

UTRZYMANIE POZYTYWNYCH TRENDÓW ROZWOJU GRUPY MNI

W III kwartale 2006 roku Grupa Kapitałowa MNI S.A. (Grupa MNI) odnotowała dobre wyniki finansowe, będące w głównej mierze efektem utrzymania się pozytywnych tendencji na rynku medialnych usług telekomunikacyjnych oraz stabilizacji wyników w zakresie tradycyjnych usług telefonii stacjonarnej.

W III kwartale b.r. Grupa MNI osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 37,36 mln PLN oraz wypracowała zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 9,78 mln PLN, a zysk netto w wysokości 1,46 mln PLN. W tym okresie przychody wzrosły o 79,34% w stosunku do analogicznego kwartału roku poprzedniego natomiast EBITDA o 34,65%. Należy w tym miejscu podkreślić, iż w III kwartale 2005 miały miejsce zdarzenia jednorazowe które w dużym stopniu poprawiły wyniki tamtego okresu. Po ich wyeliminowaniu progresja wyników Grupy jest jeszcze większa, gdyż w zakresie EBITDA wynosi 101% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, natomiast w zakresie zysku netto wynosi 14,5%. Istotny wpływ na stosunkowo niewielki wzrost zysku netto ma obciążenie spółki kosztami finansowymi związanymi z przejęciem spółki MNI Telecom (d. Pilicka Telefonía Sp. z o.o.).

Wyniki te w pełni odzwierciedlają oczekiwania Zarządu na tym etapie rozwoju Grupy MNI.

III kwartał bieżącego roku tradycyjnie charakteryzował się nieznacznym spadkiem przychodów z działalności medialnej co jest konsekwencją okresu wakacyjnego oraz utrzymaniem się sprzedaży pozostałych usług na poziomie analogicznym do poprzednich kwartałów bieżącego roku.. Konsekwencją jest nieznaczny spadek rentowności na poziomie marży EBITDA który wyniósł w opisywanym okresie 26,18%. W poprzednich okresach wynosił on 26,99% w I oraz 28,19% w II kwartale. Wpływ na taką sytuację miało również przejęcie w sierpniu bieżącego roku spółki DataCom, które pozwoliło utrzymać przychody na poziomie analogicznym do poprzednich kwartałów ale ze względu na nieco niższą marżę EBITDA osiąganą przez tą spółkę wpłynęło na wynik Grupy w tym zakresie.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki w opisywanym okresie miały koszty związane z dokonywaną ekspansją. Jej efektem są przejęcia i nowe projekty ogłoszone przez Zarząd, które w przyszłości będą stanowiły o sile finansowej Grupy ale w III kwartale wpłynęły na obniżenie rentowności działalności Grupy MNI.

W związku z osiągniętymi w III kwartale wynikami, Zarząd Grupy MNI podtrzymuje opublikowaną we wrześniu 2006 roku prognozę finansową na rok 2006 w obszarze przychodów ze sprzedaży oraz zysku operacyjnego przed amortyzacją.

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. zł		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	10 782	4 948	2 655
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-27 513	-14 886	-7 024	-3 666
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	65 042	24 388	16 607
- Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	6 282	595	1 577	152
XIV. Kapitał zakładowy	22 572	22 572	5 666	5 763
XV. Liczba akcji (w szt.)	22 571 558	22 571 558	22 571 558	22 571 558
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,31	0,40	0,08	0,10
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,30	2,88	1,08	0,74

2. Bilans

BILANS	w tys. zł			
	Stan na 2006-09-30 koniec III kwartału/ 2006	Stan na 2006-06-30 koniec poprz. kwartału/ 2006	Stan na 2005-09-30 koniec III kwartału/ 2005	Stan na 2005-06-30 koniec poprz. kwartału/2005
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	173 249	157 525	96 414	77 151
1. Wartości niematerialne, w tym:	16 466	15 680	13 325	9 203
- wartość firmy	4 633	4 633	4 633	4 633
2. Wartość firmy	18 945	16 195	16 619	
3. Rzeczowe aktywa trwałe	126 961	115 451	61 484	62 886
4. Należności długoterminowe	7 158	6 350	2 366	2 366
4.1. Od pozostałych jednostek	7 158	6 350	2 366	
5. Inwestycje długoterminowe			237	37
5.1. Długoterminowe aktywa finansowe			37	37
a) w pozostałych jednostkach			37	37
5.2. Inne inwestycje długoterminowe			200	
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 719	3 849	2 383	2 659
II. Aktywa obrotowe	52 032	55 960	21 931	16 054
1. Zapasy	311	457	212	197
2. Należności krótkoterminowe	39 227	35 766	21 658	15 177
2.1. Od pozostałych jednostek	39 227	35 766	21 658	15 177
3. Inwestycje krótkoterminowe	12 494	19 737	61	680
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 494	19 737	61	680
a) w pozostałych jednostkach	102	221	25	20
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 392	19 516	36	660
A k t y w a r a z e m	225 281	213 485	118 345	93 205
PASYWA				
I. Kapitał własny	103 433	96 001	65 637	61 367
1. Kapitał zakładowy	22 572	22 572	22 572	22 709
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				-137
3. Kapitał zapasowy	32 900	32 572	32 300	32 299
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	125	125	125	125
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 047	1 047	1 047	1 047
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	33 474	34 112	-54	-54
7. Zysk (strata) netto	7 033	5 573	9 052	5 378
8. Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	6 282		595	
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	121 848	117 484	52 708	31 838
1. Rezerwy na zobowiązania	5 310	5 306	3 988	4 007
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 528	3 508	2 201	2 136
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	219	245	306	334
a) długoterminowa	9	9	12	12
b) krótkoterminowa	210	236	294	322
1.3. Pozostałe rezerwy	1 563	1 553	1 481	1 537
a) długoterminowe	1 553	1 553		
b) krótkoterminowe	10		1 481	1 537
2. Zobowiązania długoterminowe	61 336	65 257	24 062	8 158
2.1. Wobec pozostałych jednostek	61 336	65 257	24 062	8 158
3. Zobowiązania krótkoterminowe	55 202	46 921	23 410	18 022
3.1. Wobec jednostek powiązanych				58
3.2. Wobec pozostałych jednostek	55 202	46 921	23 410	17 878
3.3. Fundusze specjalne				86
4. Rezerwy krótkoterminowe			1 248	1 651
P a s y w a r a z e m	225 281	213 485	118 345	93 205
Wartość księgowa	97 151	96 001	65 042	61 367
Liczba akcji (w szt.)	22 571 558	22 571 558	22 571 558	22 708 558
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,30	4,25	2,88	2,70

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys.zł			
	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
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów, w tym:	37 361	115 181	20 832	53 491
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 004	114 575	20 813	53 415
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	357	606	19	76
II. Koszty sprzedanych produktów i materiałów, w tym:	32 770	96 101	17 528	47 913
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 410	95 492	17 509	47 838
2. Wartość sprzedanych materiałów	360	609	19	75
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 591	19 080	3 304	5 578
IV. Koszty sprzedaży	410	3 903	366	1 138
V. Koszty ogólnego zarządu	2 507	6 085	612	2 037
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 674	9 092	2 326	2 403
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 673	3 751	2 547	8 090
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
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	700	1 925	385	1 539
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
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 647	10 918	4 488	8 954
X. Przychody finansowe	298	2 058	5	48
1. Odsetki, w tym:	199	579	3	19
2. Zysk ze zbycia inwestycji	30	30		
3. Inne	69	1 449	2	29
XI. Koszty finansowe	1 489	5 423	380	914
1. Odsetki, w tym:	1 189	3 719	137	400
2. Strata ze zbycia inwestycji		1 257		186
3. Inne	300	447	243	328
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	1 456	7 553	4 113	8 088
XIII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	1 456	7 553	4 113	8 088
XIV. Podatek dochodowy	-44	480	439	-964
a) część bieżąca	145	547	98	114
b) część odroczone	-189	-67	341	-1 078
XVI. Zysk (strata) netto mniejszości	40	40		
XV. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	1 460	7 033	3 674	9 052
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 571 558	22 571 558	22 571 558	22 571 558
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,31	0,16	0,40

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. zł			
	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
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	96 001	90 272	61 367	55 989
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	96 001	90 272	61 367	55 989
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) zwiększenia (z tytułu)				
b) 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	32 300
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	328	328		
a) zwiększenia (z tytułu)	600	600		
- przeksięgowania zysku z lat ubiegłych	600	600		
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	33 956	-2 059	-54
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	34 112	34 021	272	
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	34 112	34 021	272	
a) zwiększenia		91		
b) zmniejszenia (z tytułu)	638	638		
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	638	638		
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	33 474	33 474	272	
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		65	2 331	54
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		65	2 331	54
a) zmniejszenia (z tytułu)		65		
- pokrycie straty kapitałem zapasowym		65		
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			2 331	54
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	33 474	33 474	-2 059	-54
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
II. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	97 151	97 151	65 042	65 042
III. Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	6 282	6 282	595	595
IV. Razem kapitał własny na koniec okresu (BZ)	103 433	103 433	65 637	65 637

5. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł			
	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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	1 460	7 033	3 674	9 052
II. Korekty razem	6 007	12 347	-1 338	1 730
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. Odpis aktualiz. RMT	-112	-665	-2 305	-2 806
10. Umorzenie zobowiązań finansowych				-4 021
11. Inne korekty	-353	-691	18	245
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 467	19 380	2 336	10 782
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
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	17 027
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	8 464
a) w jednostkach powiązanych	18 326	18 346	8 169	8 380
- nabycie aktywów finansowych	18 326	18 346	8 169	8 169
- odpisy aktualiz. wartość akcji i udziałów w jednostkach zależnych				211
b) w pozostałych jednostkach				84
- nabycie aktywów finansowych				84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-20 163	-27 513	-10 180	-14 886
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
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 ukladu	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
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-18 049	-16 289	40	237
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 124	-5 518	-11	-15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-11	-15
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 516	17 910	7	-186
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	12 392	12 392	36	36