezes Zarządu od 07.04.2017 do 30.04.2017

**4. AGRAFKA Outsourcing Sp. z o.o. (d. Scientific Services Sp. z o.o.)**

Skład Rady Nadzorczej - BRAK

Skład Zarządu:

Leszek Kułak - Prezes Zarządu

**5. Lark Europe S.A.**

Skład Rady Nadzorczej:

Andrzej Piechocki	- Przewodniczący RN od 10.02.2015 do 08.12.2016
Beata Odzga Szypulska	- Członek RN od 09.12.2016
Aleksander Gruszczyński	- Członek RN od 09.12.2016
Adam Dobczyński	- Członek RN od 09.12.2016
Agata Piechocka	- Wiceprzewodnicząca RN od 10.02.2015
Marta Szymańska	- Członek RN 10.02.2015

Skład Zarządu

Mateusz Gac	- Prezes Zarządu do 9.12.2016
Jacek Owsianko	- Wiceprezes Zarządu do 9.12.2016
Andrzej Piechocki	- Prezes Zarządu od 9.12.2016

**6. Telestar S.A.**

Skład Rady Nadzorczej:

Leszek Kułak	- Przewodniczący Rady Nadzorczej do 18.07.2016
Wioleta Nowak	- Członek Rady Nadzorczej do 30.06.2016
Przemysław Guziejko	- Członek Rady Nadzorczej
Beata Odzga-Szypulska	- Członek Rady Nadzorczej od 18.12.2016
Aleksander Gruszczyński	- Członek Rady Nadzorczej od 18.12.2016

Skład Zarządu:

Marta Szymańska	- Prezes Zarządu do 30.06.2016
Andrzej Piechocki	- Prezes Zarządu od 30.06.2016 do 31.08.2016
Adam Dobczyński	- Prezes Zarządu od 2.09.2016

**7. Senise sp. z o.o.**

Skład Rady Nadzorczej: BRAK

Skład Zarządu:

Andrzej Piechocki - Prezes Zarządu

**8. Extra Media sp. z o.o.**

Skład Rady Nadzorczej:

Krzysztof Potrzebnicki	- Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Pielecki	- Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu:

Wojciech Pielecki	- Prezes Zarządu do 02.02.2016
Krzysztof Potrzebnicki	- Członek Zarządu do 02.02.2016
Monika Goździalska	- Prezes Zarządu od 02.02.2016 do 7.10.2016
Adam Dobczyński	- Prezes Zarządu od 10.11.2016

---

PREZES ZARZĄDU

  
Marek Południkiewicz

#### **IV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 maja 2017 r.

#### **V. Istotne zasady rachunkowości**

##### *Podstawy sporządzania sprawozdania*

Skonsolidowane 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

*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 2016*

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24.11.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 02.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23.11.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – program określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- 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 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 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 - zatwierdzone w UE w dniu 15.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie).

Zastosowanie powyższych standardów i zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości ani na sytuację finansową i wyniki działalności.

*Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską*

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



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 27 kwietnia 2017 r. 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 r. lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 r. lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku 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 (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- 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 r. 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 01.01.2017 r. 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 01.01.2017 r. 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.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r. dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki dominującej oraz jednostek zależnych objętych konsolidacją w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowane 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.

#### *Oświadczenie o zgodności*

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF-UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie. MSSF-UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

PREZES ZARZĄDU

8



Marek Południkiewicz

Polityki rachunkowości wykorzystane przez Grupę zostały opisane w notce V Istotne zasady rachunkowości.

Część spółek Grupy prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („Polskie Standardy Rachunkowości”). W wypadku wystąpienia różnic między zasadami stosowanymi przez spółki a zasadami stosowanymi przez Grupę, Grupa dokonuje odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF-UE i uwzględnienia ich w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

#### *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 skonsolidowanego 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 31.12.2016 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze wynosi 67 tys. PLN (na 31.12.2015 - 101 tys. PLN)

#### *Aktywa na podatek odroczony*

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną 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 Grupy. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została ona dokonana.

#### *Korekta błędu i zmiana polityki rachunkowości*

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian w polityce rachunkowości ani nie wprowadzała korekty błędu.

#### *Zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości*

W 2016 roku rozpoczynającym się dnia 1 stycznia 2016 roku w Grupie Kapitałowej nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mogące mieć wpływ na sprawozdawczość Grupy.

#### *Waluta sprawozdawcza*

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

PREZES ZARZĄDU



Marek Południkiewicz

#### Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe MNI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, sporządzone za odpowiednie okresy sprawozdawcze. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych i jednolitych zasad rachunkowości zastosowanych dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

#### 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. Konsolidacją objęte są wszystkie podmioty prowadzące działalność gospodarczą, mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej.

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 wewnątrz grupowe, 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;



~~PREZES ZARZĄDU~~

Marek Południkiewicz

- 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.

Grupa MNI 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 oraz straty z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym amortyzowane są przez okres leasingu, leasing lub okres ekonomicznej użyteczności w zależności od decyzji spółki co do okupu.

Płatności z tytułu zawartych przez Spółki tworzące Grupę Kapitałową 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



PREZES ZARZĄDU

*Marek Południkiewicz*



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 2016r. 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:

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

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

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

#### *Wartość firmy*

Wartość firmy powstała przy nabyciu stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia. Wartość firmy powstała przy nabyciu jednostek zależnych jest ujmowana 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 trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży*

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku

PREZES ZARZĄDU

12



Marek Południkiewicz

dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji

#### *Aktywa finansowe*

Grupa MNI 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).

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. Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pochodne Instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

Aktywa o określonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one zapadalne zaliczane są do inwestycji utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności) 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. Grupa 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. W tej kategorii Grupa ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w bilansie w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

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 wierzycielności własne i prezentowane jako pożyczki i należności i prezentowane jako aktywa trwałe. Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Grupa ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym Grupa zobowiązała się do nabycia lub sprzedaży aktywów. Cena nabycia zawiera opłaty transakcyjne. Koszt sprzedaży aktywów finansowych długoterminowych określany jest metodą średnioważoną. 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 ustalaną 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 przepływów 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.

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz



**Grupa Kapitałowa MNI**  
 Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta  
 za 2016 rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

**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	
<b>Stan na 31.12.2016</b>						
<b>Aktywa trwałe:</b>						
Należności i pożyczki	4	482				482
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5				24 073	24 073
<b>Aktywa obrotowe:</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	150 728				150 728
Pożyczki	9	7 158				7 158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	684				684
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>159 052</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 073</b>	<b>183 125</b>
<b>Stan na 31.12.2015</b>						
<b>Aktywa trwałe:</b>						
Należności i pożyczki	4	18 807				18 807
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5				42 040	42 040
<b>Aktywa obrotowe:</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	173 126				173 126
Pożyczki	9	19 055				19 055
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	29				29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	1 057				1 057
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>212 074</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 040</b>	<b>254 126</b>

**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, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. 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
		ZWG-O	ZZK	IPZ	
<b>Stan na 31.12.2016</b>					
<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15		10 624		10 624
Pozostałe zobowiązania	15		834		834
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16		103 120		103 120
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	16		40 095		40 095
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>			<b>154 673</b>		<b>154 673</b>

PREZES ZARZĄDU



Marek Potuśnikiewicz

**Grupa Kapitałowa MNI**  
 Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta  
 za 2016 rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		ZWG-O	ZZK	IPZ	
<b>Stan na 31.12.2015</b>					
<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15		13 748		13 748
Pozostałe zobowiązania	15		13 618		13 618
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16		206 797		206 797
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	16		36 641		36 641
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>			<b>270 804</b>		<b>270 804</b>

*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 odsetkową 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 bezpośrednio 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,

PREZES ZARZĄDU

*Marek Południkiewicz*



- miesięczne, osiągane 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 Grupę Kapitałową, należności długoterminowe są wg SCN. Odpisy aktualizujące dokonywane są w ciężar kosztów w rachunku strat i zysków gdy okres upływu terminu płatności jest dłuższy niż 180 dni.

#### *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, Grupa 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 następnych okresach.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony 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 jakiegokolwiek pozycji aktywów jest to, że jej wartość bilansowa zostanie zrealizowana w formie korzyści ekonomicznych, które wpłyną do Grupy 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 Grupa zrealizuje wartość bilansową składnika aktywów, dodatnia różnica przejściowa odwróci się i powstanie dochód do opodatkowania. Rodzi to prawdopodobieństwo, iż z Grupy 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.

---

PREZES ZARZĄDU

16



Marek Potudnikiewicz

**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, odnośnie wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
- 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. Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Pozycje kapitału własnego jednostek zależnych inne niż kapitał podstawowy, w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, są dodawane do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej.

Do kapitału własnego grupy włączone są tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów przez jednostkę dominującą. W szczególności chodzi tu o przyrost kapitałów z tytułu osiągniętego wyniku finansowego oraz aktualizacji wyceny.

Na **skonsolidowany wynik netto** jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją składa się wynik netto jednostki dominującej, wynik netto jednostek zależnych w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej.

Na skonsolidowany wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego,
- zyski (straty) mniejszości.

#### *Kapitał własny udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych*

Kapitał udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych ustala się jako sumę części kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, które należą do innych udziałowców aniżeli jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej.

Zysk (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej stanowi zysk udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych.

Do kapitałów zaliczany jest także wynik finansowy w trakcie zatwierdzania pomniejszony o planowane dywidendy oraz zadeklarowane, a nie wypłacone dywidendy.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Zadeklarowane, a nie wniesione kapitały wykazuje się jako „Należne wpłaty na poczet kapitałów”.



*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 dotyczą. Grupa stosuje podejście wzorcowe.

*Rezerwy*

Rezerwy są rozpoznawane, jeżeli Grupa 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.

Grupa tworzy również rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli przewiduje, że przyszłe korzyści z takiej umowy będą mniejsze od niezbędnych kosztów jej realizacji.

Sporządzenie skonsolidowanego 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 Spółek korzysta z metod aktuarialnych przy określaniu ich wysokości.

*Przychody*

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

Przychody ze sprzedaży ujmują 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 Grupie.

*Koszty operacyjne*

Jednostki Grupy prowadzą 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 jednostkami Grupy oraz koszty administracji i reprezentacji.

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Grupy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania 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.



**Grupa Kapitałowa MNI**  
Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta  
za 2016 rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdadne 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.

*Raportowanie segmentów działalności*

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy, 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 Grupę są jednorodne. Informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na poziomie całej jednostki są zgodne z informacjami dotyczącymi segmentu branżowego.

Grupa wyodrębnia segmenty geograficzne, ponieważ 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 Grupy jest Polska.

*Koszty finansowania zewnętrznego*

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Powyższe zasady Grupa stosuje prospektywnie począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

*Zarządzanie ryzykiem związanym z działalnością Grupy Kapitałowej MNI*

**Czynniki ryzyka finansowego**

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową MNI narażona jest na wiele różnych ryzyk finansowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej MNI.

Ryzyka rynkowe:

▪ ryzyko zmiany kursu walut

Grupa Kapitałowa MNI 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:				
		GBP	USD	UAH	EUR	razem	GBP	USD	UAH	EUR	razem
<i>Stan na 31.12.2016 – proszę uzupełnić</i>											
Wzrost kursu walutowego	10%										
Spadek kursu walutowego	-10%										
<i>Stan na 31.12.2014</i>											
Wzrost kursu walutowego	10%		295	229		524		295	229		524
Spadek kursu walutowego	-10%		-295	-229		-524		-295	-229		-524

▪ ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływa znacząco na przychody MNI S.A., oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej MNI 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	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015

PREZES ZARZĄDU

19



Marek Południkiewicz



**Grupa Kapitałowa MNI**  
Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta  
za 2016 rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Wzrost stopy procentowej	1%	506	495	506	495
Spadek stopy procentowej	-1%	-506	-495	-506	-495

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31.12.2016 r. według stóp procentowych:

BILANS	stała stopa	zmienna stopa	nieoprocentowane	Razem
<b>AKTYWA</b>				
Wartości niematerialne	0	0	23 394	23 394
Wartość firmy	0	0	18 743	18 743
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	10 788	10 788
Należności długoterminowe	0	0	482	482
Inwestycje długoterminowe	0	0	25 682	25 682
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	13 492	13 492
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Zapasy	0	0	5 590	5 590
Należności krótkoterminowe	0	0	150 728	150 728
Inwestycje krótkoterminowe	7 819	0	23	7 842
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
<b>A k t y w a   r a z e m</b>	<b>7 819</b>	<b>0</b>	<b>248 922</b>	<b>256 741</b>
<b>PASYWA</b>				
Kapitał własny	0	0	99 703	99 703
Rezerwy na zobowiązania	0	0	2 366	2 366
Zobowiązania długoterminowe	698	10 426	334	11 458
Zobowiązania krótkoterminowe	141	40 204	102 869	143 214
<b>P a s y w a   r a z e m</b>	<b>839</b>	<b>50 630</b>	<b>205 272</b>	<b>256 741</b>

▪ ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe w Grupie Kapitałowej MNI 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

Odzwierciedleniem 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.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów:

	31.12.2016	31.12.2015
Inwestycje długoterminowe	24 073	42 040
Należności długoterminowe	482	18 807
Należności krótkoterminowe	150 728	173 126
Krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki i pozostałe	7 158	19 084
<b>Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe</b>	<b>182 441</b>	<b>253 057</b>

▪ ryzyko utraty płynności

Grupa Kapitałowa MNI 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 Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym i kredyty bankowe.

PREZES ZARZĄDU

20



*Marek Południkiewicz*

**Grupa Kapitałowa MNI**  
 Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta  
 za 2016 rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31.12.2016 r. według terminów zapadalności:

BILANS	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 m- ca do 3 m-cy	- powyżej 3 m-cy do roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
<b>AKTYWA</b>							
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	23 394	23 394
Wartość firmy	0	0	0	0	0	18 743	18 743
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	10 788	10 788
Należności długoterminowe	0	0	0	409	0	73	482
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	25 682	25 682
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	13 492	13 492
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0
Zapasy	0	0	0	0	0	5 590	5 590
Należności krótkoterminowe	66 473	350	83 516	0	0	389	150 728
Inwestycje krótkoterminowe	684	0	7 135	0	0	23	7 842
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>67 157</b>	<b>350</b>	<b>90 651</b>	<b>409</b>	<b>0</b>	<b>98 174</b>	<b>256 741</b>
<b>PASYWA</b>							
Kapitał własny	0	0	0	0	0	99 703	99 703
Rezerwy na zobowiązania	0	0	20	0	0	2 346	2 366
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	11 458	0	0	11 458
Zobowiązania krótkoterminowe	110 369	0	30 030	123	0	2 692	143 214
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>110 369</b>	<b>0</b>	<b>30 050</b>	<b>11 581</b>	<b>0</b>	<b>104 741</b>	<b>256 741</b>

• Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy Kapitałowej MNI w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. W celu utrzymania lub też skorygowania struktury kapitału, Grupa może zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Grupa stosuje politykę zarządzania ryzykiem kapitałowym również poprzez analizę ryzyka kredytowego. Zgodnie z ww. polityką, Grupa w sposób ciągły podejmuje się działań opartych na monitorowaniu ekspozycji na ryzyko kredytowe oraz podejmowaniu kroków służących jego minimalizacji. Głównym instrumentem służącym do niniejszego celu są analizy wiarygodności kredytowej najistotniejszych kontrahentów Grupy Kapitałowej, na podstawie których to Spółka indywidualnie dostosowuje warunki umów z kontrahentami.

Grupa zarządza kapitałem aby zapewnić, że należące do niej spółki będą zdolne kontynuować działalność przy równoczesnym zwiększeniu rentowności dla akcjonariuszy, w szczególności poprzez optymalizację relacji zadłużenia do kapitału własnego. Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się w szczególności zaciągnięte kredyty, a także kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki.

Tak jak inne jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie plus zadłużenie netto. Wskaźnik ten na 31.12.2016 r. wynosił 32,97% (na dzień 31.12.2015 r. 18,8%).

**VI. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych**

Wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań jest w przybliżeniu równa ich wartości bilansowej.

Grupa dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników, aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach.

Na dzień 31.12.2016 na poziomie 1 hierarchii wartości godziwej zostały zaprezentowane instrumenty dostępne do sprzedaży – notowane na giełdzie akcje Hyperion SA oraz CWBiRT S.A.

PREZES ZARZĄDU

21



Marek Południkiewicz

#### Poziom 2

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Do tej kategorii Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe dla których brak jest aktywnego rynku.

#### Poziom 3

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień 31.12.2016 r. pozostałe posiadane przez Grupę aktywa dostępne do sprzedaży wyceniane są według kosztu historycznego i korygowane są o odpisy z tytułu utraty wartości.

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2016:

Pozycje aktywów	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Udziały i akcje	21 678	0	0	21 678

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2015:

Pozycje aktywów	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Udziały i akcje	34 952	0	0	34 952

#### **VII. Instrumenty finansowe**

W okresach sprawozdawczych Grupa nie dokonała zmiany sposobu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej. Nie dokonano również zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

#### **VIII. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana**

Aktywa przeznaczone do sprzedaży bądź grupy do zbycia, a także przeznaczone do wydania właścicielom objęte zakresem zasad wyceny MSSF 5, które spełniają niżej wymienione kryteria klasyfikacji są wyceniane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej bądź wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa takie bądź ich grupy są oddzielnie prezentowane w bilansie, zaś wyniki działalności zaniechanej są prezentowane oddzielnie w rachunku zysków i strat.

Kryteria klasyfikacji aktywów lub grup do zbycia jako przeznaczonych do sprzedaży lub do wydania właścicielom:

- Wartość bilansowa aktywów zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze wykorzystywanie; wtedy gdy aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie a ich sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.
- Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna gdy kierownictwo odpowiedniego szczebla jest zdecydowane zrealizować plan sprzedaży oraz rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu. Aktywa muszą być oferowane do sprzedaży po cenie racjonalnej w stosunku do bieżącej wartości godziwej a dodatkowo należy oczekiwać, że sprzedaż zostanie zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji (z pewnymi wyjątkami).
- W przypadku sprzedaży, z którą wiązać się będzie utrata kontroli nad jednostką zależną, klasyfikuje się wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej jako przeznaczone do sprzedaży jeśli wyżej wymienione kryteria zostały spełnione, niezależnie od tego czy po sprzedaży zostaną utrzymane niedające kontroli udziały tej jednostki zależnej.



  
Marek Południkiewicz

- Transakcje sprzedaży obejmują wymianę aktywów trwałych na inne aktywa trwałe, gdy wymiana ma treść ekonomiczną zgodnie z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe. Aktywa trwałe lub grupa do zbycia są klasyfikowane jako przeznaczone do wydania właścicielom, jeżeli jednostka jest zdecydowana na ich wydanie właścicielom np. w przypadku podziału jednostki bądź wypłaty dywidendy rzeczowej. Sytuacja taka ma miejsce, gdy aktywa są dostępne do natychmiastowego wydania w ich aktualnym stanie, a wydanie jest wysoce prawdopodobne. Za wysoce prawdopodobne uznaje się wydanie, dla którego działania zostały rozpoczęte i należy oczekiwać, że zostaną zakończone w ciągu roku od dnia klasyfikacji.

Działalność zaniechana to element jednostki, który jest zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży bądź wydania właścicielom albo został sprzedany oraz:

- Stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności,
- Jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności bądź geograficznego obszaru działalności,
- Jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Każdy zysk lub strata powstała w związku z korektą wartości aktywów lub grupy do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, a który nie wypełnia definicji działalności zaniechanej, włącza się do wyniku okresu z działalności kontynuowanej.

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

Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży obejmujące wartości niematerialne i prawne utraciły wartość i Grupa naliczyła odpis aktualizujący ich wartość w kwocie 4 418 tys. zł.

#### **IX. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

W latach 2015 i 2016 MNI SA nie dokonywała wypłaty dywidendy. Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje wypłaty dywidendy w 2017 r. ze względu na ponoszoną przez Grupę stratę.

#### **X. Połączenia jednostek gospodarczych**

Rozliczenie nabycia Extra Media Sp. z o.o.

W dniu 2 lutego 2016 roku w wyniku zawartej umowy spółka Lark.pl S.A. objęła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Extra Media sp. z o.o. za cenę 450 tys. zł. Kwota ta została określona przez Grupę jako wartość godziwa ceny nabycia.

Transakcja nabycia została rozliczona zgodnie z MSSF 3. Na moment nabycia Grupa dokonała weryfikacji wyceny do wartości godziwej przejmowanych aktywów i zobowiązań oraz kompletności zobowiązań.

Od dnia przejęcia Grupa Kapitałowa uwzględniła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody Spółki Extra Media w wysokości 1.227 tys. PLN oraz stratę spółki Extra Media w wysokości 744 tys. zł

Nie wystąpiłaby zmiana przychodu oraz straty połączonej jednostki gdyby datą przejęcia był początek rocznego okresu sprawozdawczego.

#### **XI. Składniki innych całkowitych dochodów**

Pozostałe całkowite dochody	2016	2015
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-6 945	-1916
Zyski (straty) za okres	-6 945	-1 916

Powyższe składniki innych całkowitych dochodów, wynikające z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży, mogą w przyszłości zostać przeniesione do rachunku zysków i strat.

#### **XII. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 24 stycznia 2017 spółka zbyła 100% akcji spółki MNI Mobile S.A.



PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

**XIII. Transakcje z podmiotami powiązаными w Grupie Kapitałowej**

**Rozrachunki z podmiotami powiązаными na dzień 31.12.2016**

podmiot powiązany	należności z		udzielone pożyczki	zobowiązania z	
	tytułu dostaw i usług	pozostałe należności		tytułu dostaw i usług	pozostałe zobowiązania
MNI Mobile SA		2		4 302	
DRW MNI Sp. z o.o. Sp.k	10	2 285	2 772	341	63
Ramtel Sp. z o.o.		18		56	731
Nethsops.pl Sp. z o.o.		425		13	70
First Class SA	3	321		1	168
<b>Razem</b>	<b>13</b>	<b>3 051</b>	<b>2 772</b>	<b>4 713</b>	<b>1 032</b>

podmiot powiązany	Przychody ze sprzedaży	Koszty		pozostałe koszty operacyjne	przychody odsetkowe	koszty z tytułu odsetek
		sprzedanych produktów i materiałów	pozostałe przychody operacyjne			
MNI Mobile SA	6					
DRW MNI Sp. z o.o. Sp.k			15	4 117	120	
Ramtel Sp. z o.o.						
Nethsops.pl Sp. z o.o.		61		1 043		
First Class SA	20	35		80		
<b>Razem</b>	<b>26</b>	<b>96</b>	<b>15</b>	<b>5 240</b>	<b>120</b>	<b>0</b>

**Rozrachunki z podmiotami powiązаными na dzień 31.12.2015**

	tys. PLN
<b>Przychody od jednostek konsolidowanych</b>	
- Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 559
- Przychody finansowe - odsetki	326
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	514
<b>Razem przychođy</b>	<b>2 399</b>
<b>Koszty od jednostek konsolidowanych</b>	
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 367
- Koszty Sprzedaży	48
- Koszty Zarządu	68
- Koszty finansowe - odsetki	326
- Zakup środków trwałych	590
<b>Razem koszty</b>	<b>2 399</b>

	tys. PLN
<b>NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK KONSOLIDOWANYCH</b>	
Należności długoterminowe	329
Należności krótkoterminowe	
- z tytułu dostaw i usług	3 275

PREZES ZARZĄDU



*Marek Pobodniakiewicz*

**Grupa Kapitałowa MNI**  
 Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta  
 za 2016 rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

- pozostałe	23 345
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	
- udzielone pożyczki	4 417
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI</b>	<b>31 366</b>

	tys. PLN
<b>ZOBOWIĄZANIA DO JEDNOSTEK KONSOLIDOWANYCH</b>	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	329
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
- pożyczki	4 417
- z tytułu dostaw i usług	1 842
- pozostałe	24 778
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>31 366</b>

Transakcje z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

**XIV. 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 jednostek lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub współmałżonkami.**

- a. **Transakcje** - nie wystąpiły.
- b. **Stan nierozliczonych należności i zobowiązań** - nie wystąpiły.
- c. **Pożyczki i zaliczki** - w roku 2016 w ramach Grupy Kapitałowej MNI nie udzielono kredytów i pożyczek, zaliczek, poręczeń i gwarancji osobom nadzorującym i zarządzającym oraz dla osób z nimi powiązanych osobiście.

**XV. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy MNI**

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 01.01.2016 do 31.12.2016
Andrzej Piechocki - Prezes Zarządu	35 tys. PLN

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.

Lark.pl

PREZES ZARZĄDU

25



*Marek Południkiewicz*

**Grupa Kapitałowa MNI**  
 Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta  
 za 2016 rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

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 01.01.2016 do 31.12.2016
Marian Mikołajczak	10 tys. PLN

W 2015 r. nie wystąpiły wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Lark.pl

*Lark Europe 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 01.01.2016 do 31.12.2016
Mateusz Gac	142 tys. PLN
Jacek Owslanko	246 tys. PLN

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
Mateusz Gac – Prezes Zarządu	92 tys. PLN
Jacek Owslanko – Wiceprezes Zarządu	155 tys. PLN

W pozostałych Spółkach nie wystąpiło wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej za 2015 r. i 2016 r.

**XVI. 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 03 lutego 2017 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.

Łączne wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania rocznych oraz przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wynosi 77000 zł. w tym wynagrodzenie za:

- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania 10 000zł,
- przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania 20 000zł,
- badanie i przegląd rocznego skonsolidowanego sprawozdania 15 000zł,
- badanie i przegląd rocznego jednostkowego sprawozdania 32 000zł,

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz



**XVII. Kluczowy Personel Kierowniczy Spółek**

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

Transakcje z kluczowym Personelem Kierowniczym nie wystąpiły.

**XVIII. Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2016r.**

**Zobowiązania z tytułu kredytu:** mBank i BZ WBK przyznający kredyt 240.000 tys. PLN

Zabezpieczenia :

1. Sądowy zastaw rejestrowy na akcjach MNI S.A. i/lub Lark.pl S.A. i/lub Hyperion S.A. wynikający z umowy kredytu 14.08.2015 r. z Alior Bank S.A.
2. Zobowiązanie pozabilansowe wynikające z postępowań egzekucyjnych prowadzonych przez komornika sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie Marcina Osiczko w sprawach o sygn. KM 384/16 oraz 623/16 w kwocie łącznej 37.023.557,39 zł.

**Udzielone poręczenia i gwarancje bankowe**

**Stan na dzień: 31.12.2016**

Beneficjent poręczenia	Przedmiot poręczenia	Kwota poręczenia	Podmiot udzielający poręczenia
First Class S.A. *)	Kredyt w rachunku bieżącym	6 000 000,00 PLN	MNI S.A.
Firs Class S.A. *)	Gwarancja płatności	2 330 000,00 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 SA.	Kredyt w rachunku bieżącym	5.500.000 PLN	MNI S.A. i Lark.pl SA cesja należności plus zastaw rejestrowy na zapasach
Lark Europe SA	Faktoring odwrotny	4 779 300 PLN	
Lark Europe SA	Poręczenie dla ABC Data	3 500 000 PLN	MNI SA
Scientific Services sp. z o.o.	Kredyt na rachunku bieżącym	7 000 000 PLN	MNI SA i Lark.pl SA
MNI Centrum Usług SA i Hyperion S.A.	Kredyt w mBanku i BZWBK SA	240 000 000 PLN	MNI SA

\*) Pozycje wygasły do dnia sporządzenia niniejszej Informacji dodatkowej

W Spółce MNI S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. odsetki od nieterminowych płatności zobowiązań wyniosły 37 tys. PLN.

**XIX. Należności pozabilansowe**

W dniu 20 grudnia 2016 roku zawarta została pomiędzy MNI Centrum Usług S.A., a MNI S.A. Uгода numer 01/2016 w przedmiocie spłaty długu wynikającego z udzielonego przez MNI S.A. poręczenia Umowy kredytowej zawartej przez dłużnika w dniu 7 grudnia 2010 r. zmienionej Umową Zmieniającą i Ujednolicającą Umowę Kredytów Inwestycyjnych oraz Kredytu w Rachunku Bieżącym z dnia 28 grudnia 2011 r.

PREZES ZARZĄDU

27



*Marek Południkiewicz*





MNI Spółka Akcyjna

**Sprawozdanie Zarządu z działalności**

**Grupy Kapitałowej MNI**

**w roku 2016**

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone uwzględniając regulacje zawarte w § 91 ust.5 - 6 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).

Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę dominującą oraz Spółki objęte konsolidacją zostały szczegółowo opisane w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2016.

## I. Charakterystyka Grupy Kapitałowej MNI

### I.1. Profil działalności, pozycja rynkowa Grupy MNI w roku 2016 oraz informacje o podstawowych produktach i usługach spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

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.

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.

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:	93.998.969,00- zł, w pełni opłacony, podzielony na 93.998.969 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: E-mail:	Pl. Trzech Krzyży 3, 00-535 Warszawa sekretariat@mni.pl
Strona www:	www.mni.pl
Data powstania:	30 września 1993 roku
NIP:	722-00-03-300
REGON:	450085143
Zarząd:	Marek Południkiewicz - 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 contentowych (dedykowanych kanałów telewizyjnych, komercyjnych kanałów TV);

- na dzień 31 grudnia 2016 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.

PREZES ZARZĄDU

*Marek Południkiewicz*

Grupa Kapitałowa MNI nie posiada bezpośredniego konkurenta działającego we wszystkich segmentach prowadzonych przez jej spółki zależne 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 Grupy MNI. wobec tego sektora, co w przypadku MNI oznaczało dezinvestycję w tym obszarze, którą Spółka rozpoczęła w IV kwartale 2014 roku.

Sprzedż w dniu 4 listopada 2015 r. 96,4% akcji spółki MNI Centrum Usług S.A., a następnie sprzedaż w dniu 11 marca 2016 r. pozostałych 3,6% (czyli łącznie 100%) akcji spółki MNI centrum Usług S.A. zakończyła 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.

Sprzedż elektroniki użytkowej, prowadzona przez spółkę Lark Europe S.A. obejmuje m.in. 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 Kapitałowej Lark.pl są produkty cyfrowe, systemy nawigacyjne oraz interaktywne serwisy i aplikacje mapowe oraz usługi oferowane przez Centrum Outsourcingu Grupy MNI (spółka Agrafka Outsourcing sp. z o.o., dawniej: 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.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 31 grudnia 2016 roku MNI S.A. posiadało pakiet 7.544.000 akcji, stanowiący 20,66% w kapitale zakładowym spółki Hyperion S.A., która poprzez spółkę celową Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. (100% udziałów) zrealizowała projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” („projekt MSS”). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania MNI S.A. posiada pakiet 5.544.000 akcji, co stanowi 16,97 % w kapitale zakładowym spółki Hyperion S.A.

W ramach projektu MSS na terenie województwa małopolskiego powstała światłowodowa sieć

PREZES ZARZĄDU

  
Marek Południkiewicz

szkieletowo-dystrybucyjna o długości ok. 2.800 km, w tym pozyskano w formie dzierżawy długoterminowej ok. 1.500 km, wybudowano 19 węzłów szkieletowych, 85 aktywnych węzłów

Struktura przychodów Grupy MNI (w tys. zł)

Rodzaj usługi	2016	%	2015	%
Pozostałe usługi	25.313	38%	167.322	78,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	41.082	62%	44.679	21%
<b>RAZEM</b>	<b>66.395</b>	<b>100,0%</b>	<b>212.001</b>	<b>100%</b>

1.2 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta (ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji) na dzień 31 grudnia 2015 r.

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 2016:**

**Jednostki Grupy Kapitałowej MNI:**

1. MNI S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000003901

**Jednostki Grupy Kapitałowej Lark.pl:**

(na dzień 31.12.2016 r. 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. 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.
3. MNI Premium S.A. (d. Legion Polska Sp. z o.o.), zarejestrowana pod numerem KRS 0000292045 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – usługi medialne i telekomunikacyjne usługi dodane; 100% udziałów Lark.pl S.A. \* od dnia 8 grudnia 2014 r. zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy (X GU 412/14) MNI Premium S.A w upadłości z możliwością zawarcia układu
4. Telestar S.A z siedzibą w Warszawie, zarejestrowana pod numerem KRS 0000309370 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego - usługi medialne; 88% udziałów należy do spółki Agrafka Outsourcing Sp. z o.o. (d.Scientific Services Sp. z o.o.), 12% udziałów należy do spółki Ramtel Sp. z o.o.
5. Agrafka Outsourcing Sp. z o.o. (d. 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. 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.

PREZES ZARZĄDU

  
Marek Południkiewicz

7. Extra Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zarejestrowane pod numerem KRS 0000219765 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – działalność wydawnicza; 100% udziałów Lark.pl S.A.

#### Podmioty zależne nieobjęte konsolidację – nieistotność danych

1. MNI Mobile 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 – telekomunikacje; 100% MNI S.A., \*24 styczeń 2016 r. – umowa sprzedaży 100% akcji w kapitale zakładowym spółki MNI Mobile S.A
2. DRW MNI S.A. Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, zarejestrowana pod numerem KRS 0000338550 przez Sąd Rejonowy m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego – usługi windykacyjne; komplementariuszem Spółki jest MNI S.A.
3. Ramtel Sp. o.o. z siedzibą w Krakowie, zarejestrowana pod numerem KRS 0000210480 przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – działalność telekomunikacyjna; 100% udziałów Lark.pl S.A.
4. Premier Telecom Limited in Liquidation z siedzibą w Londynie, zarejestrowana od numerem 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dn. 17.01.1997 r., 100% udziałów MNI S.A.

Informacje dodatkowe dotyczące wszystkich jednostek zależnych oraz zasady konsolidacji opisane zostały w informacji dodatkowej od skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lark.pl za rok 2016 oraz nocie 5D skonsolidowanego sprawozdania finansowego Lark.pl S.A. za rok 2016 jak również w informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Lark.pl S.A. za rok 2016 oraz nocie 3 E jednostkowego sprawozdania finansowego Lark.pl S.A.

#### Zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej MNI w roku 2016

W dniu 22 kwietnia 2016 r. Spółka MNI S.A. podpisała porozumienie w sprawie zwrotnego przeniesienia udziałów w spółce Telprojekt Sp. z o.o. w związku z niewykonaniem sprzedaży udziałów;

W dniu 13 października 2016 r. Spółka Lark.pl S.A. podpisała umowę sprzedaży 489 udziałów w spółce EL 2 sp. z o.o. (stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki);

W dniu 13 października 2016 r. Spółka Lark.pl S.A. podpisała umowę sprzedaży 11.401 udziałów w spółce Navigo sp. z o.o. (stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki);

W dniu 10 listopada 2016 r. Spółka MNI S.A. podpisała umowę sprzedaży 1.706.250 akcji spółki Centrum Wspierania Badań i rozwoju Technologii S.A. (stanowiących 69,32% akcji w kapitale zakładowym spółki);

W dniu 24 stycznia 2016 r. Spółka MNI S.A. podpisała umowę sprzedaży 798.900 akcji w MNI Mobile S.A. (stanowiących 100% akcji w kapitale zakładowym spółki).

Informacje o wartości aktywów i pasywów połączonych w najważniejsze kategorie GK MNI SA. włączonych w roku 2016 roku do konsolidacji jak również informacje o wartości aktywów i pasywów wyłączonych w roku 2016 z konsolidacji zostały przedstawione w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2016 oraz informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2016.

## 2. Czynniki istotne dla rozwoju Emitenta

### 2.1. Najważniejsze wydarzenia i znaczące umowy zawarte w 2016 roku

01 luty 2016 – powzięcie przez Zarząd Spółki informacji, iż w dniu 30 grudnia 2015 r. Sąd Rejonowy w Łomży po rozpoznaniu sprawy w postępowaniu układowym MNI SA (przed przekształceniem Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Szeptel S.A. z siedzibą w Szepietowie) w przedmiocie stwierdzenia ukończenia postępowania układowego postanowił uznać przedmiotowe postępowanie układowe za ukończone.

PREZES ZARZĄDU

*Marek Południkiewicz*

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 Szepietowie. 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.

**19 kwiecień 2016** - Zarząd MNI S.A., w nawiązaniu do uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MNI S.A. z dnia 25 września 2015 r. w przedmiocie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2014, zmienionej uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MNI S.A. z dnia 29 grudnia 2015 r., o których Spółka informowała raportami bieżącymi odpowiednio nr 34/2015 z 26 września 2015 r. oraz nr 40/2015 z 29 grudnia 2015 r. wezwał Akcjonariuszy Spółki do wskazania stanu posiadania akcji Emitenta na dzień dywidendy, tj. 30 września 2015 r.

**11 maj 2016** – powzięcie przez Zarząd Spółki informacji o wydaniu, przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru KRS, w dniu 24 kwietnia 2016 roku postanowienia w przedmiocie zmiany statutu Spółki oraz obniżenia kapitału zakładowego 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 (dziewięćdziesiąt osiem milionów dziewięćset czterdzieści sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt trzy) złote do kwoty 93.998.969,00 (dziewięćdziesiąt trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć) złotych. Wobec braku wydania postanowienia w przedmiocie zmiany informacji dotyczącej łącznej liczby akcji Spółki oraz liczby akcji serii „M” Zarząd MNI S.A. postanowił złożyć wniosek o zmianę w/w informacji w rejestrze przedsiębiorców.

**17 czerwiec 2016** - Zarząd Spółki powziął informację, iż w konsekwencji wniosku Emitenta w przedmiocie zmian w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego łącznej liczby akcji Spółki oraz liczby akcji serii „M”, nie uwzględnionych przy rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 4.947.314 zł, to jest z kwoty 98.946.283,00 zł do kwoty 93.998.969,00 zł, w wyniku umorzenia 4.947.314 akcji własnych Emitenta o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, o wydaniu, w dniu 24 maja 2016 roku, przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS postanowienia w przedmiocie:

- 1) zmiany liczby akcji Emitenta wszystkich emisji z 98.946.238 na 93.998.969;
- 2) zmiany liczby akcji Emitenta serii „M” z 7.197.414 na 2.250.100.

W konsekwencji po wydaniu postanowienia o wpisaniu nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta oraz postanowienia o wpisaniu liczby akcji wszystkich emisji oraz liczby akcji serii „M”, opisanych powyżej, uległ zmianie stan posiadania akcji własnych przez MNI S.A. Przed rejestracją obniżenia kapitału i rejestracją łącznej liczby akcji Spółki oraz liczby akcji serii „M”, MNI S.A. posiadała 17.202.569 akcji własnych stanowiących 17,39% jej kapitału zakładowego, którym odpowiadało 17.202.569 głosów, stanowiących 17,38% w ogólnej liczbie głosów. Po rejestracji obniżenia kapitału i rejestracji łącznej liczby akcji Spółki oraz liczby akcji serii „M” oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu MNI S.A. posiada 12.255.255 akcji własnych, stanowiących 13,04% jej aktualnego kapitału zakładowego, którym odpowiada 12.255.255 głosów, stanowiących 13,03% w ogólnej liczbie głosów. O rejestracji obniżenia kapitału i nie wydaniu postanowienia w przedmiocie zmian łącznej liczby akcji Spółki oraz liczby akcji serii „M”, Emitent informował raportem bieżącym nr 8/2016 w dniu 11 maja 2016 roku.

**29 czerwiec 2016** - Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości, że w dniu 28 czerwca 2016 roku Spółka została poinformowana przez kancelarię prawną, świadczącą usługi na rzecz Emitenta, o złożeniu w dniu 24 czerwca 2016 r. do Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy pozwu ws. zasądzenia solidarnie zapłaty od Pozwanych: Wojciecha Kamienieckiego, CEE Equity Partners limited liability company, Janusza Skrzypkowskiego i Rafała Andrzejewskiego kwoty 69.200.000 zł (słownie złotych sześćdziesiąt dziewięć milionów dwieście tysięcy) wraz z ustawowymi odsetkami, liczonymi w stosunku

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

do kwoty 11.200.000 zł (słownie złotych jedenaście milionów dwieście tysięcy) od dnia 23 października 2014 roku do dnia zapłaty, w pozostałym zakresie, tj. w stosunku do kwoty 58.000.000 zł (słownie złotych pięćdziesiąt osiem milionów) od dnia 30 czerwca 2015 roku (daty wniesienia wniosków o zawezwanie do próby ugodowej w stosunku do Pozwanych) do dnia zapłaty.

W/w roszczenia MNI S.A. związane są z 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.

W sprawie złożenia wniosków o zawezwanie Pozwanych do próby ugodowej Spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 1 lipca 2015 roku. Ponieważ, poprzez zawezwanie Pozwanych do próby ugodowej, sporu nie udało się zakończyć na drodze polubownej, Emitent wystąpił z przedmiotowym pozwem, o którym mowa powyżej.

**30 czerwiec 2016** - Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjęło Uchwałę nr 6 w sprawie pokrycia straty MNI za rok obrotowy 2015. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 w zw. z art. 347 k.s.h. oraz §161 ust. 1 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło pokryć stratę MNI w 2015 roku w kwocie 33.755.000 złotych z kapitału zapasowego.

**11 lipiec 2016** - Zarząd Spółki, w nawiązaniu do uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 września 2015 r., zmienionej następnie uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 września 2015 r., a także korespondencji prowadzonej z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie, Komisją Nadzoru Finansowego oraz opinią Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 czerwca 2016 r., przekazał do publicznej informacji, że zawnioskuje do Walnego Zgromadzenia Spółki o zmianę uchwały w przedmiocie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2014 na formę gotówkową.

Zarząd Emitenta zawnioskował do Walnego Zgromadzenia Wspólników o uchylenie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 25 września 2015 r. w sprawie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2014, a także uchylenie uchwały nr 6 oraz 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MNI z dnia 30 czerwca 2016 r. w przedmiocie podziału zysku MNI za rok obrotowy 2014 oraz przeznaczenia kapitału zapasowego na dywidendę, a także podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego - funduszu dywidendowego, na który przesunięte zostaną środki w wysokości równej kwocie łącznej pierwotnej dywidendy za rok obrotowy 2014 oraz zmiany sposobu wypłaty dywidendy na formę pieniężną. Zarząd Spółki podjął wszelkie działania zmierzające do wykonania uchwały walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a co za tym idzie wypłaty dywidendy w formie rzeczowej w postaci akcji spółek publicznych Lark.pl S.A. i/lub Hyperion S.A., przy wykorzystaniu wszelkich prawnych możliwościach. W związku z zaistniałą sytuacją, zgodnie z wykładnią przepisów dokonanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, Giełdę Papierów Wartościowych oraz Komisję Nadzoru Finansowego, w istniejącym stanie faktycznym wypłata dywidendy w formie rzeczowej nie jest możliwa. Ponadto wypłata dywidendy w formie rzeczowej wiąże się obowiązkiem uiszczenia podatku przez akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy, co stanowić będzie dodatkowe obciążenie. Jedynym sposobem wypłaty dywidendy jest forma gotówkowa. W tym celu konieczne będzie podjęcie uchwały o zamianie formy rzeczowej na gotówkową oraz stworzenie w funduszu dywidendowego z którego będzie ona realizowana.

**22 wrzesień 2016** - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI podjęło m.in. następujące uchwały:

- Uchwała nr 3 w sprawie uchylenia uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2015 r. - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI, postanowiło uchylić uchwałę nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2015 r. w sprawie podziału zysku MNI za rok obrotowy 2014.

- Uchwała nr 4 w sprawie uchylenia uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2015 r. - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI, postanowiło uchylić uchwałę nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2015 roku w sprawie przeznaczenia kapitału zapasowego na dywidendę.

- Uchwała nr 5 w sprawie uchylenia uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 września 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI, postanowiło uchylić uchwałę nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 września 2015 roku w sprawie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2014.

- Uchwała nr 6 w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego – funduszu dywidendowego. Działając na podstawie art. 396 § 4 oraz § 19 ust. 2 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło utworzyć kapitał rezerwowy – fundusz dywidendowy.

- Uchwała nr 7 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2014. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 w zw. z art. 347 k.s.h. oraz § 161 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

postanawiało przeznaczyć zysk netto MNI w kwocie 2.608.000 złotych (słownie: dwa miliony sześćset osiem tysięcy) na kapitał zapasowy – fundusz dywidendowy.  
- Uchwała nr w sprawie przeniesienia kapitału zapasowego do kapitału rezerwowego – funduszu dywidendowego. Działając na podstawie art. 396 § 5 w zw. z art. 348 § 1 k.s.h. oraz § 16 ust. 2 lit. f) Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI postanowiło przenieść część kapitału zapasowego utworzonego z zysków z lat ubiegłych w kwocie 7.429.245,68 zł (słownie: siedem milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście czterdzieści pięć złotych sześćdziesiąt osiem groszy) na kapitał rezerwowo - fundusz dywidendowy.

**01 październik 2016** - Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu w dniu 30 września 2016 r. przez Spółkę, jako dotychczasowy poręczyciel, porozumienia regulującego spłatę zadłużenia z tytułu roszczeń BZ WBK, wynikających z umowy kredytu i linii gwarancyjnej dotyczącej kredytów inwestycyjnych i w rachunkach bieżących, udzielonym podmiotom z Grupy Kapitałowej Lark.pl w łącznej kwocie 59.000.000 zł, zawartej w dniu 29 grudnia 2011 roku, a następnie zmienionej aneksem dnia 28 lutego 2013 roku. O zawarciu w/w umowy i aneksu spółka Lark.pl SA (na dzień ich zawarcia MIT Mobile Internet Technology SA) informowała raportami bieżącymi, odpowiednio nr 113/2011 z dnia 29 grudnia 2011 roku i nr 9/2013 z dnia 1 marca 2013 roku. Emitent jest największym akcjonariuszem spółki Lark.pl SA i na dzień przekazania przedmiotowego raportu posiadał 8.999.946 akcji Lark.pl S.A. stanowiących 56,37% kapitału zakładowego tej spółki, które uprawniały do 8.999.946 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 56,31% w ogólnej liczbie głosów.

#### Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

**24 styczeń 2017** – Spółka MNI zawarła ze spółką Mobile Entertainment Company sp. z o.o. zawarła Umowę sprzedaży akcji MNI Mobile S.A. mocą której sprzedała 798.900 akcji w kapitale zakładowym spółki MNI Mobile S.A. (z czego 100.000 akcji uprzywilejowanych co do głosu serii A w stosunku 2:1 oraz 698.900 akcji nieuprzywilejowanych serii B, o wartości nominalnej 10,00 zł każda akcja, stanowiących łącznie 100% wszystkich akcji w kapitale zakładowym spółki MNI Mobile S.A.

**27 styczeń 2017** - Zarząd MNI przekazał do publicznej informacji, że w związku z nie zrealizowaniem zobowiązań wynikających z umowy sprzedaży 1.750.000 akcji Hyperion S.A., zawartej w lipcu 2015 roku, Emitent w drodze operacji zwrotu akcji objętych ww. umową sprzedaży zwiększył stan posiadania akcji Hyperion S.A. o 1.750.000 akcji tej spółki. Po zmianie MNI posiada 7.544.000 akcji Hyperion S.A., stanowiących 20,66% udziału w kapitale zakładowym Hyperion S.A., uprawniających do wykonywania 7.544.000 głosów na walnym zgromadzeniu Hyperion S.A., co stanowi 20,66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

**21 luty 2017** - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI podjęło m.in. następujące uchwały:  
- Uchwała nr 3 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MNI, w związku z planowanym scaleniem (połączeniem) akcji Spółki przez zmianę ich wartości nominalnej z jednoczesnym proporcjonalnym zmniejszeniem liczby akcji Spółki, w celu dostosowania wysokości kapitału zakładowego Spółki do przyjętego parytetu wymianu w ramach ich połączenia, działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych, postanowiło wyrazić zgodę na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia na warunkach ustalonych przez Zarząd Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki. Umorzenie nabytych przez Spółkę akcji własnych odbędzie się w drodze umorzenia dobrowolnego, o którym mowa w art. 359 § 1 Kodeksu spółek handlowych.  
- Uchwała nr 4 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI, działając na podstawie art. 359 Kodeksu spółek handlowych postanowiło umorzyć 9 (dziewięć) akcji własnych oznaczonych kodem ISIN PLSZPTL00028 o wartości nominalnej 1,00 złoty każda akcja o łącznej wartości nominalnej 9,00 (dziewięć 00/100) złotych, nabytych w celu umorzenia. Umorzenie akcji następuje nieodpłatnie.  
- Uchwała nr 5 w sprawie: obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI, działając na podstawie art. 455 w związku z art. 360 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z podjętą w dniu 21 luty 2017 r. uchwałą nr 4 o umorzeniu 9 (dziewięciu) akcji własnych, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, o łącznej wartości nominalnej 9,00 (dziewięć) złotych, postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 9,00 (dziewięć) złotych, to jest z kwoty 93.998.969,00 (dziewięćdziesiąt trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć) złotych do kwoty 93.998.960,00 (dziewięćdziesiąt trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt) złotych. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki dokonane zostaje poprzez umorzenie akcji własnych Spółki, nabytych nieodpłatnie przez Spółkę. W konsekwencji, obniżenie kapitału zakładowego Spółki, stosownie do treści art. 360 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych, dokonane zostaje bez

PREZES ZARZĄDU

*Marek Południkiewicz*



przeprowadzenia postępowania, o którym mowa w art. 456 Kodeksu spółek handlowych.

- Uchwała nr 6 w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania czynności z tym związanych. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI, działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych postanowiło: 1. Zmienić wartość nominalną jednej akcji Spółki każdej serii z dotychczasowej kwoty 1,00 zł (jeden złoty) na wartość 10,00 zł (dziesięć złotych), poprzez połączenie akcji w ten sposób, że 10 (dziesięć) akcji Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) połączonych zostaje w 1 (jedną) akcję Spółki o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych), z jednoczesnym proporcjonalnym zmniejszeniem liczby akcji Spółki z dotychczasowej liczby 93.998.960 (dziewięćdziesiąt trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt) do liczby 9.399.896 (dziewięć milionów trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt sześć) przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji). 2. Oznaczyć akcje w następujący sposób: a) dotychczasowe 12.630 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku trzy głosy na jedną akcję, oznaczonych serią A – oznaczyć jako 1.263 akcje serii A; b) dotychczasowe 93.986.330 akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych dotychczas następująco: i. 919.261 akcji zwykłych na okaziciela serii A; ii. 163.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B; iii. 136.590 akcji zwykłych na okaziciela serii C; iv. 763.410 akcji zwykłych na okaziciela serii D; v. 4.420.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E; vi. 3.566.004 akcje zwykłych na okaziciela serii F; vii. 118.986 akcji zwykłych na okaziciela serii G; viii. 2.608.558 akcji zwykłych na okaziciela serii H; ix. 363.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I; x. 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J; xi. 5.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K; xii. 67.714.674 akcje zwykłe na okaziciela serii L; xiii. 1.462.637 akcji zwykłych na okaziciela serii Ł; xiv. 2.250.100 akcji zwykłych na okaziciela serii M - oznaczyć jako 9.398.633 akcje serii B.

Jeżeli w toku realizacji scalania akcji dojdzie do powstania tzw. niedoborów scaleniowych, czyli takiej liczby akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) zapisanych na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym, która zgodnie z przyjętym stosunkiem scalenia (10:1) nie przekłada się na jedną akcję o nowej wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych), niedobory takie zostaną pokryte w sposób opisany w § 3 niniejszej uchwały. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, że ewentualne niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez jednego z akcjonariuszy Spółki, który to akcjonariusz na podstawie umowy ze Spółką zrzeknie się swoich praw akcyjnych w Spółce nieodpłatnie na rzecz akcjonariuszy, u których wystąpią niedobory scaleniowe, w zakresie niezbędnym do tego, by umożliwić posiadaczom tych niedoborów scaleniowych otrzymanie jednej nowej akcji Spółki o nowej wartości nominalnej 10,00 zł, pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie scalenia akcji w tym stosunku oraz stosownej zmiany Statutu Spółki, zarejestrowania tej zmiany przez sąd rejestrowy i wyznaczenia przez Zarząd Spółki dnia referencyjnego w jej wykonaniu, oraz ze skutkiem na dzień przeprowadzenia operacji scalenia akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia w imieniu Spółki umowy określonej w zdaniu poprzedzającym.

Niedoborem scaleniowym jest każda taka liczba akcji Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł, zapisanych na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym, która zgodnie z przyjętym stosunkiem scalenia nie przekłada się na jedną akcję Spółki o wartości nominalnej 10,00 zł. 3. W związku z powyższym, w wyniku scalenia akcji każdy niedobór scaleniowy istniejący według stanu na dzień referencyjny, tzn. akcje o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w liczbie od jednej do dziewięciu, będzie uprawniał do otrzymania w zamian za akcje stanowiące ten niedobór, jednej akcji o wartości nominalnej 10,00 zł, zaś uprawnienia akcjonariusza, który uzupełni niedobory scaleniowe na podstawie umowy wskazanej w ust. 1 powyżej, do otrzymania w zamian za posiadane przez niego w dniu referencyjnym akcje o wartości nominalnej 1,00 zł każda, akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda, ulegną zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji, która będzie niezbędna do uzupełnienia każdego takiego niedoboru scaleniowego do jednej akcji o wartości nominalnej 10,00 zł. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązało akcjonariuszy posiadających akcje zdematerializowane Spółki do sprawdzenia stanu posiadania akcji Spółki na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych oraz do dostosowania stanów zapisanych na nich akcji Spółki w terminie do dnia referencyjnego wyznaczonego przez Zarząd Spółki w formie raportu bieżącego, w taki sposób, aby liczba akcji Spółki zapisanych na nich w tym dniu stanowiła jedno- lub wielokrotność liczby 10. Zabieg ten zminimalizuje ryzyko niedojścia scalenia akcji Spółki do skutku z powodu faktycznej niemożności realizacji niniejszej uchwały. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązało i wezwowało akcjonariuszy posiadających akcje Spółki w formie dokumentu do ich złożenia w siedzibie Spółki w celu wymiany dokumentów akcji w terminie 4 tygodni od podjęcia niniejszej uchwały pod rygorem ich unieważnienia. Koszty wymiany dokumentów akcji ponosi Spółka. Jeżeli okazałoby się, że likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych w wyżej określony sposób nie będzie możliwa, wówczas proces scalenia akcji Spółki może nie dojść do skutku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważniło i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

wszelkich czynności faktycznych i prawnych, w tym do dokonania czynności nie wymienionych szczegółowo w niniejszej uchwale, które okażą się niezbędne do przeprowadzenia scalenia akcji Spółki, a w szczególności do: 1. doprowadzenia do rejestracji przez właściwy dla Spółki Sąd Rejestrowy zmian Statutu Spółki, o których mowa w niniejszej uchwale oraz uchwale nr 5 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki; 2. wyznaczenia dnia referencyjnego, według stanu na który zostanie określona liczba akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej, zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych, w celu wyliczenia liczby akcji Spółki o nowej wartości nominalnej, które w związku ze scalaniem akcji powinny zostać w ich miejsce wydane poszczególnym posiadaczom tych rachunków papierów wartościowych lub rachunków zbiorczych (dzień ten zwany będzie „Dniem Referencyjnym”). Wyznaczenie Dnia Referencyjnego powinno nastąpić z uwzględnieniem zasady optymalnego dla Spółki i jej akcjonariuszy przeprowadzenia scalenia akcji, 3. dokonywania wszelkich czynności związanych z rejestracją zmienionej wartości nominalnej akcji Spółki i ich liczby w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w Warszawie („KDPW”); 4. wystąpienia do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z wnioskiem o zawieszenie notowań akcji Spółki w celu przeprowadzenia scalenia akcji, z tym, że okres zawieszenia notowań powinien być uprzednio uzgodniony również z KDPW; 5. dokonywania wszelkich czynności związanych z wymianą dokumentów akcji niezdematerializowanych posiadających formę dokumentu.

- Uchwała nr 7 w sprawie zmiany Statutu Spółki. W związku z obniżeniem kapitału zakładowego, uchwalonym uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2017 roku oraz połączeniem (scaleniem) akcji Spółki uchwalonym uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2017 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI uchwaliło następujące zmiany Statutu Spółki:

§ 2 pkt 1. Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie: „§ 2 Emisja 1. Kapitał zakładowy wynosi 93.998.960,00 (dziewięćdziesiąt trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt złotych i dzieli się na 9.399.896 (dziewięć milionów trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji o wartości nominalnej 10,00 (jeden) złoty każda akcja, to jest:

a) 1.263 (jeden tysiąc dwieście sześćdziesiąt trzy) akcje imienne uprzywilejowane serii A, wydane założycielom jako akcje imienne uprzywilejowane w wyniku przekształcenia Szeptel Spółka z o.o. w Szeptelowie w spółkę akcyjną; akcje oznaczone są kodem ISIN PLSZPTL00028.

b) 9.398.633 (dziewięć milionów trzysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset trzydzieści trzy) akcje zwykłe serii B z tym, że akcje serii B w wyniku ich dopuszczenia do publicznego obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zostały oznaczone kodem ISIN PLSZPTL00010.”

- Uchwała nr 8 w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych postanowiło upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki po uwzględnieniu zmian Statutu podjętych w Uchwale nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2017 roku.

## 2.2 Opis istotnych czynników ryzyka i

### zagrożenia

#### *Ryzyko zmiany strategii*

MNI S.A. przeprowadziła proces dezinwestycji 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 Kapitałową nowe inicjatywy strategiczne będą miały pozytywny wpływ na jej działalność i osiągnięte wyniki finansowe przekładające się na działalność MNI S.A.

#### *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 S.A., 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 MNI S.A. oraz jej spółek zależnych jest uzależnienie ich rozwoju od wiedzy i

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

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 oraz wyniki Spółki.

Ryzyko związane z finansowaniem

Podejmowanie dodatkowych działań strategicznych - akwizycje podmiotów działających w obszarach będących zainteresowaniem MNI S.A., może znacząco przekraczać zasoby Grupy Kapitałowej, co może wiązać się z koniecznością uzyskiwania dodatkowego finansowania. Istnieje ryzyko nieuzyskania takiego finansowania, przez co 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 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 MNI S.A. 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 stosowanych jest 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 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 Emitenta 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 wiązać się z ryzykiem wystąpienia zobowiązań nieujawnionych.

Nieudana integracja nabywanych podmiotów w strukturę Grupy Kapitałowej oraz/lub brak możliwości uzyskania oczekiwanych synergii operacyjnych i strategicznych, może mieć negatywny wpływ na

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

działalność 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. V informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2016.

2.3 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczące 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.

1. MNI złożyła w Sądzie Rejonowym dla Warszawy - Śródmieście w Warszawie VI Wydział Cywilny w dniu 30 czerwca 2015 r. wniosek o zawiązanie 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 złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie IX Wydział Gospodarczy w dniu 30 czerwca 2015 r. wniosek o zawiązanie 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 złożyła w Sądzie Rejonowym dla Warszawy - Śródmieście w Warszawie I Wydział Cywilny w dniu 30 czerwca 2015 r. wniosek o zawiązanie 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 złożyła w Sądzie Rejonowym dla Warszawy - Śródmieście w Warszawie VI Wydział Cywilny w dniu 30 czerwca 2015 r. wniosek o zawiązanie 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 AI, 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.

8. Sytuacja finansowa Grupy MNI.

1.1. Wyniki finansowe za rok 2016

Grupa Kapitałowa MNI	ROK 2016	Rok 2015
EBITDA (w tys. PLN)	23 295	12 859

PREZES ZARZADU

Marek Południkiewicz

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej MNI za okres 01.01.201 - 31.12.2016.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	66 395	212 001	15 174	50 660
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-67 568	-24 941	-15 442	-5 960
III. Zysk (strata) brutto	-116 353	-66 942	-26 591	-15 997
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-73 532	-51 078	-16 805	-12 206
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	972	65 080	222	15 552
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-694	-37 266	-159	-8 905
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-651	4 682	-149	1 119
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-373	32 496	-85	7 765
IX. Aktywa razem	256 741	486 010	58 034	114 047
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	157 039	273 480	35 497	64 175
XI. Zobowiązania długoterminowe	11 458	27 366	2 590	6 422
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	143 215	243 438	32 372	57 125
XIII. Kapitał własny	99 703	212 530	22 537	49 872
XIV. Kapitał zakładowy	93 999	98 946	21 248	23 218
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-12 715	57 249	-2 874	13 434
XVI. EBITDA	23 295	12 859	5 324	3 073
XVII. Liczba akcji (w szt.)	95 551 876	98 946 283	95 551 876	98 946 283
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,77	-0,52	-0,18	-0,12
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,13	0,58	-0,03	0,14

Na dzień 31 grudnia 2016 roku majątek Grupy MNI wynosił 256.741 tys. zł, w tym:

Wartości niematerialne	23 394	9%
Wartość firmy	18 743	7%
rzeczowe aktywa trwałe	10 788	4%
należności długoterminowe	482	0%
inwestycje długoterminowe	25 682	10%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	13 492	5%
<b>aktywa trwałe</b>	<b>92 581</b>	<b>36%</b>
aktywa obrotowe	164 160	64%
<b>aktywa razem</b>	<b>256 741</b>	<b>100%</b>
majątek został sfinansowany:		
kapitały własne	99 703	38,83%
rezerwy	2 366	0,92%
zobowiązania długoterminowe	11 458	4,46%
zobowiązania krótkoterminowe	143 215	55,78%
<b>pasywa razem</b>	<b>256 741</b>	<b>100,00%</b>

#### Aktualizacja Wartości Firmy

Po przeprowadzeniu analiz sytuacji finansowej Zarząd Spółki Lark.pl podjął decyzję o dokonaniu odpisów Wartości Firmy w wysokości 73.414 tys. zł na spółkę: MNI Premium SA (69.265 tys. zł) oraz Telestar (4.149 tys. zł)

Uwzględniając odpis, o których mowa powyżej, w roku 2016 roku Grupa MNI:

- zanotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 66.395 tys. zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w roku 2015 w wysokości 212.001 tys. zł,
- odnotowała stratę operacyjną w wysokości 67.568 tys. zł, w porównaniu do straty operacyjnej wypracowanej w roku 2015 w wysokości 24.941 tys. zł,
- odnotowała zysk operacyjny przed amortyzacją oraz odpisem wartości firmy (EBITDA) w

PREZES ZARZĄDU

Marek Południkiewicz

wysokości 23.295 tys. zł, w porównaniu do zysku operacyjnego przed amortyzacją, wypracowanego w roku 2015 w wysokości 12.859 tys. zł,

- odnotowała stratę netto, przypadającą na akcjonariuszy w wysokości 73.532 tys. zł, w porównaniu do straty netto, przypadającej na akcjonariuszy odnotowanej w roku 2015 w wysokości 51.078 tys. 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 informacji dodatkowej oraz notach objaśniających w notach 15D i 16C do sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2016.

**3.3** 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. XVIII informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2016.

**3.4** Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognozy wyników zarówno jednostkowych na rok 2016.

**9.** 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 2016 roku:

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

W dniu 30 czerwca 2016 roku Pan Jacek Tucharz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka RN.

W dniu 22 września 2016 roku powołano Pana Adama Dobczyńskiego do pełnienia funkcji Członka RN.

Skład Rady Nadzorczej MNI S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- |                                     |                                      |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>1.</b> Karolina Kocemba          | - Przewodnicząca Rady Nadzorczej     |
| <b>2.</b> Robert Gwiazdowski        | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| <b>3.</b> Adam Dobczyński           | - Członek Rady Nadzorczej            |
| <b>4.</b> Jerzy Marian Barański     | - Członek Rady Nadzorczej            |
| <b>5.</b> Przemysław Piotr Guziejko | - Członek Rady Nadzorczej            |

W dniu 03 lutego 2017 roku Pan Robert Gwiazdowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka RN.

**Zarząd**

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- |                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| <b>1.</b> Andrzej Piechocki | - Prezes Zarządu |
|-----------------------------|------------------|

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2016 roku:

- |                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| <b>1.</b> Andrzej Piechocki | - Prezes Zarządu |
|-----------------------------|------------------|

PREZES ZARZĄDU

*Marek Południkiewicz*

W dniu 31 stycznia 2017 roku Pan Andrzej Piechocki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki MNI S.A.

W dniu 3 lutego 2017 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Marka Południkiewicza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki MNI S.A..

#### 4.2 Wynagrodzenie organów nadzorujących i zarządzających spółek Grupy Kapitałowej MNI

Informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt. XIX informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego MNI za rok 2016

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

W roku 2016 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 2016 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.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Prezes Zarządu Andrzej Piechocki posiadał 15.609.865 akcji Emitenta, stanowiących 16,61% w jego kapitale zakładowym, którym odpowiadało 15.609.865 głosów, stanowiących 16,61% w ogólnej liczbie głosów.

Na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2016 rok Prezes Zarządu Marek Południkiewicz posiada 5.349.891 akcji Emitenta, stanowiących 5,69 % w jego kapitale zakładowym, które uprawniają do 5.349.891 głosów, stanowiących 5,69 % w ogólnej liczbie głosów.

#### 10. 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 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 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. *)	17 202 569	17,39	17 202 569	17,38
4.	Nationale Nederlanden OFE **)	8 692 520	8,79	8 692 520	8,78

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 31 grudnia 2016 roku znaczne pakiety akcji MNI SA były w posiadaniu następujących podmiotów:

PREZES ZARZĄDU

*Marek Południkiewicz*

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. *)	12 255 255	13,04	12 255 255	13,03
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

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 10 maja 2017 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.	Marek Południkiewicz	5.349.891	5,69	5.349.891	5,69
3.	MNI S.A. *)	12 255 255	13,04	12 255 255	13,03

#### \*) 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 2016 spółka MNI S.A. posiadała 12 255 255 akcji własnych, stanowiących 13,04 % w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 12 255 255 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 13,03 % w ogólnej liczbie głosów.

#### 11. Informacje dodatkowe

##### 11.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacja w powyższym zakresie została zawarta w pkt. w pkt. VI informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego MNI S.A. za rok 2016.

##### 11.2. 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 2016 roku oraz badanie sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za okres 2016 roku.

PREZES ZARZĄDU

*Marek Południkiewicz*



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 03 lutego 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 000zł, |
| - przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania           | 20 000zł, |
| - badanie i przegląd rocznego skonsolidowanego sprawozdania | 15 000zł, |
| - badanie i przegląd rocznego jednostkowego sprawozdania    | 32 000zł, |

#### 11.3. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w roku 2016

Załącznik do niniejszego sprawozdania.

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

Zarząd MNI S.A.



Marek Południkiewicz  
Prezes Zarządu



MNI Spółka Akcyjna

**Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego  
w 2016 r.**

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania Zarządu z działalności Spółki MNI S.A. i Grupy Kapitałowej MNI w roku 2016.

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 2016 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](http://www.corp-gov.gpw.pl).

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

**b) informacja o odstępniach 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, iż ze 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 obradach 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. Stosowany 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.in. na zasadach:

- 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,
- zdefiniowana struktura raportowania wewnątrz grupy kapitałowej umożliwia określenie osób odpowiedzialnych za poszczególne części raportów okresowych,
- 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 dzień 1 stycznia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał 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 WZA Spółki)

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 01 stycznia 2016 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

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 31 grudnia 2016 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. *)	12 255 255	13,04	12 255 255	13,03
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 2016 oraz dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia MNI S.A. posiada 12 255 255 akcji własnych, stanowiących 13,04 % w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 12 255 255 głosów na WZA. 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 regulaminu 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 powiązaniem, 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 osobę 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 powiązaniem, 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 do 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](mailto: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](mailto: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, 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](mailto: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](http://www.mni.pl).
- d. Spółka nie dopuszcza możliwości uczestniczenia w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- e. Spółka nie dopuszcza możliwości wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- f. Spółka nie dopuszcza wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- g. 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.

- h. 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,
- i. Prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu.
- j. informacje dotyczące Zgromadzenia będą udostępniane na stronie internetowej Spółki pod adresem: [www.mni.pl](http://www.mni.pl)
- k. na stronie internetowej Spółki pod adresem: [www.mni.pl](http://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 MNI S.A.:

Andrzej Piechocki - Prezes Zarządu na 01.01.2016 i 31.12.2016, do 31.01.2017

Marek Południkiewicz - Prezes Zarządu od 03.02.2017

#### 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 MNI S.A.:

Karolina Kocemba - Przewodnicząca Rady Nadzorczej - na 01.01.2016 i 31.12.2016

Rober Gwiazdowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - na 01.01.2016 i 31.12.2016, do 03.02.2017

Jerzy Barański - Członek Rady Nadzorczej - na 01.01.2016 i 31.12.2016

Jacek Tucharz - Członek Rady Nadzorczej - na 01.01.2016, do 30.06.2016

Przemysław Guziejko - Członek Rady Nadzorczej - na 01.01.2016 i 31.12.2016

Adam Dobczyński - Członek Rady Nadzorczej - od 22.09.2016, na 31.12.2016

Jerzy Południkiewicz - Członek Rady Nadzorczej - od 15.05.2017

Marek Nocuń - Członek Rady Nadzorczej - od 15.05.2017

#### 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 kolegiąlnie. 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 powiązany.

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 2016 funkcje komitetów pełniła cała Rada.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2017 roku

Zarząd MNI Spółka Akcyjna  
Marek Południkiewicz  
(Prezes Zarządu)

