

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe MNI S.A.

sporządzone na potrzeby prospektu emisyjnego akcji emisji serii L zgodnie z dyrektywami rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku

Data sporządzenia:

21.12.2006

### Zawartość sprawozdania:

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

### 1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco/ 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco/ 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów	115 181	53 491	29 405	13 173
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 918	8 954	2 787	2 205
III. Zysk (strata) brutto	7 553	8 088	1 928	1 992
IV. Zysk (strata) netto	7 033	9 052	1 795	2 229
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 380	10 571	4 948	2 603
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-27 513	-14 675	-7 024	-3 614
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 156	4 341	-2 082	1 069
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-16 289	237	-4 158	58
IX. Aktywa razem	225 281	118 345	56 554	30 216
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	121 848	52 708	30 588	13 458
XI. Zobowiązania długoterminowe	61 336	24 062	15 398	6 144
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	55 202	23 410	13 858	5 977
XIII. Kapitał własny	103 433	65 637	25 965	16 759
- Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	97 151	65 637	24 388	16 759
- Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	6 282		1 577	
XIV. Kapitał zakładowy	22 572	22 572	5 666	5 763
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 571 558	2 269 488	22 571 558	22 669 488
XVI. Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,31	3,99	0,08	0,98
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	4,30	2,87	1,08	0,73

2. Bilans

BILANS	w tys.PLN		
	Stan na 2006-09-30 koniec III kwartału/ 2006	Stan na 2006-06-30 koniec poprz. kwartału/ 2006	Stan na 2005-12-31 koniec poprz. roku / 2005
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>173 249</b>	<b>157 525</b>	<b>163 631</b>
1. Wartości niematerialne	11 833	11 047	10 921
2. Wartość firmy	23 578	20 828	20 828
3. Rzeczowe aktywa trwałe	126 961	115 451	122 148
4. Należności długoterminowe	7 158	6 350	6 421
4.1. Od pozostałych jednostek	7 158	6 350	6 421
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 719	3 849	3 313
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>52 032</b>	<b>55 960</b>	<b>52 003</b>
1. Zapasy	311	457	375
2. Należności krótkoterminowe	39 227	35 766	33 453
2.1. Od pozostałych jednostek	39 227	35 766	33 453
a) z tytułu dostaw i usług	37 993	35 527	32 625
b) pozostałe	1 234	239	828
3. Inwestycje krótkoterminowe	12 494	19 737	18 175
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 494	19 737	18 175
a) w pozostałych jednostkach	102	221	263
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 392	19 516	17 912
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>225 281</b>	<b>213 485</b>	<b>215 634</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>103 433</b>	<b>96 001</b>	<b>90 166</b>
1. Kapitał zakładowy	22 572	22 572	22 572
2. Kapitał zapasowy	32 900	32 572	32 572
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	125	125	125
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 047	1 047	1 047
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	33 474	34 112	-18
6. Zysk (strata) netto	7 033	5 573	33 868
7. Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	6 282		
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>121 848</b>	<b>117 484</b>	<b>125 468</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 310</b>	<b>5 306</b>	<b>4 881</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 528	3 508	2 850
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	219	245	320
a) długoterminowa	9	9	9
b) krótkoterminowa	210	236	311
1.3. Pozostałe rezerwy	1 563	1 553	1 711
a) długoterminowe	1 553	1 553	1 553
b) krótkoterminowe	10		158
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>61 336</b>	<b>65 257</b>	<b>73 339</b>
2.1. Wobec pozostałych jednostek	61 336	65 257	73 339
a) kredyty i pożyczki	57 353	61 034	68 396
b) pozostałe	3 983	4 223	4 943
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>55 202</b>	<b>46 921</b>	<b>47 248</b>
3.1. Wobec pozostałych jednostek	55 202	46 921	47 248
a) kredyty i pożyczki	17 672	17 784	12 262
b) z tytułu dostaw i usług	23 985	22 191	27 783
c) pozostałe	13 545	6 946	7 203
<b>4. Rezerwy krótkoterminowe</b>			
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>225 281</b>	<b>213 485</b>	<b>215 634</b>

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN			
	3 kwartał /2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco/2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał/2005 okres od 2005-07-01 do 2005-09-30	3 kwartały narastająco/2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów, w tym:</b>	<b>37 361</b>	<b>115 181</b>	<b>20 832</b>	<b>53 491</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 004	114 575	20 813	53 415
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	357	606	19	76
<b>II. Koszty sprzedanych produktów i materiałów, w tym:</b>	<b>32 770</b>	<b>96 101</b>	<b>17 528</b>	<b>47 913</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 410	95 492	17 509	47 838
2. Wartość sprzedanych materiałów	360	609	19	75
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>4 591</b>	<b>19 080</b>	<b>3 304</b>	<b>5 578</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>410</b>	<b>3 903</b>	<b>366</b>	<b>1 138</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>2 507</b>	<b>6 085</b>	<b>612</b>	<b>2 037</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>1 674</b>	<b>9 092</b>	<b>2 326</b>	<b>2 403</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 673</b>	<b>3 751</b>	<b>2 547</b>	<b>8 090</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23	28		17
2. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad kosztem	809	809		
3. Inne przychody operacyjne	841	2 914	2 547	8 073
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>700</b>	<b>1 925</b>	<b>385</b>	<b>1 539</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	34	34	87	88
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	110			268
3. Inne koszty operacyjne	556	1 891	298	1 183
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>2 647</b>	<b>10 918</b>	<b>4 488</b>	<b>8 954</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>298</b>	<b>2 058</b>	<b>5</b>	<b>48</b>
1. Odsetki, w tym:	199	579	3	19
2. Zysk ze zbycia inwestycji	30	30		
3. Inne	69	1 449	2	29
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>1 489</b>	<b>5 423</b>	<b>380</b>	<b>914</b>
1. Odsetki, w tym:	1 189	3 719	137	400
2. Strata ze zbycia inwestycji		1 257		186
3. Inne	300	447	243	328
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>1 456</b>	<b>7 553</b>	<b>4 113</b>	<b>8 088</b>
<b>XIII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>	<b>1 456</b>	<b>7 553</b>	<b>4 113</b>	<b>8 088</b>
<b>XIV. Podatek dochodowy</b>	<b>-4</b>	<b>520</b>	<b>439</b>	<b>-964</b>
a) część bieżąca	185	587	98	114
b) część odroczone	-189	-67	341	-1 078
<b>XV. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>	<b>1 460</b>	<b>7 033</b>	<b>3 674</b>	<b>9 052</b>
- zysk/strata przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	1420	6 993	3 674	9 052
- zysk/strata przypadające na akcjonariuszy udziałowców mniejszościowych	40	40		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 571 558	22 571 558	22 591 347	22 669 488
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,06	0,31	0,16	0,40

#### 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. PLN			
	3 kwartał /2006 okres od 2006-07-01 do 2006 09-30	3 kwartały narastająco/2006 okres od 2006-01-01 do 2006 09-30	3 kwartał/2005 okres od 2005-07-01 do 2005-09-30	3 kwartały narastająco/2005 okres od 2005-01-01 do 2005 09-30
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>96 001</b>	<b>90 166</b>	<b>61 367</b>	<b>56 298</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>96 001</b>	<b>90 166</b>	<b>61 367</b>	<b>56 298</b>
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 572	22 572	22 709	22 709
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			-137	-137
a) zmniejszenia (z tytułu)			137	137
- umorzenia akcji (udziałów)			137	137
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 572	22 572	22 572	22 572
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu			137	137
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			-137	-137
a) zmniejszenia (z tytułu)			137	137
- umorzenia akcji			137	137
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	32 572	32 572	32 300	27 251
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	328	328		5 049
a) zwiększenia (z tytułu)	600	600		5 049
- przeksięgowania zysku z lat ubiegłych	600	600		5 049
b) zmniejszenia	272	272		
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	32 900	32 900	32 300	32 300
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	125	125	125	125
4.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	125	125	125	125
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 047	1 047	1 047	1 047
5.1.. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 047	1 047	1 047	1 047
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	34 112	33 850	-54	5 230
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	34 112	33 915	273	5 248
a) inne korekty na początek okresu		106	595	669
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	34 112	34 021		5 917
a) zwiększenia		91		
b) zmniejszenia (z tytułu)	638	638		5 049
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	638	638		5 049
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	33 474	33 474	868	868
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		65	327	18
b) inne korekty				309
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		65		
a) zmniejszenia (z tytułu)		65		
- pokrycie straty kapitałem zapasowym		65		
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			327	327
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	33 474	33 474	541	541
7. Wynik netto	1 460	7 033	3 675	9 052
a) zysk netto	1 660	7 033	3 984	9 171
b) strata netto	200		309	119
8. Kapitał mniejszości na początek okresu			73	73
a) zwiększenia	6 282	6 282		
b) zmniejszenia			73	73
8.1. Kapitał mniejszości na koniec okresu	6 282	6 282		
<b>IV. Razem kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>103 433</b>	<b>103 433</b>	<b>65 637</b>	<b>65 637</b>

5. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN			
	3 kwartał /2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco/2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał/2005 okres od 2005-07-01 do 2005-09-30	3 kwartały narastająco/2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
I. Zysk (strata) netto	1 460	7 033	3 674	9 052
II. Korekty razem	6 007	12 347	-1 338	1 519
1. Amortyzacja	7 134	20 316	2 776	7 680
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	15	35	11	18
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	91	194	87	70
4. Zmiana stanu rezerw	-564	21	6	728
5. Zmiana stanu zapasów	16	-102	-14	-51
6. Zmiana stanu należności	-4 333	-11 525	-8 461	-18 263
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 113	5 167	5 461	17 648
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-403	1 083	482
9. Podatek dochodowy zapłacony	-185	-587	-98	-114
10. Inne korekty	-280	-769	-2 189	-6 679
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 467	19 380	2 336	10 571
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	1 610	1 725	1 977	2 141
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 610	1 725	1 977	2 141
II. Wydatki	21 773	29 238	12 157	16 816
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 447	10 892	3 988	8 563
2. Na aktywa finansowe, w tym:	18 326	18 346	8 169	8 253
a) w jednostkach powiązanych	18 326	18 346	8 169	8 169
- nabycie aktywów finansowych	18 326	18 346	8 169	8 169
b) w pozostałych jednostkach				84
- nabycie aktywów finansowych				84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-20 163	-27 513	-10 180	-14 675
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	4 730	14 890	10 134	11 883
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		20		
2. Kredyty i pożyczki	4 730	14 843	10 134	11 703
3. Inne wpływy finansowe		27		180
II. Wydatki	10 083	23 046	2 250	7 542
1. Spłaty kredytów i pożyczek	9 573	21 526	1 714	3 827
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		148	250	2 150
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	336	797	131	429
4. Odsetki	7	25	19	60
5. Spłata rat koncesji				354
6. Spłata rat układu	156	468	131	697
7. Inne wydatki finansowe	11	82	5	25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 353	-8 156	7 884	4 341
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-18 049</b>	<b>-16 289</b>	<b>40</b>	<b>237</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-7 124</b>	<b>-5 518</b>	<b>-11</b>	<b>-15</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-11	-15
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>19 516</b>	<b>17 910</b>	<b>7</b>	<b>-186</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>12 392</b>	<b>12 392</b>	<b>36</b>	<b>36</b>