



## **Skonsolidowany Raport Kwartalny**

### **za III kwartał 2009 roku Grupy Kapitałowej MNI**

#### **Zawierający:**

- Komentarz Zarządu
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MNI za III kwartał 2009 roku
- Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MNI za III kwartał 2009 roku
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki MNI S.A. za III kwartał 2009 roku

## **Strategia odporna na kryzys i dalszy dynamiczny rozwój Grupy MNI**

**III kwartał 2009 roku był kolejnym kwartałem, w którym Grupa Kapitałowa MNI odnotowała bardzo dobre wyniki finansowe i po raz kolejny umocniła pozycję największego dostawcy mobilnych usług marketingowych oraz telekomunikacyjnych usług dodanych na rynek medialny.**

W okresie lipiec-wrzesień 2009 Grupa MNI osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 56,627 mln zł. Wypracowany przez spółki Grupy zysk operacyjny wyniósł 9,727 mln zł, a zysk netto 10,082 mln zł.

W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 18,95% (47,606 mln zł w III kw. 2008), zysk operacyjny jest większy o 8,4% (8,973 mln zł w III kw. 2008), a zysk netto aż o 55,42% (6,487 mln zł w III kw. 2008)

Narastająco, po trzech kwartałach br. Grupa odnotowała:

- przychody ze sprzedaży na poziomie 182,588 mln zł, wyższe o ponad 38% w porównaniu do analogicznego okresu 2008 (131,744 mln zł),
- zysk operacyjny EBIT w wysokości 26,338 mln zł, wyższy o prawie 11,5 % w porównaniu do analogicznego okresu 2008 (23,624 mln zł),
- zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) na poziomie 43,759 mln zł (w analogicznym okresie 2008 – 43,270 mln zł),
- zysk netto w wysokości 22,919 mln zł wyższy o ponad 54 % w porównaniu do analogicznego okresu 2008 (14,849 mln zł).

Prezentowane wyniki kolejnego kwartału w pełni potwierdziły odporność strategii biznesowej Spółki na kryzysowe zjawiska w gospodarce. Silna pozycja finansowa, doskonałe zaplecze technologiczne, systematyczne wprowadzanie nowych usług i rozwiązań dla klienta masowego oraz zdobywanie nowych klientów korporacyjnych, pozwoliły po raz kolejny zachować pozycję lidera branży.

Należy podkreślić, iż rentowność oraz poziomy zysku osiągnięte zarówno w III kwartale 2009 roku, jak i w okresie 9 miesięcy br. w pełni odpowiadają założonym planom Grupy i osiągnięte zostały w warunkach słabej koniunktury gospodarczej.

W III kwartale 2009 roku Grupa MNI wraz z Grupą PPWK rozpoczęła procesy konsolidacyjne spółek o komplementarnych obszarach działania.

W segmencie telekomunikacyjnym zintegrowanie spółek Neotel sp. z o.o. i Długie Rozmowy S.A. z MNI Telecom S.A. pozwoli na znaczące zwiększenie potencjału telekomunikacyjnego operatora.

W segmencie mobilnych usług dodanych, integracja obejmie spółki MNI Premium S.A. oraz EL2 sp. z o.o. Połączony potencjał tych dwóch spółek oraz należącej do MNI grupy medialnej Telestar (telewizja i Internet) otwiera przed Grupą MNI dodatkowe szanse na szybki rozwój i zwiększenie udziałów w rynku. Duże znaczenie tej części działalności (która formalnie zostanie usytuowana w PPWK S.A.) wynika z uzyskiwania wysokich marż, szczególnie w zakresie dostaw tzw. kontentu, czyli multimedialnych usług dodanych dla rynku medialnego i telekomunikacyjnego (mobilnego).

Grupa MNI SA kontynuuje działania konsolidacyjne w branży telekomunikacyjnej i mobilnej. Kolejnym krokiem w tym kierunku było nabycie mniejszościowego pakietu akcji spółki Hyperion SA.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe MNI S.A.

Data sporządzenia:

12-11-2009

### Zawartość sprawozdania:

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

### 1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	182 588	131 744	41 683	38 403
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	26 338	23 624	6 013	6 886
III. Zysk (strata) brutto	25 525	17 868	5 827	5 209
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	22 398	14 849	5 113	4 328
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 397	40 764	8 309	11 883
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-27 680	-44 775	-6 319	-13 052
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 642	24 515	-3 343	7 146
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-5 925	20 504	-1 353	5 977
IX. Aktywa razem	452 964	352 933	107 271	103 551
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	199 045	150 995	47 138	44 302
XI. Zobowiązania długoterminowe	56 551	92 044	13 392	27 006
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	141 521	57 487	33 515	16 867
XIII. Kapitał własny	253 919	201 938	60 133	59 249
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	90 286	23 432	26 490
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	250 740	200 693	59 380	58 884
XVI. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	90 286 232	98 946 283	90 286 232
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,23	0,16	0,05	0,05
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,53	2,22	0,60	0,65

## 2. Bilans

BILANS	w tys.PLN		
	30.09.2009r.	31.12.2008r.	30.09.2008r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>339 225</b>	<b>273 708</b>	<b>256 023</b>
1. Wartości niematerialne	21 536	17 909	20 018
2. Wartość firmy	135 094	90 795	90 795
3. Rzeczowe aktywa trwałe	140 545	136 638	116 413
4. Należności długoterminowe	794	1 842	1 887
4.1. Od pozostałych jednostek	794	1 842	1 887
5. Inwestycje długoterminowe	37 494	23 795	23 222
5.1. Długoterminowe aktywa finansowe	37 194	23 795	23 222
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	30 685	23 554	18 102
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	30 685	23 554	18 102
b) w pozostałych jednostkach	6 509	241	5 120
- udzielone pożyczki	534	241	5
- udziały lub akcje	5 975		5 115
5.2. Inne inwestycje długoterminowe	300		
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 762	2 729	3 688
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>113 739</b>	<b>107 980</b>	<b>96 910</b>
1. Zapasy	262	116	289
2. Należności krótkoterminowe	81 857	87 218	67 692
2.1. Od jednostek powiązanych	6 578	1 250	673
a) z tytułu dostaw i usług	5 862	1 179	602
- od jednostek niekonsolidowanych	5 862	1 179	602
b) pozostałe	716	71	71
- od jednostek niekonsolidowanych	716	71	71
2.2. Od pozostałych jednostek	75 279	85 968	67 019
a) z tytułu dostaw i usług	62 671	72 837	52 701
b) pozostałe	12 608	13 131	14 318
3. Inwestycje krótkoterminowe	31 620	20 646	28 929
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	30 839	20 590	28 891
a) w jednostkach powiązanych	4 937	146	144
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	4 785		
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	152	146	144
b) w pozostałych jednostkach	12 107	724	508
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 795	19 720	28 239
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	781	56	38
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>452 964</b>	<b>381 688</b>	<b>352 933</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny razem</b>	<b>253 919</b>	<b>214 906</b>	<b>201 938</b>
<b>1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>250 740</b>	<b>211 223</b>	<b>200 693</b>
1.1. Kapitał zakładowy	98 946	90 286	90 286
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-4 274		
1.3. Kapitał zapasowy	101 248	68 152	69 589
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 293	-596	-612
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 047	1 047	1 047
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	28 082	27 045	25 534
1.7. Zysk (strata) netto	22 398	25 289	14 849
<b>2. Kapitał mniejszości</b>	<b>3 179</b>	<b>3 683</b>	<b>1 245</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>199 045</b>	<b>166 782</b>	<b>150 995</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>973</b>	<b>384</b>	<b>1 464</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	689	275	1 357
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	37	33
a) długoterminowa	37	37	33
1.3. Pozostałe rezerwy	247	72	74
b) krótkoterminowe	247	72	74
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>56 551</b>	<b>65 668</b>	<b>92 044</b>
2.1. Wobec pozostałych jednostek	56 551	65 668	92 044
a) kredyty i pożyczki	54 359	63 589	66 667
b) pozostałe	2 192	2 079	25 377
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>141 521</b>	<b>100 730</b>	<b>57 487</b>
3.1. Wobec jednostek powiązanych	66 703	190	7
a) z tytułu dostaw i usług	7 525	190	7
- do jednostek niekonsolidowanych	7 525	190	7
b) pozostałe	59 178		
- do jednostek niekonsolidowanych	59 178		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	74 818	100 540	57 480
a) kredyty i pożyczki	14 387	14 753	14 300
b) z tytułu dostaw i usług	44 496	60 875	19 894
c) pozostałe	15 935	24 912	23 286
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>452 964</b>	<b>381 688</b>	<b>352 933</b>

### 3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys.PLN			
	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2008	01.01.-30.09.2008
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów, w tym:</b>	<b>56 627</b>	<b>182 588</b>	<b>47 606</b>	<b>131 744</b>
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	3 186	4 301	208	1 118
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	56 511	180 171	47 566	131 126
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	116	2 417	40	618
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów, w tym:</b>	<b>41 839</b>	<b>145 454</b>	<b>35 372</b>	<b>100 274</b>
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	44	3 891		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	41 686	143 212	35 343	99 910
2. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	153	2 242	29	364
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>14 788</b>	<b>37 134</b>	<b>12 234</b>	<b>31 470</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży, w tym:</b>	<b>4 023</b>	<b>8 024</b>	<b>3 962</b>	<b>8 758</b>
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	897	1 786	6	7
<b>V. Koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>941</b>	<b>3 114</b>	<b>1 484</b>	<b>5 281</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>9 824</b>	<b>25 996</b>	<b>6 788</b>	<b>17 431</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>413</b>	<b>1 151</b>	<b>2 754</b>	<b>9 342</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			2 380	2 343
2. Inne przychody operacyjne	413	1 151	374	6 999
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>510</b>	<b>809</b>	<b>569</b>	<b>3 149</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	5	83	79
2. Inne koszty operacyjne	506	804	486	3 070
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>9 727</b>	<b>26 338</b>	<b>8 973</b>	<b>23 624</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>9 198</b>	<b>7 603</b>	<b>402</b>	<b>882</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach	3	3		
2. Odsetki, w tym:	2 635	324	376	762
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	2	5	8	61
3. Zysk ze zbycia inwestycji	196	401	4	4
4. Aktualizacja wartości inwestycji	6 293	6 873		
5. Inne, w tym:	71	2	22	116
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>7 763</b>	<b>8 416</b>	<b>2 081</b>	<b>6 638</b>
1. Odsetki	3 509	3 314	1 334	4 775
2. Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				1 010
3. Aktualizacja wartości inwestycji	3 767	3 767	4	24
4. Inne, w tym:	487	1 335	743	829
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>11 162</b>	<b>25 525</b>	<b>7 294</b>	<b>17 868</b>
<b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>11 162</b>	<b>25 525</b>	<b>7 294</b>	<b>17 868</b>
<b>XIV. Podatek dochodowy</b>	<b>1 080</b>	<b>2 606</b>	<b>807</b>	<b>2 936</b>
a) część bieżąca	487	2 048	636	2 045
b) część odroczone	593	558	171	891
<b>XV. Zysk (strata) netto (XIII+/-XIV)</b>	<b>10 082</b>	<b>22 919</b>	<b>6 487</b>	<b>14 932</b>
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>9 964</b>	<b>22 398</b>	<b>6 456</b>	<b>14 849</b>
- zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców mniejszościowych	118	521	31	83
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	92 528 471	91 033 645	90 286 232	90 286 232
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,11	0,25	0,07	0,16

### 4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	w tys.PLN			
	od 01.07.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.07.2008 do 30.09.2008	od 01.01.2008 do 30.09.2008
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>10 082</b>	<b>22 919</b>	<b>6 487</b>	<b>14 932</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	3 767	3 767		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach	3 767	3 767		
<b>Całkowite dochody</b>	<b>13 849</b>	<b>26 686</b>	<b>6 487</b>	<b>14 932</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 731	26 165	6 456	14 849
- akcjonariuszom mniejszościowym	118	521	31	83

### 5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	w tys.PLN							Kapitał własny razem
	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2009 roku</b>	<b>90 286</b>		<b>26 457</b>	<b>451</b>	<b>94 029</b>	<b>211 223</b>	<b>3 683</b>	<b>214 906</b>
Korekta błędu podstawowego					-805	-805		-805
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>90 286</b>		<b>26 457</b>	<b>451</b>	<b>93 224</b>	<b>210 418</b>	<b>3 683</b>	<b>214 101</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2009 roku</b>								
Emisja akcji	8 660		9 648			18 308		18 308
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-4 274		3 889	1	-384	-504	-504
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2009 roku					22 398	22 398		22 398
<b>Saldo na dzień 30.09.2009 roku</b>	<b>98 946</b>	<b>-4 274</b>	<b>36 105</b>	<b>4 340</b>	<b>115 623</b>	<b>250 740</b>	<b>3 179</b>	<b>253 919</b>

	w tys.PLN							Kapitał własny razem
	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2008 roku</b>	<b>90 286</b>		<b>26 457</b>	<b>994</b>	<b>68 973</b>	<b>186 710</b>	<b>6 951</b>	<b>193 661</b>
Korekta błędu podstawowego					-69	-69		-69
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>90 286</b>		<b>26 457</b>	<b>994</b>	<b>68 904</b>	<b>186 641</b>	<b>6 951</b>	<b>193 592</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2008 roku</b>								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				-559	-238	-797	-5 706	-5 706
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2008 roku					14 849	14 849		14 849
<b>Saldo na dzień 30.09.2008 roku</b>	<b>90 286</b>		<b>26 457</b>	<b>435</b>	<b>83 515</b>	<b>200 693</b>	<b>1 245</b>	<b>201 938</b>

## 6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN	
	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
I. Zysk (strata) brutto	25 525	17 868
II. Korekty razem	10 872	22 896
1. Amortyzacja	17 421	19 646
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	172	-31
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6	
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-7 259	-2 240
5. Zmiana stanu rezerw	392	1 069
6. Zmiana stanu zapasów	-129	361
7. Zmiana stanu należności	22 153	16 647
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-20 769	-8 178
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	156	-633
10. Podatek dochodowy od zysku brutto	-1 695	81
11. Podatek dochodowy zapłacony	-2 118	-2 194
12. Inne korekty	2 542	-1 632
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	36 397	40 764
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	8 721	-1 179
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	130	171
2. Z aktywów finansowych, w tym:	8 591	-1 350
a) w jednostkach powiązanych	1 987	
b) w pozostałych jednostkach	6 604	-1 350
- zbycie aktywów finansowych	6 601	-1 372
- dywidendy i udziały w zyskach	3	
- odsetki		22
II. Wydatki	36 401	43 596
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	16 737	20 233
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		12
3. Na aktywa finansowe, w tym:	19 664	23 338
a) w jednostkach powiązanych	-2 125	18 001
- nabycie aktywów finansowych - niekonsolidowane	896	18 001
- nabycie aktywów finansowych w jednostkach konsolidowanych	-3 021	
b) w pozostałych jednostkach	21 789	5 337
- nabycie aktywów finansowych	21 789	5 337
4. Inne wydatki inwestycyjne		13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-27 680	-44 775
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	336	85 671
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7	
2. Kredyty i pożyczki	329	81 320
3. Inne wpływy finansowe		4 351
II. Wydatki	14 978	61 156
1. Spłaty kredytów i pożyczek	10 431	55 688
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		237
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	271	724
4. Odsetki	3 485	3 362
5. Spłata rat układu	452	536
6. Inne wydatki finansowe	339	609
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14 642	24 515
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-5 925</b>	<b>20 504</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-5 925</b>	<b>20 504</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>19 720</b>	<b>7 735</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>13 795</b>	<b>28 239</b>

## **INFORMACJA DODATKOWA**

### **DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **GRUPY KAPITAŁOWEJ MNI ZA III KWARTAŁ 2009**

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

1. Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2009 roku (kwartalne) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
2. Pozycje wykazane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym sprawozdania są ustalone zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i odzwierciedlają rzeczywistą sytuację majątkową Grupy Kapitałowej MNI.
3. Zgodnie z obowiązującymi przepisami od 2005 roku MNI S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.
4. Skonsolidowane sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.
5. Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową MNI przedstawione zostały w RB 61/2006, przekazanym do publicznej wiadomości.
6. Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie zawiera porównywalne dane z analogicznym okresem roku poprzedniego.
7. W okresie objętym sprawozdaniem:
  - nie wystąpiła sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej,
  - po 30.09.2009 roku nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej MNI.

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

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

Spółka MNI S.A., wraz ze spółkami zależnymi, tworzy jedną z najdynamiczniej rozwijających się grup medialno-telekomunikacyjnych notowanych na GPW w Warszawie. W skład Grupy MNI wchodzi firmy działające w branży medialnej, w dziedzinie zaawansowanych usług dodanych do telefonii komórkowej, w telekomunikacji oraz turystyce.

Spółki Grupy MNI dostarczają klientom m.in. zaawansowane usługi dodane dla telefonii mobilnej: SMS, MMS, WAP, multimedia, streaming audio i video, zarówno w technologii GSM jak i 3G.

MNI S.A., poprzez podmioty zależne, jest czołowym na polskim rynku dostawcą kontentu dla mediów, w tym portali internetowych i telewizji IP. Obecnie ten właśnie obszar aktywności MNI, uznawany za

najbardziej perspektywiczny, stanowi trzon jej rozwoju biznesowego. W oparciu o potencjał technologiczny spółek zależnych, MNI oferuje ponadto usługi telefonii stacjonarnej wraz z usługami dodanymi, szerokopasmowy dostęp do Internetu oraz usługi telefonii komórkowej w systemie MVNO. Wśród odbiorców usług MNI są największe firmy z branży telekomunikacyjnej, medialnej i FMCG.

Grupa MNI dysponuje własnymi mediami, w tym m.in. telewizją iTV dostępną na wszystkich polskich platformach cyfrowych oraz w większości sieci kablowych, kanałami TV o charakterze datingowym w Wielkiej Brytanii na platformie SKY, serwisami WWW oraz medialnymi systemami mobilnymi.

Grupa MNI nie posiada bezpośredniego konkurenta działającego we wszystkich segmentach prowadzonych przez Spółkę aktywności. Z blisko 25 procentowym udziałem w rynku usług dodanych MNI zajmuje zdecydowanie pozycję lidera. Natomiast w segmencie usług telekomunikacyjnych Grupa MNI (poprzez spółkę zależną MNI Telecom) zajmuje czwartą pozycję wśród alternatywnych operatorów telekomunikacyjnych

W ramach grupy:

- MNI S.A. – jednostka dominująca, odpowiada za zarządzanie finansowe spółkami zależnymi oraz nadzór strategiczny nad ich rozwojem,
- MNI Premium S.A. (d. Legion Polska Sp. z o.o.) zajmuje się tzw. medialnymi usługami dodanymi typu Premium Rate oraz kampaniami marketingowymi.
- Telestar S.A. jest właścicielem polskiego kanału telewizyjnego iTV nadawanego na platformach cyfrowych i w sieciach telewizji kablowych oraz dwóch kanałów telewizyjnych w Wielkiej Brytanii: Dating Chanel i Gaydate TV, jak też unikatowej grupy portali internetowych.
- MNI Telecom S.A. rozwija dotychczasową działalność telekomunikacyjną w oparciu o własną bazę ok. 60 tys. abonentów.

Zgodnie z realizowaną strategią, najistotniejszym czynnikiem wzrostu wartości Firmy w najbliższych latach oraz uzyskiwanych przez Grupę MNI przychodów i zysków z prowadzonej działalności będą usługi medialne. Strategia grupy MNI na najbliższe lata zakłada także rozwój oparty o inwestycje w nowe, niszowe obszary pozwalające optymalnie wykorzystać posiadane technologie.

Grupa MNI planuje nadal konsekwentnie rozwijać usługi jako MVNO, samodzielnie, jak i w kooperacji z wieloma znanymi z obszaru medialnego markami, kierując ofertę do różnych grup docelowych.

Jako akcjonariusz spółki First Class S.A. świadczącej usługi turystyczne klientom biznesowym MNI S.A. planuje wejście na rynek usług detalicznych, na którym First Class nie było obecne. Wsparciem między innymi będzie przygotowywana aplikacja multimedialna, umożliwiająca prezentację oferty biura podróży w telefonach komórkowych. Usługa ta będzie oferowana zarówno klientom MNI, jak i innych operatorów.

W III kwartale 2009 roku Grupa MNI wraz z Grupą PPWK rozpoczęła procesy konsolidacyjne spółek o komplementarnych obszarach działania

W segmencie telekomunikacyjnym wniesienie akcji Neotela i Długich Rozmów w zamian za nowe akcje MNI Telecom S.A. wydane PPWK S.A. pozwoli znacząco zwiększyć potencjał operatora. Celem MNI Telecom w roku 2009 jest utrzymanie dotychczasowej liczby abonentów oraz ARPU, jak również wykorzystanie pojawiających się możliwości pozyskania nowych abonentów w oparciu o rozwiązania wynikające z liberalizacji rynku telekomunikacyjnego.

W segmencie Premium potencjał połączonych spółek MNI Premium, EL2 i Telestar wynika z dynamicznego wzrostu tego rynku. Duże znaczenie tej części działalności (która formalnie zostanie usytuowana w PPWK S.A.) wynika z uzyskiwania wysokich marż, szczególnie w zakresie dostaw tzw.

kontentu, czyli multimedialnych usług dodanych dla rynku medialnego i telekomunikacyjnego (mobilnego). Strategia spółki zakłada maksymalne wykorzystanie zależności jakie wynikają z wzajemnego przenikania się mediów (telewizja, Internet), telekomunikacji oraz usług i produktów dodanych, co pozwala na osiąganie dwukrotnie wyższej, w porównaniu z segmentem telekomunikacyjnym, marży operacyjnej.

Odrębnym działaniem akwizycyjnym było nabycie mniejszościowego pakietu akcji spółki Hyperion S.A.

## 2.2 Wykaz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, których dane objęte są skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniem finansowym:

1. MNI Telecom S.A. (d. Telefonía Pilicka Sp. z o.o.) z siedzibą w Radomiu - usługi telekomunikacyjne - 100% akcji.
2. MNI Premium S.A. (d. Legion Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie - usługi medialne i telekomunikacyjne usługi dodane – 95,01% akcji.
3. Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie –usługi w zakresie mediów, turystyki – 100% akcji,
4. Euro Digital Corporation Ltd.- Spółka prawa brytyjskiego – usługi w zakresie mediów - 100% udziałów (100% udziałów należy do spółki Telestar S.A.)
5. Długie Rozmowy S.A. z siedzibą w Warszawie - Spółka została objęta konsolidacją w dniu 30.09.2009r. - usługi telekomunikacyjne - 100 % akcji – suma bilansowa na 30.09.2009r. 14 701 tys. PLN i zysk netto 2 401 tys. PLN
6. Neotel Communication Polska Sp. z o.o. - z siedzibą w Warszawie - Spółka została objęta konsolidacją w dniu 30.09.2009r. – pozostała działalność telekomunikacyjna - 100 % udziałów - suma bilansowa na 30.09.2009r. 6 112 tys. PLN i zysk netto 1 714 tys. PLN

## 2.3. Informacje o podstawowych produktach i usługach

Spółka MNI S.A. i jej spółki zależne są podmiotem medialno-telekomunikacyjnym świadczącym głównie usługi w obszarach:

- medialnych usług dodanych w oparciu o rynek telekomunikacyjny,
- publicznych usług telekomunikacyjnych,
- telekomunikacyjnych usług mobilnych w modelu MVNO

### Usługi medialne

Usługi medialne świadczone przez spółki Grupy MNI w formie serwisów interaktywnych dzielą się na:

- usługi dodane dla telefonii stacjonarnej,
- usługi dodane dla telefonii mobilnej.

Dodatkową grupą usług medialnych są usługi świadczone przez spółki grupy Telestar, których przedmiotem działalności jest produkcja i nadawanie programów telewizyjnych oraz tworzenie i zarządzanie portalami internetowymi. Firma jest właścicielem polskiej stacji telewizyjnej iTV oraz unikatowej grupy portali internetowych: OSADA.pl - Młodzieżowy Portal Społecznościowy, DISCOSTACJA.pl - Radio Internetowe o profilu Disco, MOJE LOGO.pl - Portal z gadżetami na komórkę, ULTRASTACJA - Radio Internetowe, iTV – Portal własny, MPORTAL.pl - Młodzieżowy Portal Randkowy, DODAJOPIS - Galeria Opisów i Statusów Gadu-Gadu, Ezo TV - Portal ezoteryczny, EboI.g.pl - blog internetowy, a także brytyjskich satelitarnych kanałów telewizyjnych The Dating Channel, Gaydatetv i połączonych z nimi portalami internetowymi.

Telewizja Interaktywna iTV rozpoczęła nadawanie 15 czerwca 2003 roku i dociera obecnie do ponad 4,5 mln gospodarstw domowych w Polsce. Z uwagi na brak kodowania, kanał jest swobodnie odbierany w całej Europie oraz Afryce Północnej i na Bliskim Wschodzie.

Brytyjskich satelitarne kanały telewizyjne są klasycznym przykładem tzw. Participation TV. Są one nadawane za pośrednictwem platformy cyfrowej SKY i docierają do ponad 6 mln gospodarstw domowych w Wielkiej Brytanii.

Kanały mają charakter komercyjny i są telewizyjną formą niezwykle popularnych i znanych w Internecie serwisów typu „kontakt”.

Kanały telewizyjne posiadają własne zaawansowane technologicznie platformy SMS/MMS, posiadające bezpośrednie połączenie oraz umowy ze wszystkimi dziesięcioma Operatorami Mobilnymi działającymi na rynku brytyjskim i irlandzkim.

Posiadanie efektywnych medialnych hybryd telewizyjno-internetowo-mobilnych jest dziś najbardziej obiecującą i oczekiwaną formą obecności w świecie mediów elektronicznych dla podmiotów typu MNI.

### **Usługi dodane dla telefonii stacjonarnej**

Podmiotem Grupy MNI odpowiedzialnym za świadczenie usług dodanych jest spółka MNI Premium (d. Legion Polska Sp. z o.o.) Spółka ta jest jedną z najstarszych na polskim rynku firmą świadcząca usługi dodane do telefonii stacjonarnej. Zajmuje się ona obsługą platform teleinformatycznych do odbioru połączeń o podwyższonej płatności, zarówno o charakterze informacyjnym, jak i rozrywkowym (charakteryzujących się numerami rozpoczynającymi się od 0-700xx, 0-701xx, 0-708x, 0-300xx, 0-400xx w telefonii stacjonarnej) oraz obsługą połączeń realizowanych w czasie rzeczywistym pomiędzy widzami/słuchaczami a osobami prowadzącymi audycje telewizyjne, charakterystycznych dla coraz większej liczby programów emitowanych przez kanały telewizyjne.

### **Usługi dodane dla telefonii mobilnej**

Oferowane przez Grupę MNI usługi dodane w zakresie telefonii komórkowej -- obejmują usługi medialne zarówno głosowe (tzw. Voice Premium), jak i tekstowe (tzw. SMS Premium) w ramach serwisów SMS, MMS, WAP i IVR.

### **Usługi telekomunikacyjne**

Grupa MNI oferuje zaawansowane usługi telekomunikacyjne obejmujące zarówno usługi telefoniczne, transmisję danych jak i dostęp do Internetu.

### **Usługi mobilne w modelu MVNO**

Usługi te realizowane w oparciu o infrastrukturę PTK CENTERTEL Sp. z o.o. - operatora Sieci ORANGE, są świadczone w kooperacji z wieloma znanymi z obszaru medialnego markami i kierowane do różnych grup docelowych. Jedną z nich stanowią dotychczasowi abonenci telefonii stacjonarnej MNI, którym zaoferowano usługi telefonii konwergentnej i szeroką ofertę usług dodanych pod marką Simfonia. Kolejna grupa to klienci rozpoznawalnych marek o ściśle zdefiniowanych potrzebach (np. uruchomiony projekt EZO Mobile) oraz klienci partnerów zewnętrznych (MARS Polska, Crowley)

### **Usługi pozostałe**

Do usług pozostałych świadczonych przez spółki Grupy należy dzierżawa infrastruktury telekomunikacyjnej nie wykorzystywanej przez spółki Grupy MNI.

#### 2.4. Wyniki finansowe Grupy MNI w III kwartale 2009

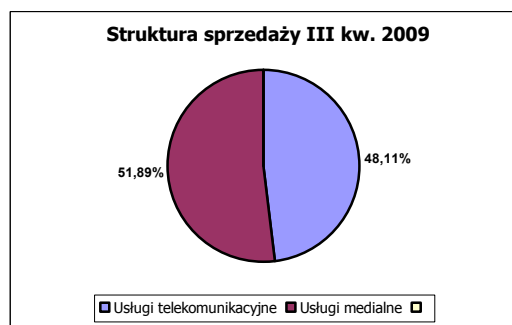
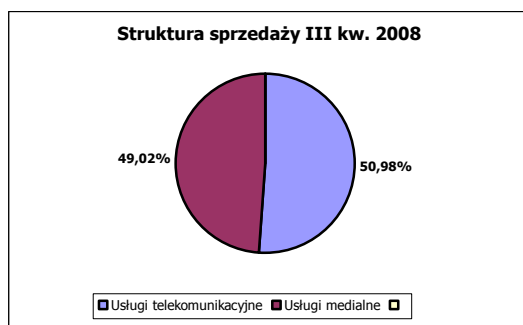
Na dzień 30 września 2009 roku majątek Grupy wynosi 452 964 tys. zł, w tym wartości niematerialne stanowiły 4,75%, wartość firmy stanowiła 29,82%, rzeczowe aktywa trwałe 31,03%, należności długoterminowe 0,17%, inwestycje długoterminowe 8,28%, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 0,83% i aktywa obrotowe 25,11%.

Posiadany majątek został sfinansowany kapitałami własnymi w 56,06%, rezerwami w 0,21%, zobowiązaniami długoterminowymi w 12,48% i zobowiązaniami krótkoterminowymi w 31,24% .

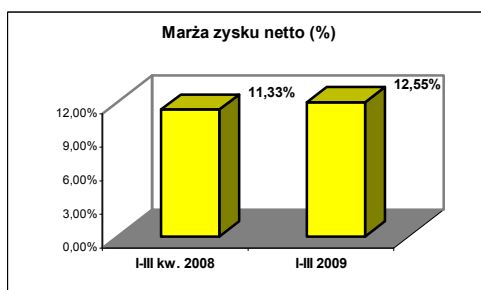
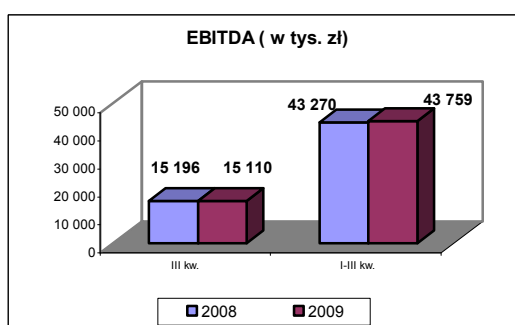
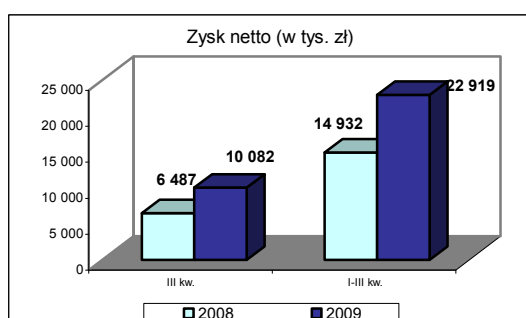
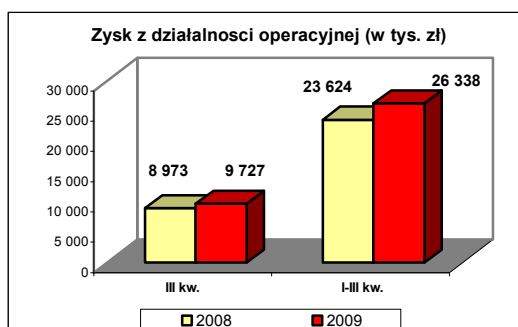
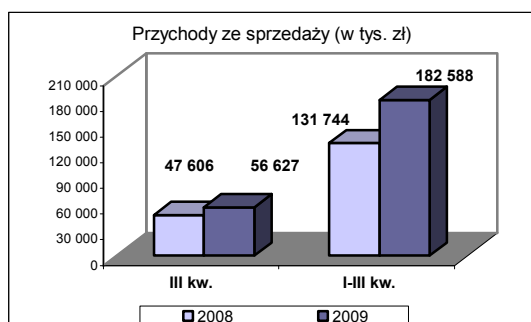
W III kwartale 2009 roku Grupa Kapitałowa MNI :

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 56,627 mln zł, co w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 47,606 mln zł stanowi wzrost o 18,95 %,
- wypracowała zysk operacyjny w wysokości 9,727 mln zł, co w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 8,973 mln zł stanowi wzrost o 8,40 %,
- wypracowała zysk netto w wysokości 10,082 mln zł, co w porównaniu do zysku netto wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 6,487 mln zł stanowi wzrost o 55,42 % ,

Graficzne przedstawienie wybranych wyników finansowych Grupy Kapitałowej MNI za III kwartał 2009 roku w porównaniu do III kwartału roku 2008 oraz narastająco, zostało zaprezentowane poniżej:



<b>Struktura Sprzedaży</b>	<b>III kw.2008</b> (w tys. zł)	<b>III kw. 2009</b> (w tys. zł)	<b>Zmiana r / r</b> (%)
Usługi telekomunikacyjne	24 268	27 241	+ 12,25
Usługi medialne	23 338	29 386	+ 25,91
<b>Przychody razem</b>	<b>47 606</b>	<b>56 627</b>	<b>+18,95</b>



Wyniki III kwartału 2009 roku potwierdziły odporność strategii biznesowej Spółki na kryzysowe zjawiska w gospodarce.

Kolejnym krokiem podjętych w I półroczu 2009 roku działań akwizycyjnych było rozpoczęcie integracji dotychczas funkcjonujących w odrębnych podmiotach spółek telekomunikacyjnych i Premium.

W III kwartale 2009 roku Grupa MNI po raz kolejny zwiększyła udziały w rynku i zachowała pozycję lidera branży dzięki silnej pozycji finansowej, doskonałemu zapleczu technologicznemu, stałemu wprowadzaniu nowych usług i rozwiązań dla klienta masowego oraz zdobywaniu nowych klientów korporacyjnych, przede wszystkim w obszarze mediów.

Należy podkreślić, iż rentowność oraz poziomy zysku osiągnięte w III kwartale 2009 roku w pełni odpowiadają założonym planom Grupy a wyniki przedstawione powyżej zostały osiągnięte w warunkach słabej koniunktury gospodarczej.

Celem Zarządu MNI S.A. jest utrzymanie w okresach przyszłych uzyskanych dotychczas poziomów marż przy zachowaniu osiągniętego udziału w rynku.

## 2.5. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w Spółce oraz jej Grupie Kapitałowej w okresie sprawozdawczym

**14 lipiec 2009** – nabycie przez MNI S.A. na podstawie umowy cywilnoprawnej 3.116.218 akcji spółki PPWK S.A., w wyniku której MNI S.A. przysługuje łącznie 7.664.557 akcji spółki PPWK S.A. co stanowi 15,50 % jej kapitału zakładowego oraz 15,44 % głosów na Walnym Zgromadzeniu PPWK.

**16 lipiec 2009** - rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego MNI S.A. o kwotę 1.462.637 złotych, tj. do kwoty 91.748.869 złotych oraz rejestracji emisji akcji serii Ł w liczbie 1.462.637 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złotych każda akcja.

Po dokonanych podwyższeniu kapitał zakładowy spółki MNI S.A. wynosił 91.748.869 złotych, natomiast ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 91.774.147 głosów.

**21 lipiec 2009** – zawarcie przez MNI Telekom S.A. z PPWK S.A. warunkowej przedwstępnej umowy sprzedaży wszystkich akcji spółki Długie Rozmowy S.A. za cenę 16.000.000,- zł z terminem zawarcia przyrzeczonej umowy do dnia 31 marca 2010 roku pod warunkiem uzyskania stosownych zgód Rad Nadzorczych spółek, Prezesa UOKiK oraz BRE Banku S.A.

**12 sierpień 2009** – nabycie przez MNI S.A. 199.400 akcji Hyperion S.A. i zwiększenie stanu posiadania ilości akcji przysługującym spółkom Grupy MNI do 1.599.395 akcji, co odpowiada 1.599.395 głosom na Walnym Zgromadzeniu Hyperion S.A. i stanowi 13,00 % kapitału zakładowego Hyperion S.A. oraz 13,00 % głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

**18 sierpień 2009** – podjęcie przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwały nr 291/09 o rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 1.462.637 akcji na okaziciela serii Ł Spółki, o wartości nominalnej 1,00 złotych każda akcja i oznaczeniu tych akcji kodem PLSZPTL 00010.

**28 sierpień 2009** – podjęcie przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały nr 398/2009 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia z dniem 1 września 2009 roku do obrotu giełdowego na runku podstawowym GPW 1.462.637 akcji zwykłych na okaziciela serii Ł.

**17 wrzesień 2009** – postanowienie Sądu Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 7.197.414,- złotych, tj. do kwoty 98.946.283,- złotych oraz rejestracji emisji akcji serii M w liczbie 7.197.414 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złotych każda akcja.

Po dokonanych podwyższeniu kapitał zakładowy MNI S.A. wynosi 98.946.283,00 złotych, natomiast ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 98.971.561 głosów.

**28 wrzesień 2009** – zawarcie przez MNI Telecom S.A. z Polskim Przedsiębiorstwem Wydawnictw Kartograficznych im. Eugeniusza Romera S.A. umowy nabycia 600 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, stanowiących 100% kapitału Neotel Communication Polska Sp. z o.o. Nabycie udziałów nastąpiło za cenę 32.500.000,- złotych.

**29 wrzesień 2009** - uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na realizację warunkowej umowy sprzedaży, zawartej pomiędzy spółką zależną MNI Telecom S.A i spółką Polskie Przedsiębiorstwo Wydawnictw Kartograficznych im. Eugeniusza Romera S.A. – właścicielem spółki Długie Rozmowy S.A., której przedmiotem było warunkowe nabycie przez MNI Telecom S.A. 2.800.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, stanowiących 100% kapitału Długie Rozmowy S.A. za cenę 16.000.000,- złotych. Przedmiotowa umowa została zawarta w dniu 30 września 2009 roku.

Zrealizowanie umowy zakupu akcji Długie Rozmowy S.A. zakończyło proces konsolidacji aktywów telekomunikacyjnych MNI S.A. oraz PPWK S.A. w spółce MNI Telecom S.A., co było jednym z głównych celów Zarządów obu spółek. Tym samym spółka MNI Telecom S.A. stała się istotnym podmiotem na mapie telekomunikacyjnej Polski, zdolnym do dalszej konsolidacji poprzez przejęcia jak również wzrost organiczny oparty na liberalizacji rynku telekomunikacyjnego.

Kolejnym celem Zarządów MNI S.A. oraz PPWK S.A. będzie skonsolidowanie działalności medialnej opartej na usługach spółek MNI Premium S.A. oraz EI2 Sp. z o.o.. Odbędzie się to poprzez wniesienie 100% akcji MNI Premium S.A. do PPWK S.A. w zamian za nowo wyemitowane akcje.

W wyniku tej transakcji MNI S.A. stanie się większościowym strategicznym akcjonariuszem spółki PPWK S.A. będącej zdecydowanym liderem rynku usług medialnych oraz marketingu mobilnego w Polsce.

## 2.6 Informacja o zdarzeniach, które wystąpiły po 30.09.2009

**14 październik 2009** – podjęcie przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwały o rejestracji w KDPW 7.197.414 akcji na okaziciela serii M Spółki, o wartości nominalnej 1,00 złotych każda akcja i oznaczeniu tych akcji kodem PLSZPTL 00010.

**23 październik 2009** – podjęcie przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały nr 590/2009 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia z dniem 27 października 2009 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW 7.197.414 akcji zwykłych na okaziciela serii M.

**26 październik 2009** - przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu MNI S.A. przez fundusze inwestycyjne TFI SKARBIEC.

## 2.7 Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta

Skład Rady Nadzorczej MNI S.A. na dzień 30 września 2009:

- |    |                            |                         |
|----|----------------------------|-------------------------|
| 1. | Andrzej Jerzy Piechocki    | - Przewodniczący RN     |
| 2. | Robert Andrzej Gwiazdowski | - Wiceprzewodniczący RN |
| 3. | Michał Jakub Tomczak       | - Sekretarz RN          |
| 4. | Wojciech Grzybowski        | - Członek RN            |
| 5. | Marek Malinowski           | - Członek RN            |

Skład Zarządu MNI S.A. na dzień 30 września 2009 roku:

Piotr Majchrzak - Prezes Zarządu – powołany z dniem 28 listopada 2007 r.  
(członek Zarządu Spółki MNI S.A. od 11 maja 2007 r.)

## 3. Postępowania przed sądami lub innymi organami

Spółka informuje, że nie wszczęto przed Sądem lub organem administracji publicznej postępowań, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Spółki i jednostek zależnych, których wartość stanowiłaby 10 % kapitałów własnych Spółki.

#### 4. Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej MNI na dzień 30.09.2009 r.

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zabezpieczonego majątku na dzień 30.09.2009 tys. PLN
<b>Zobowiązania z tytułu kredytu:</b>			
	Bank przyznający kredyt		
1. przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do tożsamości	BRE Bank	Środki trwałe	81 000 tys. PLN

#### Udzielone gwarancje bankowe GK MNI S.A. (w tys. PLN)

Nazwa Spółki	dla:	Kwota gwarancji
MNI Premium S.A.	BRE Bank - gwarancja nr 02345KPA09	1 762
MNI Premium S.A.	BRE Bank - gwarancja nr 02452KPB09	675
MNI Premium S.A.	BRE Bank - gwarancja nr 02348KPA09	44
MNI Premium S.A.	Alior Bank - gwarancja nr 27285117/0232/09	10 000
Telestar S.A.	BRE Bank - gwarancja nr 02397KPA09	744
MNI Premium SA	Alior Bank – poręczenie gwarancji nr U0000297898949	500
MNI Premium S.A.	Alior Bank – poręczenie gwarancji nr U0000309851468	2 000
MNI Premium S.A.	Alior Bank – gwarancja nr 75313601/0259/09	5 000

#### Inne zobowiązania

Zobowiązanie do zapłaty Dodatkowej Ceny za nabyte udziały Audiotele w wysokości 25 % nadwyżki odszkodowania od TVP ponad kwotę 1.500 tys. zł. "Odszkodowanie", oznacza odszkodowanie należne spółce Audiotele z tytułu niezgodnego z prawem wypowiedzenia umowy o świadczenie usług audiotele i zaprzestanie z korzystania z usług Spółki .

#### 5. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu MNI S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji dodatkowej kapitał zakładowy MNI S.A. wynosi 98.946.283 zł (98.946.283 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda akcja.), natomiast ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 98.971.561 głosów.

Znaczne pakiety akcji Spółki MNI S.A. są w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	com.Investment Sp. z o.o.	29.430.566	29,74	29.430.566	29,74
2.	Andrzej Piechocki	13.017.337	13,16	13.017.337	13,16
3.	Fundusze TFI Skarbiec *)	5.051.006	5,10	5.051.006	5,10

\*) Fundusze TFI Skarbiec:

- Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi Subfunduszami;
- Skarbiec – Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Jednocześnie podmiot zależny MNI Telecom S.A. posiada na dzień sporządzenia niniejszej informacji 1.525.127 akcji jednostki dominującej, które stanowią 1,54 % jej kapitału zakładowego i 1,54 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

## 7. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji MNI S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego:

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami:

<b>Członek Zarządu</b>	<b>Stan na dzień 27.08.2009</b>	<b>Stan na dzień 12.11.2009</b>
Piotr Majchrzak	627.599	627.599

- w/w akcje stanowią 0,63 % jej kapitału zakładowego i 0,63 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>Stan na dzień 27.08.2009</b>	<b>Stan na dzień 12.11.2009</b>
Andrzej Piechocki	13.489.337	13.017.337

- na dzień 12 listopada 2009 w/w akcje stanowią 13,16 % jej kapitału zakładowego i 13,16 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Pozostali członkowie Rady nie posiadają akcji Emitenta

## 8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, poręczenia i kredyty

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

Wartość transakcji w okresie sprawozdawczym wynosiła 3 148 tys. PLN

**Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązаныmi konsolidowanymi na dzień 30.09.2009r.**

- |   |                   |
|---|-------------------|
| • należności/zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | - 13 407 tys. PLN |
| • pozostałe należności/należności długoterminowe    | - 12 929 tys. PLN |
| • pozostałe należności/zobowiązania krótkoterminowe | - 46 219 tys. PLN |
| • krótkoterminowe papiery finansowe                 | - 5 504 tys. PLN  |

## 9. Inne informacje

W III kwartale 2009 roku spółki Grupy terminowo regulowały zobowiązania z tytułu kredytów, podatków, ZUS, zobowiązania wynikające z zatwierdzonego postępowania układowego jednostki dominującej oraz wobec dostawców.

## 10. Przyjęte wartości kursu

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

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na złote lub euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski – dla danych za III kwartał 2009 roku przyjęto kurs EURO z dnia 30.09.2009 roku, tj. 4,2226 a dla danych za III kwartał 2008 roku kurs z dnia 30.09.2008 roku w wysokości 3,4083 - poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się na złote lub euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,3804.

Za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 3,4305

**Warszawa, 12 listopada 2009**

.....  
**Piotr Majchrzak**  
( Prezes Zarządu)

## Sprawozdanie finansowe MNI S.A.

Data sporządzenia:

12-11-2009

### 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	
	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	3 102	15 123	708	4 408
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	463	4 139	106	1 207
III. Zysk (strata) brutto	2 052	791	468	231
IV. Zysk (strata) netto	1 502	819	343	239
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 013	17 745	688	5 173
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 863	-23 479	-425	-6 844
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 385	24 189	-2 827	7 051
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-11 235	18 455	-2 565	5 380
IX. Aktywa razem	249 484	241 894	59 083	70 972
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	73 077	89 005	17 306	26 114
XI. Zobowiązania długoterminowe	55 883	69 064	13 234	20 263
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 464	19 587	3 899	5 747
XIII. Kapitał własny	176 407	152 889	41 777	44 858
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	90 286	23 432	26 490
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	176 407	152 889	41 777	44 858
XVI. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	90 286 232	98 946 283	90 286 232
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,02	0,01	0,00	0,00
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,78	1,69	0,42	0,50

## 2. Bilans

BILANS	w tys.PLN		
	30.09.2009r.	31.12.2008r.	30.09.2008r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>184 814</b>	<b>167 818</b>	<b>166 808</b>
1. Wartości niematerialne	1 270	1 457	1 519
2. Rzeczowe aktywa trwałe	334	4 672	4 800
3. Należności długoterminowe	772	872	918
3.1. Od pozostałych jednostek	772	872	918
4. Inwestycje długoterminowe	180 873	159 105	157 095
4.1.. Długoterminowe aktywa finansowe	180 873	159 105	157 095
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	174 898	159 105	151 980
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	133 661	131 550	133 879
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	28 470	23 555	18 101
- obligacje w jednostkach konsolidowanych	12 767	4 000	
b) w pozostałych jednostkach	5 975		5 115
- udziały lub akcje	5 975		5 115
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 565	1 712	2 476
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>64 670</b>	<b>73 218</b>	<b>75 086</b>
1. Zapasy	11	11	10
2. Należności krótkoterminowe	64 081	61 349	55 660
2.1. Od jednostek powiązanych	57 313	54 741	39 201
a) z tytułu dostaw i usług	13 352	22 039	36 130
- od jednostek konsolidowanych	10 912	22 039	36 130
- od jednostek niekonsolidowanych	2 440		
b) pozostałe	43 961	32 702	3 071
- od jednostek konsolidowanych	43 279	32 631	3 000
- od jednostek niekonsolidowanych	682	71	71
2.2. Od pozostałych jednostek	6 768	6 608	16 459
a) z tytułu dostaw i usług	1 676	4 051	15 825
b) pozostałe	5 092	2 557	634
3. Inwestycje krótkoterminowe	578	11 858	19 416
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	578	11 858	19 416
a) w jednostkach powiązanych	152	247	244
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym		101	100
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	152	146	144
b) w pozostałych jednostkach	122	72	61
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	304	11 539	19 111
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>249 484</b>	<b>241 036</b>	<b>241 894</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny razem</b>	<b>176 407</b>	<b>156 597</b>	<b>152 889</b>
1. Kapitał zakładowy	98 946	90 286	90 286
2. Kapitał zapasowy	74 882	60 707	60 707
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 047	1 047	1 047
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	30	30	30
5. Zysk (strata) netto	1 502	4 527	819
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>73 077</b>	<b>84 439</b>	<b>89 005</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>730</b>	<b>338</b>	<b>354</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	676	275	285
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	9
a) długoterminowa	9	9	9
1.3. Pozostałe rezerwy	45	54	60
a) krótkoterminowe	45	54	60
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>55 883</b>	<b>65 751</b>	<b>69 064</b>
2.1. Wobec jednostek powiązanych	161	283	323
a) pozostałe	161	283	323
2.2. Wobec pozostałych jednostek	55 722	65 468	68 741
a) kredyty i pożyczki	54 359	63 589	66 667
b) pozostałe	1 363	1 879	2 074
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>16 464</b>	<b>18 350</b>	<b>19 587</b>
3.1. Wobec jednostek powiązanych	924	643	661
a) z tytułu dostaw i usług	761	481	499
- do jednostek konsolidowanych	761	481	499
b) pozostałe	163	162	162
- do jednostek konsolidowanych	163	162	162
3.2. Wobec pozostałych jednostek	15 540	17 707	18 926
a) kredyty i pożyczki	12 770	12 574	12 308
b) z tytułu dostaw i usług	792	904	1 019
c) pozostałe	1 978	4 229	5 599
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>249 484</b>	<b>241 036</b>	<b>241 894</b>

### 3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN			
	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2008	01.01.-30.09.2008
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów, w tym:</b>	<b>2 417</b>	<b>3 102</b>	<b>1 336</b>	<b>15 123</b>
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	6	24	12	2 705
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	2 000	2 000		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 417	3 102	1 336	14 623
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów				500
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów, w tym:</b>	<b>517</b>	<b>1 408</b>	<b>678</b>	<b>12 605</b>
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	47	136	40	1 703
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych				
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	517	1 408	678	12 323
2. Wartość sprzedanych materiałów i towarów				282
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>1 900</b>	<b>1 694</b>	<b>658</b>	<b>2 518</b>
<b>IV. Koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>346</b>	<b>1 218</b>	<b>617</b>	<b>2 100</b>
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	12	40		23
<b>V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)</b>	<b>1 554</b>	<b>476</b>	<b>41</b>	<b>418</b>
<b>VI. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2</b>	<b>22</b>	<b>2 314</b>	<b>5 178</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			2 308	2 271
2. Inne przychody operacyjne, w tym:	2	22	6	2 907
<b>VII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2</b>	<b>35</b>	<b>4</b>	<b>1 457</b>
2. Inne koszty operacyjne	2	35	4	1 457
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (V+VI-VII)</b>	<b>1 554</b>	<b>463</b>	<b>2 351</b>	<b>4 139</b>
<b>IX. Przychody finansowe</b>	<b>5 660</b>	<b>4 982</b>	<b>302</b>	<b>578</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	3	3		
2. Odsetki	2 454	2 794	302	578
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	2 450	2 706		
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	2	5	8	61
3. Zysk ze zbycia inwestycji	148	133		
4. Aktualizacja wartości inwestycji	3 055	2 051		
5. Inne, w tym:		1		
<b>X. Koszty finansowe</b>	<b>1 021</b>	<b>3 393</b>	<b>1 897</b>	<b>3 926</b>
1. Odsetki	908	3 198	1 274	3 238
2. Aktualizacja wartości inwestycji			4	24
3. Inne	113	195	619	664
- dla jednostek powiązanych konsolidowanych			145	145
<b>XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VIII+IX-X)</b>	<b>6 193</b>	<b>2 052</b>	<b>756</b>	<b>791</b>
<b>XII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>6 193</b>	<b>2 052</b>	<b>756</b>	<b>791</b>
<b>XIII. Podatek dochodowy</b>	<b>592</b>	<b>550</b>	<b>-77</b>	<b>-28</b>
a) część bieżąca	1	1		
a) część odroczone	591	549	-77	-28
<b>XIV. Zysk (strata) netto (XIII+/-XIII)</b>	<b>5 601</b>	<b>1 502</b>	<b>833</b>	<b>819</b>
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 601	1 502	833	819
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	92 528 471	91 033 645	90 286 232	90 286 232
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,06	0,02	0,01	0,01

#### 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. PLN	
	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>156 597</b>	<b>152 445</b>
a) korekty błędów podstawowych		-375
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>156 597</b>	<b>152 070</b>
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	90 286	90 286
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	8 660	
a) zwiększenia (z tytułu)	8 660	
- inne korekty	8 660	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	98 946	90 286
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	60 707	51 299
2.1. Kapitał zapasowy na początek okresu po korekcie lat ubiegłych	60 707	51 299
2.2. Zmiany kapitału zapasowego	14 175	9 408
a) zwiększenia (z tytułu)	14 175	9 408
- ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	9 648	
- przeksięgowania zysku z lat ubiegłych	4 527	9 408
2.3. Kapitał zapasowy na koniec okresu	74 882	60 707
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 047	1 047
3.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 047	1 047
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 557	9 813
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 615	9 871
a) korekty błędów podstawowych		-375
4.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 615	9 496
a) zmniejszenia (z tytułu)	4 527	9 408
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	4 527	9 408
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	88	88
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	58	58
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	58	58
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	58	58
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	30	30
5. Wynik netto	1 502	819
a) zysk netto	1 502	819
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>176 407</b>	<b>152 889</b>

## 5. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN	
	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
I. Zysk (strata) brutto	2 052	791
II. Korekty razem	961	16 954
1. Amortyzacja	416	3 453
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3	
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 179	-2 247
4. Zmiana stanu rezerw	392	-55
5. Zmiana stanu należności	2 257	20 955
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 194	-8 397
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	147	18
8. Podatek dochodowy zapłacony	-1	
9. Inne korekty	2 126	3 227
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 013	17 745
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	8 622	7 599
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 632	7 599
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 990	
a) w jednostkach powiązanych	1 987	
b) w pozostałych jednostkach	3	
- dywidendy i udziały w zyskach	3	
II. Wydatki	10 485	31 078
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	3	7 962
2. Na aktywa finansowe, w tym:	10 482	23 116
a) w jednostkach powiązanych	8 500	18 001
- nabycie aktywów finansowych - niekonsolidowane		18 001
- nabycie aktywów finansowych w jednostkach konsolidowanych	8 500	
b) w pozostałych jednostkach	1 982	5 115
- nabycie aktywów finansowych	1 982	5 115
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 863	-23 479
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	361	84 351
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7	
2. Kredyty i pożyczki		80 000
3. Inne wpływy finansowe	354	4 351
II. Wydatki	12 746	60 162
1. Spłaty kredytów i pożyczek	8 769	55 600
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	73	400
3. Odsetki	3 452	3 326
4. Spłata rat układu	452	536
5. Inne wydatki finansowe		300
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-12 385	24 189
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-11 235</b>	<b>18 455</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-11 235</b>	<b>18 455</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 539</b>	<b>656</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>304</b>	<b>19 111</b>