

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MNI S.A. za I kwartał 2006

Data sporządzenia:

15-05-2006

PRZEKROCZENIE PLANOWANYCH WYNIKÓW GRUPY MNI S.A

Grupa MNI S.A. po pierwszym kwartale 2006 roku uzyskała 40,06 mln zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej wyniósł 4,3 mln zł, zysk netto 3,3 mln zł, a wskaźnik EBITDA 10,7 mln zł. Wyniki są lepsze od zakładanych i przekroczyły szacunki finansowe na I kw. 2006 roku.

Tak dobre wyniki działalności grupy MNI SA spowodowane są dynamicznym rozwojem medialnych usług telekomunikacyjnych oraz ich sprawną integracją z usługami nabytych w ubiegłym roku spółek Legion Polska Sp. z o.o. oraz Pilicka Telefonía Sp. z o.o.

Należy również podkreślić, że tradycyjnie wyniki Grupy MNI są w pierwszym kwartale roku bardzo pozytywne, jednakże należy uwzględnić różnice pomiędzy poszczególnymi kwartałami lat ubiegłych. I kwartał danego roku jest na tyle odmienny, że nie należy go wprost ekstrapolować na kolejne kwartały roku.

Zarząd MNI podtrzymuje swoje szacunki zaplanowanych na rok 2006 przychodów opublikowanych w raporcie bieżącym Nr 1/2006 w wysokości 140 mln zł oraz wskaźnika EBITDA w wysokości 35 mln zł.

Porównując uzyskane wyniki do I kw. 2005 roku wyraźnie widać, iż przyjęta przez Zarząd strategia budowy grupy medialno – telekomunikacyjnej przynosi oczekiwane rezultaty. Wzrost przychodów o 245% oraz zysku na sprzedaży o 314% wyraźnie wskazuje na znaczne poprawienie rentowności prowadzonej działalności. Zmiana tendencji w obszarze zysku operacyjnego oraz zysku netto w odniesieniu do I kwartału poprzedniego roku wynika tylko i wyłącznie ze zdarzeń jednorazowych mających miejsce w I kw. 2005 roku. Były one efektem prowadzonych działań restrukturyzacyjnych i zaowocowały jednorazowym wzrostem zysku operacyjnego w kwocie 4,9 mln. zł. Osiągnięta przez MNI rentowność w I kwartale 2006 na poziomie zysku operacyjnego w wysokości 10,7% oraz zysku netto 8,3%, stawia spółkę w czołówce firm notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Należy podkreślić, iż jedna z najbardziej spektakularnych decyzji Zarządu MNI tzn. nabycie udziałów spółki Pilicka Telefonía Sp. z o.o. znajduje już odzwierciedlenie w skonsolidowanych wynikach finansowych Grupy. Prawie 25% przychodów oraz zysku na poziomie operacyjnym jest konsekwencją przejęcia wyżej wymienionej spółki. Przejęcie spółki Pilicka Telefonía Sp. z o.o. zaowocowało podjęciem działań restrukturyzacyjnych w obszarze zarządzania poprzez optymalizację (uproszczenie) struktury organizacyjnej tej spółki, redukcję szczebli decyzyjnych, sprawniejsze zarządzanie siecią teleinformatyczną w obrębie Grupy MNI, efektywniejsze wykorzystywanie wolnych zasobów operatorów w obrębie Grupy (dzielenie się wolnymi zasobami np. transmisji).

W obszarze przychodów dokonano transferu ruchu telefonicznego uzyskując znaczne ograniczenie usług innych operatorów. Przychody z tego tytułu pozostają w Grupie MNI. Daje się zauważyć poprawa pozycji sprzedażowej – Grupa ma większe możliwości techniczne i terytorialne pozyskiwania nowych klientów.

W obszarze kosztów nastąpiła znaczna redukcja kosztów operacyjnych w spółce Pilicka Telefonía Sp. z o.o. Ma miejsce wybór lepszych (tańszych) ofert dostawców towarów i usług.

W wyniku przeprowadzonych działań wskaźniki finansowe spółki Pilicka Telefonía Sp. z o.o. w stosunku do I kwartału roku 2005 uległy znaczącej poprawie. I tak wartość EBITDA wzrosła o 6% natomiast wartość zysku netto wzrosła o 180%. Należy w tym miejscu podkreślić, że wyniki I kw. 2006 nie odzwierciedlają w pełni dokonanych działań restrukturyzacyjnych, gdyż obciążone są kosztami restrukturyzacji takimi jak koszty odpraw pracowniczych.

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	
	1 kwartał(y) narastająco/ 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał(y) narastająco/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał(y) narastająco/ 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał(y) narastająco/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 059	16 349	10 457	4 072
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 269	5 255	1 114	1 309
III. Zysk (strata) brutto	3 105	4 917	810	1 225
IV. Zysk (strata) netto	3 317	4 939	866	1 230
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 885	4 963	753	1 236
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 831	-2 639	-739	-657
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-862	-2 138	-225	-532
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-808	186	-211	46
IX. Aktywa razem	220 178	90 543	55 944	22 172
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	124 175	29 654	31 551	7 262
XI. Zobowiązania długoterminowe	72 696	8 728	18 471	2 137
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	44 489	17 307	11 304	4 238
XIII. Kapitał własny	96 003	60 889	24 393	14 910
XIV. Kapitał zakładowy	22 572	22 709	5 735	5 561
XV. Liczba akcji (w szt.)	22 571 558	22 708 558	22 571 558	22 708 558
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,15	0,22	0,04	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,25	2,68	1,08	0,67
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

2. BILANS

BILANS	w tys. zł			
	Stan na 2006-03-31 koniec I kwartału/ 2006	Stan na 2005-12-31 koniec IV kwartału/ 2005	Stan na 2005-03-31 koniec I kwartału/ 2005	Stan na 2004-12-31 koniec IV kwartału/ 2004
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	163 116	158 536	75 097	75 421
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	32 870	32 126	8 113	7 402
- wartość firmy	4 633	4 633	4 633	0
- wartość firmy z konsolidacji	16 195	16 619		0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	118 472	121 612	63 162	64 672
3. Należności długoterminowe	7 215	2 845	2 201	0
3.2. Od pozostałych jednostek	7 215	2 845	2 201	0
4. Inwestycje długoterminowe	0	200	181	3 347
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	181	3 347
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	181	131
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	181	131
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	3 216
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	200	0	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 559	1 753	1 440	0
II. Aktywa obrotowe	57 062	55 927	15 446	12 863
1. Zapasy	421	366	179	160
2. Należności krótkoterminowe	39 478	37 574	14 589	11 945
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	39 478	37 574	14 589	11 945
3. Inwestycje krótkoterminowe	17 163	17 987	678	672
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 163	17 987	678	672
b) w pozostałych jednostkach	64	77	37	217
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 099	17 910	641	455
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	86
A k t y w a r a z e m	220 178	214 463	90 543	88 284
PASYWA				
I. Kapitał własny	96 003	89 633	60 889	56 285
1. Kapitał zakładowy	22 572	22 572	22 709	22 709
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	-137	-137
4. Kapitał zapasowy	30 736	32 300	27 231	27 231
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	125	125	125	125
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 047	1 047	1 047	1 047
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	38 206	-54	4 975	0
8. Zysk (strata) netto	3 317	33 643	4 939	5 310
II. Kapitały mniejszości	0	2 474		
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	124 175	122 356	29 654	31 999
1. Rezerwy na zobowiązania	6 990	3 896	3 619	1 633
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 558	1 657	2 314	552
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	358	320	222	196
a) długoterminowa	9	9	10	9
b) krótkoterminowa	349	311	212	187
1.3. Pozostałe rezerwy	3 074	1 919	1 083	885
a) długoterminowe	1 553	0	0	0
b) krótkoterminowe	1 521	1 919	1 083	885
2. Zobowiązania długoterminowe	72 696	72 191	8 728	16 947
2.2. Wobec pozostałych jednostek	72 696	72 191	8 728	16 947
3. Zobowiązania krótkoterminowe	44 489	45 271	17 307	13 419

3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	215	85
3.2. Wobec pozostałych jednostek	44 343	45 271	17 092	13 267
3.3. Fundusze specjalne	146	0	0	67
4. Rezerwy krótkoterminowe	0	998	0	0
P a s y w a r a z e m	220 178	214 463	90 543	88 284
Wartość księgową	96 003	89 633	60 889	56 285
Liczba akcji (w szt.)	22 571 558	22 571 558	22 708 558	22 708 558
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	4,25	3,97	2,68	2,48

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł	
	I kwartał /2006 okres od 2006- 01-01 do 2006- 03-31	I kwartał /2005 okres od 2005- 01-01 do 2005- 03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	40 059	16 349
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 995	16 342
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	64	7
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	33 141	14 061
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	33 074	14 054
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	67	7
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	6 918	2 288
IV. Koszty sprzedaży	1 502	372
V. Koszty ogólnego zarządu	1 592	698
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	3 824	1 218
VII. Pozostałe przychody operacyjne	857	4 900
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	4
3. Inne przychody operacyjne	857	4 896
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	412	863
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	268
3. Inne koszty operacyjne	411	595
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	4 269	5 255
X. Przychody finansowe	159	32
2. Odsetki, w tym:	159	8
5. Inne	0	24
XI. Koszty finansowe	1 323	370
1. Odsetki, w tym:	1 275	134
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	185
4. Inne	48	51
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	3 105	4 917
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	3 105	4 917
XV. Podatek dochodowy	-212	-22
a) część bieżąca	325	0
b) część odroczone	-537	-22
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	3 317	4 939
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	13 268	19 756
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 571 558	22 708 558
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,59	0,87

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. zł	
	I kwartał /2006 okres od 2006- 01-01 do 2006- 03-31	I kwartał /2005 okres od 2005- 01-01 do 2005- 03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	92 686	55 950
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	92 686	55 950
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 572	22 709
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 572	22 709
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	137
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	137
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	30 736	27 231
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	30 736	27 231
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	125	125
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	125	125
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 047	1 047
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 047	1 047
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	38 206	0
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	39 389	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	39 389	4 975
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 183	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 183	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	38 206	4 975
8. Wynik netto	3 317	4 939
a) zysk netto	3 359	4 939
b) strata netto	42	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	96 003	60 889

5. RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.zł	
	I kwartał /2006 okres od 2006- 01-01 do 2006- 03-31	I kwartał /2005 okres od 2005- 01-01 do 2005- 03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	3 317	4 939
II. Korekty razem	-432	24
1. Amortyzacja	6 414	2 295
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	15	3
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	98	-4
5. Zmiana stanu rezerw	1 662	179
6. Zmiana stanu zapasów	-81	-18
7. Zmiana stanu należności	-11 451	-2 626
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 123	4 138
12. Odpis aktualiz. RMT	-222	0
15. Inne korekty	10	-3 943
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 885	4 963
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
I. Wpływy	157	4
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	157	4
II. Wydatki	2 988	2 643
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 936	2 559
3. Na aktywa finansowe, w tym:	52	84
a) w jednostkach powiązanych	20	0
- nabycie aktywów finansowych	20	0
b) w pozostałych jednostkach	32	84
- nabycie aktywów finansowych	32	84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 831	-2 639
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 006	362
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	20	0
2. Kredyty i pożyczki	986	182
4. Inne wpływy finansowe	0	180
II. Wydatki	1 868	2 500
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 300	551
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	110	1 125
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	247	65
8. Odsetki	10	20
9. Spłata rat koncesji	0	354
10. Spłata rat układu	154	385
11. Inne wydatki finansowe	47	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-862	-2 138
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-808	186
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-808	186
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 907	455
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	17 099	641