



Raport Kwartalny

za III kwartał 2008 roku

Spółki MNI S.A.

Zawierający:

- Jednostkowe sprawozdanie finansowe MNI S.A. za III kwartał 2008 roku
- Informację dodatkową do jednostkowego sprawozdania finansowego MNI S.A. za III kwartał 2008 roku

www.mni.pl

Sprawozdanie finansowe MNI S.A.

Data sporządzenia:

12-11-2008

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.-30.09.2008	01.01.-30.09.2007	01.01.-30.09.2008	01.01.-30.09.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	15 123	44 209	4 408	11 539
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 139	14 397	1 207	3 758
III. Zysk (strata) brutto	791	10 780	231	2 814
IV. Zysk (strata) netto	819	9 856	239	2 572
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 745	-7 943	5 173	-2 073
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 479	-44 904	-6 844	-11 720
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24 189	51 251	7 051	13 377
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	18 455	-1 596	5 380	-417
IX. Aktywa razem	241 894	230 610	70 972	61 048
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88 630	77 717	26 004	20 574
XI. Zobowiązania długoterminowe	69 064	45 568	20 263	12 063
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 212	31 737	5 637	8 402
XIII. Kapitał własny	153 264	152 893	44 968	40 475
XIV. Kapitał zakładowy	90 286	90 286	26 490	23 901
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	153 264	152 893	44 968	40 475
XVI. Liczba akcji (w szt.)	90 286 232	90 286 232	90 286 232	90 286 232
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,01	0,11	0,00	0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,70	1,69	0,50	0,45

2. Bilans

BILANS	w tys. PLN		
	30.09.2008r.	31.12.2007r.	30.09.2007r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	166 808	153 517	154 026
1. Wartości niematerialne	1 519	11 057	11 422
2. Wartość firmy	4 633	4 633	4 633
3. Rzeczowe aktywa trwałe	4 800	2 783	3 117
4. Należności długoterminowe	918	3 204	4 890
4.1. Od pozostałych jednostek	918	3 204	4 890
5. Inwestycje długoterminowe	152 462	129 346	129 676
5.1. Długoterminowe aktywa finansowe	152 462	129 346	129 676
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	147 347	129 346	129 676
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	129 246	129 346	129 246
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	18 101		
- udzielone pożyczki jednostkom konsolidowanym			430
b) w pozostałych jednostkach	5 115		
- akcje w pozostałych jednostkach	5 115		
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 476	2 494	288
II. Aktywa obrotowe	75 086	72 990	76 584
1. Zapasy	10	11	82
2. Należności krótkoterminowe	55 660	67 942	74 595
2.1. Od jednostek powiązanych	39 201	53 763	56 761
a) z tytułu dostaw i usług	36 130	40 800	56 761
- od jednostek konsolidowanych	36 130	40 745	56 761
- od jednostek niekonsolidowanych		55	
b) pozostałe	3 071	12 963	
- od jednostek konsolidowanych	3 000	3 660	
- od jednostek niekonsolidowanych	71	9 303	
2.2. Od pozostałych jednostek	16 459	14 179	17 834
a) z tytułu dostaw i usług	15 825	13 177	17 310
b) pozostałe	634	1 002	524
3. Inwestycje krótkoterminowe	19 416	5 037	1 907
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 416	5 037	1 907
a) w jednostkach powiązanych	244	4 295	951
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	100		335
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	144	4 295	616
b) w pozostałych jednostkach	61	86	116
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 111	656	840
A k t y w a r a z e m	241 894	226 507	230 610
PASYWA			
I. Kapitał własny razem	153 264	152 445	152 893
1. Kapitał zakładowy	90 286	90 286	90 286
2. Kapitał zapasowy	60 707	51 299	51 299
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 047	1 047	1 047
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	405	405	405
5. Zysk (strata) netto	819	9 408	9 856
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88 630	74 062	77 717
1. Rezerwy na zobowiązania	354	409	412
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	285	332	343
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	9
a) długoterminowa	9	9	9
1.3. Pozostałe rezerwy	60	68	60
a) krótkoterminowe	60	68	60
2. Zobowiązania długoterminowe	69 064	41 662	45 568
2.1. Wobec jednostek powiązanych	323	444	
a) pozostałe	323	444	
2.2. Wobec pozostałych jednostek	68 741	41 218	45 568
a) kredyty i pożyczki	66 667	38 949	42 630
b) pozostałe	2 074	2 269	2 938
3. Zobowiązania krótkoterminowe	19 212	31 991	31 737
3.1. Wobec jednostek powiązanych	661	8 067	6 847
a) z tytułu dostaw i usług	499	7 905	6 847
- do jednostek konsolidowanych	499	7 897	6 847
- do jednostek niekonsolidowanych		8	
b) pozostałe	162	162	
- do jednostek konsolidowanych	162	162	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	18 551	23 924	24 890
a) kredyty i pożyczki	12 308	15 753	14 724
b) z tytułu dostaw i usług	1 019	3 399	4 163
c) pozostałe	5 224	4 772	6 003
P a s y w a r a z e m	241 894	226 507	230 610

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys.PLN			
	01.07.-30.09.2008r.	01.01.-30.09.2008r.	01.07.-30.09.2007r.	01.01.-30.09.2007r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów, w tym:	1 336	15 123	11 087	44 209
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	12	2 705	2 373	9 116
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 336	14 623	11 085	43 994
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów		500	2	215
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów, w tym:	678	12 605	5 048	33 240
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	40	1 703	728	3 209
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	678	12 323	5 046	33 025
2. Wartość sprzedanych materiałów i towarów		282	2	215
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	658	2 518	6 039	10 969
IV. Koszty sprzedaży				375
V. Koszty ogólnego zarządu, w tym:	617	2 100	997	3 116
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		23		
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	41	418	5 042	7 478
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 314	5 178	143	7 432
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 308	2 271		6 637
2. Inne przychody operacyjne	6	2 907	143	795
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4	1 457	48	513
1. Inne koszty operacyjne	4	1 457	48	513
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 351	4 139	5 137	14 397
X. Przychody finansowe	302	578	67	610
1. Odsetki, w tym:	302	578	67	610
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	8	61		
XI. Koszty finansowe	1 897	3 926	1 148	4 227
1. Odsetki	1 274	3 238	996	2 889
2. Strata ze zbycia inwestycji			1	1
3. Aktualizacja wartości inwestycji	4	24	86	316
4. Inne, w tym:	619	664	65	1 021
- dla jednostek powiązanych konsolidowanych	145	145		
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	756	791	4 056	10 780
XIII. Zysk (strata) brutto	756	791	4 056	10 780
XIV. Podatek dochodowy	-77	-28	669	924
a) część odroczone	-77	-28	669	924
XV Zysk (strata) netto (XIII+/-XIV)	833	819	3 387	9 856
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	90 286 232	90 286 232	90 286 232	66 460 698
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,01	0,01	0,04	0,15

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. PLN	
	01.01.-30.09.2008	01.01.-30.09.2007
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	152 445	75 381
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	152 445	75 381
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	90 286	22 572
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		67 714
a) zwiększenia (z tytułu)		67 714
- emisji akcji (wydania udziałów)		67 714
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	90 286	90 286
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	51 299	44 944
2.1. Kapitał zapasowy na początek okresu po korekcie lat ubiegłych	51 299	44 944
2.2. Zmiany kapitału zapasowego	9 408	6 355
a) zwiększenia (z tytułu)	9 408	6 355
- przeksięgowania zysku z lat ubiegłych	9 408	6 355
2.3. Kapitał zapasowy na koniec okresu	60 707	51 299
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	9 813	6 818
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 871	6 818
4.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 871	6 818
a) zmniejszenia (z tytułu)	9 408	6 355
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	9 408	6 355
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	463	463
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	58	
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	58	
a) zwiększenia (z tytułu)		58
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		58
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	58	58
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	405	405
5. Wynik netto	819	9 856
a) zysk netto	819	9 856
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	153 264	152 893

5. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN	
	01.01.-30.09.2008	01.01.-30.09.2007
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	791	10 780
II. Korekty razem	16 954	-18 723
1. Amortyzacja	3 453	7 890
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 247	-6 679
3. Zmiana stanu rezerw	-55	-3 502
4. Zmiana stanu zapasów		168
5. Zmiana stanu należności	20 955	-11 695
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 397	-11 161
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18	4 279
8. Umorzenia raty koncesji w wys. odniesionej na wynik finansowy		-58
9. Inne korekty	3 227	2 035
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	17 745	-7 943
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 599	22 500
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 599	13 590
2. Z aktywów finansowych, w tym:		8 910
a) w jednostkach powiązanych		8 910
II. Wydatki	31 078	67 404
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	7 962	3 887
2. Na aktywa finansowe, w tym:	23 116	63 517
a) w jednostkach powiązanych	18 001	63 517
- nabycie aktywów finansowych - niekonsolidowane	18 001	63 517
b) w pozostałych jednostkach	5 115	
- nabycie aktywów finansowych	5 115	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-23 479	-44 904
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	84 351	67 714
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		67 714
2. Kredyty i pożyczki	80 000	
3. Inne wpływy finansowe	4 351	
II. Wydatki	60 162	16 463
1. Spłaty kredytów i pożyczek	55 600	12 407
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	400	730
3. Odsetki	3 326	2 858
4. Spłata rat układu	536	468
5. Inne wydatki finansowe	300	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	24 189	51 251
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	18 455	-1 596
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	18 455	-1 596
F. Środki pieniężne na początek okresu	656	2 436
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	19 111	840

INFORMACJA DODATKOWA
DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA III KWARTAŁ 2008 SPÓŁKI MNI S.A.

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

1. Sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2008 roku (kwartalne) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
2. Pozycje wykazane w raporcie kwartalnym 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 Spółki.
3. Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.
4. Zasady rachunkowości stosowane przez MNI S.A. przedstawione zostały w RB 61/2006, przekazany do publicznej wiadomości.
5. Raport zawiera porównywalne dane z analogicznym okresem roku poprzedniego.
6. Działając zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Spółka w III kwartale 2008 roku:
 - zwiększyła wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 54 tys. zł,
 - skorygowała utworzoną rezerwę na podatek dochodowy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 24 tys. zł,
 - skorygowała odpisy aktualizujące, które zmniejszyły się o kwotę 4 tys. zł
7. W okresie objętym sprawozdaniem;
 - po dniu 30 września 2008 roku nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w kwartalnym sprawozdaniu finansowym.

2. Wykaz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

1. MNI Telecom S.A.(d.Telefonia Pilicka Sp. z o.o.) z siedzibą w Radomiu - usługi telekomunikacyjne - 100% udziałów.
2. MNI Premium S.A.. (d.Legion Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie - usługi medialne i telekomunikacyjne usługi dodane - 100% udziałów.
3. Breakpoint Sp. z o.o. w Warszawie – działalność edycyjna w zakresie oprogramowania – 100 % udziałów.
4. Telestar Sp. z o.o. w Warszawie –usługi w zakresie mediów, turystyki - 95,75% udziałów
5. Euro Digital Corporation Ltd.- Spółka prawa brytyjskiego – usługi w zakresie mediów - 95,75% udziałów (100% udziałów należy do spółki Telestar Sp. z o.o)

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 Spółki MNI S.A. na dzień 30.09.2008

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zabezpieczonego majątku na dzień 30.09.2008 tys. zł
Zobowiązania z tytułu kredytu:			
	Bank przyznający kredyt		
1. przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do tożsamości	BRE Bank	Środki trwałe	80 000 tys. zł
2. weksle			4 121 tys. zł

Udzielone poręczenia bankowe MNI S.A. dla :

Nie wystąpiły

Udzielone poręczenia bankowe MNI S.A. dla :

1. MNI Telecom S.A.. w Radomiu - 4 500 tys. zł

5. Informacja o Spółce i jej jednostkach zależnych - opis istotnych dokonań i niepowodzeń w okresie sprawozdawczym.

Spółka MNI S.A., wraz ze spółkami zależnymi, tworzy jedną z najdynamiczniej rozwijających się grup medialno-telekomunikacyjnych notowanych na GPW w Warszawie.

W oparciu o posiadany potencjał technologiczny, spółki wchodzące w skład Grupy MNI, prowadzą działalność w dwóch podstawowych obszarach: usług medialnych oraz publicznych usług telekomunikacyjnych, w tym również jako operator usług mobilnych w modelu MVNO.

Grupa MNI specjalizuje się w tworzeniu usług multimedialnych oraz integracji usług dodanych dla rynku mediów oraz sektora marketingowego i pozostaje obecnie jednym z wiodących dostawców kontentu dla portali i telewizji IP. Podstawowy obszar aktywności technologicznej to telefonia mobilna GSM oraz 3G.

MNI S.A. jako jedna z pierwszych firm podjęła działalność operatorską w obszarze telekomunikacji mobilnej jako wirtualny operator (MVNO). W końcu roku 2007 uruchomiła dwie marki MVNO, Simfonia i EzoMobile.

Wśród klientów Grupy MNI są wiodące firmy z branży telekomunikacyjnej, medialnej i FMCG. Na polskim rynku 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 S.A.) zajmuje czwartą pozycję wśród alternatywnych operatorów telekomunikacyjnych.

MNI S.A. jako jednostka dominująca odpowiada za zarządzanie finansowe spółkami zależnymi oraz nadzór strategiczny nad ich rozwojem.

Jednostki zależne od MNI S.A.:

- MNI Premium S.A. (d. Legion Polska Sp. z o.o.) zajmuje się tzw. medialnymi usługami dodanymi typu Premium rate oraz kampaniami marketingowymi.
- Telstar Sp. z o.o. 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.
- Breakpoint Sp. z o.o. specjalizuje się w tworzeniu i sprzedaży usług i aplikacji dla telefonii mobilnej, dostarcza gry do sieci europejskich (Vodafone, T-Mobile, Orange, SFR) i sieci komórkowych w Brazylii i Dalekim Wschodzie.
- MNI Mobile S.A. realizuje projekty operatorów wirtualnych.

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.

Korzystając z możliwości bezpośredniego i praktycznie bezkosztowego dotarcia do abonentów MNI Telecom, Grupa MNI intensywnie rozwija w ostatnim czasie usługi inne niż telekomunikacyjne.

Wśród już uruchomionych są m.in. usługi finansowe - pożyczki oraz sprzedaż ratalna oferty turystycznej. Przeprowadzone analizy pozwalają prognozować, że w ciągu najbliższych 3 lat usługi inne niż telekomunikacyjne stanowią 50% przychodów MNI Telecom. Po przekroczeniu masy krytycznej Grupa powoła do życia spółkę celową MNI Financial.

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. Jedną z nich stanowią dotychczasowi abonenci telefonii stacjonarnej MNI Telecom, którym zaoferowano usługi telefonii konwergentnej i szeroką ofertę usług dodanych pod marką SIMFONIA. Kolejna grupa to klienci rozpoznawalnych marek o ściśle zdefiniowanych potrzebach. W tym zakresie uruchomiony został projekt EZO Mobile.

Niezwykle przyszłościowym segmentem rozwoju usług Wirtualnego Operatora pozostaje współpraca z partnerami trzecimi i wykorzystanie ich bardzo znanych brandów do promocji usług. W takim modelu zostały już wprowadzone lub będą w najbliższym czasie oferty SNICKERS MOBILE, TELEPIN, CROWLEY TELEMObILE.

Analizując aktualną i przyszłą sytuację na rynkach kapitałowych Zarząd MNI S.A. planuje włączenie spółki Breakpoint w struktury MNI Premium i upublicznienie powstałego podmiotu na parkiecie głównym warszawskiej Giełdy.

W pierwszym tygodniu października br. MNI S.A. nabyła warunkowo 51,1% akcji biura turystycznego First Class, które świadczy usługi klientom biznesowym. Spółka 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 innym operatorów.

Zamierzeniem docelowym Zarządu MNI S.A. jest przekształcenie telekomunikacyjno-medialnej grupy w fundusz, posiadający w swoim portfelu spółki zarówno o wysokim ARPU jak i rentowności.

W okresie o 1 stycznia do 30 września 2008 roku przychody spółki MNI S.A. wyniosły ponad 15 mln zł, zysk operacyjny 4,139 mln zł a zysk netto 819 tys. zł.

5.1) Istotne zdarzenia, które wystąpiły w Spółce oraz jej Grupie Kapitałowej w okresie sprawozdawczym

1. **4 lipca 2008** – zawarcie przez MNI S.A. z BRE Bank S.A. umowy kredytu inwestycyjnego na kwotę 80.000.000 złotych. Nadto do umowy powyższej jako Dłużnicy Dodatkowi na zasadach przystąpienia do długu, przystąpiły spółki zależne od MNI S.A., tj. MNI Telecom Spółka Akcyjna z siedzibą w Radomiu oraz MNI Premium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Powyższy kredyt został zaciągnięty z przeznaczeniem przede wszystkim na zrefinansowanie kredytu udzielonego przez BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy kredytowej z dnia 11 sierpnia 2005 roku z późniejszymi zmianami (raport bieżący 41/2005 z dnia 11 sierpnia 2005 roku oraz raport bieżący nr 51/2005 roku z dnia 15 grudnia 2005 roku) oraz na sfinansowanie bieżących zobowiązań spółki MNI S.A., w tym na sfinansowanie lub refinansowanie zakupu udziałów lub akcji w innych spółkach.

Kredyt powyższy został udzielony na okres do 20 stycznia 2015 roku. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na poziomie WIBOR 1M plus marża banku w wysokości 1,65%.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu natomiast jest:

- (a) zastaw rejestrowy za zbiorze rzeczy i praw o zmiennym składzie stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa MNI S.A., MNI Premium S.A. oraz MNI Telecom S.A.;
 - (b) zastaw na akcjach MNI S.A. posiadanych w kapitale zakładowym MNI Premium S.A. oraz MNI Telecom S.A.;
 - (c) cesja praw z umów ubezpieczenia;
 - (d) pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami dłużników prowadzonymi przez BRE Bank S.A.
- (e) oświadczenia każdej ze spółek o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie prawa bankowego.

Zabezpieczenie powyższe nie wykracza poza standardowe zabezpieczenia stosowane przez banki komercyjne dla zabezpieczenia kredytów inwestycyjnych w kwocie co udzielony spółce MNI S.A. Poza tym są to zabezpieczenia tożsame co do zakresu i warunków z zabezpieczeniami udzielonymi jak dotychczas na zabezpieczenie kredytu z dnia 11 sierpnia 2005 roku.

2. **30 lipca 2008** - podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MNI S.A. uchwały ws. wyrażenia zgody w trybie § 16 ust.2 pkt b) Statutu Spółki w zw. z art. 393 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych w przedmiocie ustanowienia zastawu na zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, w związku z zaciągnięciem przez MNI S.A. zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego w kwocie osiemdziesiąt milionów złotych na podstawie umowy kredytu inwestycyjnego zawartej w dniu 4 lipca 2008 roku z BRE Bank S.A., z siedzibą w Warszawie jako kredytodawcą.
3. **10 września 2008** - zawarcie przez spółkę zależną MNI Premium S.A. porozumienia ws. wznowienia współpracy ze spółką EuroZet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy z dnia 1 stycznia 2007 roku. Przedmiotem powyższej współpracy jest m.inn. realizacja przez MNI Premium usług interaktywnych zleconych przez EuroZet, przetwarzanie/administrowanie Bazami Danych.

5.2) Informacja o zdarzeniach, które wystąpiły po 30.09.2008

4 października 2008 - zawarcie warunkowej umowy sprzedaży 555.033 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda akcja w kapitale zakładowym spółki First Class Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Z chwilą przejścia na MNI S.A. prawa własności powyżej wskazanych akcji, łączny udział MNI S.A. w kapitale zakładowym spółki First Class S.A. wyniesie 51,12%. Nabycie wyżej wymienionych akcji nastąpi za cenę 15.014.400,-zł z dniem 1 stycznia 2009 roku, pod warunkiem zawieszającym, tj; (i) wyrażenia przez BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie zgody na nabycie akcji w spółce First Class S.A., (ii) wyrażenia przez Radę Nadzorczą MNI S.A. zgody na nabycie akcji na warunkach określonych w zawartej umowie oraz (iii) zarejestrowania przez sąd rejestrowy właściwy dla spółki First Class dokonanych zmian w Statucie Spółki. Nabycie akcji nastąpi z środków własnych MNI S.A. pochodzących między innymi z kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank S.A..

Inwestycja w spółkę First Class S.A. ma charakter inwestycji długoterminowej. Spółka First Class jest właścicielem biura podróży First Class.

6. Prognozy wyników

W dniu 29 maja 2008 roku Zarząd MNI S.A. podał do publicznej wiadomości (RB nr 17/2008) prognozy wyników finansowych netto poszczególnych spółek zależnych Grupy MNI na rok 2008.

Prognozy te zostały sporządzone na podstawie aktualnie uzyskiwanych wyników przez spółki zależne, prognoz rozwoju rynku usług medialnych oraz telekomunikacyjnych na koniec roku 2008 oraz w świetle planowanych przez Spółkę działań w ramach realizacji strategii rozwoju.

	MNI Premium S.A.	MNI Telecom S.A.	Telestar S.A.	Breakpoint S.A.
Zysk netto	14.500.000	500.000	5.500.000	1.500.000

Jednocześnie w świetle wyników prezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym Zarząd Spółki podtrzymuje możliwość zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników dla Grupy Kapitałowej MNI na rok 2008.

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

Według informacji posiadanych przez MNI S.A.:

Akcyonariusze	Stan na dzień 12.08.2008		Stan na dzień 12.11.2008	
	Liczba akcji/Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji/Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
com.Investment Sp. z o.o.	29.430.566/ 29.430.566	32,59 % / 32,59 %	29.430.566/ 29.430.566	32,59 % / 32,59 %
Andrzej Piechocki	11.535.838 / 11.535.838	12,78 % / 12,78 %	13.439.337 / 13.439.337	14,88 % / 14,88 %
Fundusz ING *)	5.817.189 / 5.817.189	6,44 % / 6,44 %	5.817.189 / 5.817.189	6,44 % / 6,44 %

Fundusz ING *)

ING Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (zarządzany przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna)

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

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami:

Członek Zarządu	Stan na dzień 12.08.2008	Stan na dzień 12.11.2008
Piotr Majchrzak	433.599	633.599

Rada Nadzorcza	Stan na dzień 12.08.2008	Stan na dzień 12.11.2008
Andrzej Piechocki	11 535.838	13.439.337

- Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji MNI S.A.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi, poręczenia i kredyty

MNI S.A. w okresie sprawozdawczym zawarła na zasadach rynkowych z jednostkami zależnymi. transakcje polegające na sprzedaży usług telekomunikacyjnych. Wartość transakcji w okresie sprawozdawczym wynosiła:

Przychody MNI S.A. **12 tys. zł**

Transakcje z :

- MNI Premium S.A. 12 tys. zł

Koszty MNI S.A. **40 tys. zł**

Transakcje z:

- MNI Telecom S.A.. 40 tys. zł

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi na dzień 30.09.2008

Wartość należności:

- z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych 36 130 tys. zł
- z tytułu pożyczek 244 tys. zł
(pożyczka udzielona MNI Mobile S.A. – 144 tys. zł
i Breakpoint - 100 tys. zł)
- inne należności 3 071 tys. zł

Wartość zobowiązań:

- z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych 499 tys. zł
- pozostałe zobowiązania wobec jednostek zależnych 485 tys. zł

10. Inne informacje

W III kwartale 2008 roku Spółka terminowo regulowała zobowiązania z tytułu kredytów, podatków, ZUS, zobowiązania wynikające z zatwierdzonego postępowania układowego raz wobec dostawców.

11. Skład organów zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą MNI S.A.

Rada Nadzorcza MNI S.A.

- Pan Andrzej Jerzy Piechocki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Robert Gwiazdowski - Wiceprzewodniczący Rad Nadzorczej
- Pan Michał Jakub Tomczak - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Pan Grzegorz Wiesław Eider - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Marek Malinowski - Członek Rady Nadzorczej – powołany w dniu 20 czerwca 2008 r.

Zarząd MNI S.A.

- Pan Piotr Majchrzak - Prezes Zarządu

12. 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 2008 roku przyjęto kurs EURO z dnia 30.09.2008 roku. tj. **3,4083** a dla danych za III kwartał 2007 roku kurs z dnia 30.09.2007 roku w wysokości **3,7775**,

- 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..2008 do 30.09.2008 przyjęto średni kurs EURO w wysokości **3,4305**

Za okres od 01.01..2007 do 30.09.2007 przyjęto średni kurs EURO w wysokości **3,8314**

Warszawa, dnia 12 listopada 2008 r.

.....
Piotr Majchrzak
Prezes Zarządu