

**INFORMACJA I KOMENTARZ ZARZĄDU
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
MNI S.A. ZA II KWARTAŁ 2005.**

I) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2005r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

- Pozycje wykazane w raporcie kwartalnym są ustalone zgodnie z obowiązującymi standardami wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i odzwierciedlają rzeczywistą sytuację finansową firmy. Sprawozdanie sporządzenia jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.
- Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa MNI S.A. sporządziła skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.
- Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez MNI S.A. przedstawione zostały poniżej. W roku 2005r. MNI S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane po raz pierwszy, dlatego brak danych porównywalnych. Z konsolidacji wyłączone zostały dwie jednostki gospodarcze, wobec których toczy się postępowanie upadłościowe.
- Sprawozdania jednostkowe zostały sporządzane według Ustawy o Rachunkowości i przekształcone na MSR / MSSF.
- Podmioty zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- I.) Media Personel Service Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – Spółka pomocnicza; wykonywanie oprogramowania narzędziowego i wykonawczego do zarządzania kontentem i funkcjonalnością teleinformatycznych platform usługowych, w zakresie usług Voice/Data/SMS/MMS i zarządzanie specjalistycznym personelem – 100% udziałów;*
- II.) Szeptel International Sp. z o.o. z siedzibą w Szepietowie - Spółka pomocnicza; zarządzanie zasobami ludzkimi i logistyką Contact Center w Szepietowie – 100 % udziałów;*
- III.) BIA-NET Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku - Spółka pomocnicza; dzierżawa infrastruktury telekomunikacyjnej, 53,9 % udziałów;*
- IV.) Ogólnopolska Sieć Szkieletowa OSS S.A. – budowa infrastruktury telekomunikacyjnej, 100 % akcji.*

1) Zasady konsolidacji

Konsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe MNI S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych sporządzane na dzień bilansowy.

Jednostka dominująca i jednostki zależne mają taki sam rok obrotowy.

MNI S.A. nie posiada innych jednostek niż jednostki zależne. Grupa prowadzi spójne zasady rachunkowości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia przez nimi kontroli przez jednostkę dominującą a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli.

Kontrola występuje wtedy, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z tej działalności.

W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wyniki za tę część roku objętego sprawozdaniem, w którym to okresie MNI S.A. posiadała taką kontrolę.

Wszystkie salda, transakcje, przychód, koszty pomiędzy kosztami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

2) Rzeczowe aktywa trwałe

W zakresie wyceny aktywów rzeczowych spółka stosuje podejście alternatywne, co oznacza, że grunty, budynki i budowle, maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości firmy.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową.

Zgodnie z MSR 23 spółka stosuje podejście alternatywne w zakresie ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego.

3) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne przedstawiane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie lub odpis aktualizujący. Wartości niematerialne i prawne, które zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR/MSSF nie podlegają odpisom umorzeniowym. Na każdy dzień bilansowy testowane są na utratę ich wartości.

4) Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe ujmowane są według wartości nabycia powiększone o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

5) Zapasy

Zapasy wykazywane są według cen nabycia skorygowane o odpisy aktualizujące.

6) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy wyceniane są na dzień wymagający zapłaty skorygowanej o ewentualne odpisy aktualizujące wartości należności.

Grupa stosuje zasadę, że należności przedawnione 6 miesięcy od terminu wymagalności podlegają odpisom aktualizującym.

7) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe.

Środki pieniężne w walutach obcych wykazuje się na dzień bilansowy w wartości nominalnej przeliczonej na ZŁ. Według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP i obowiązującego na dzień bilansowy.

8) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie wartości nominalnej.

9) Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości ze zapłaty otrzymane lub należnej po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się wtedy, gdy:

- kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny
- istnieje prawdopodobieństwo, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne.
- Stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób
- Koszty poniesione w związku z transakcjami oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

10) Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż w walucie ZŁ księgowane są po kursie waluty obowiązującej na dzień transakcji.

Zyski i straty wynikające z przeliczenia walut, odnoszone są bezpośrednio na rachunek strat i zysków.

11) Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się bieżący podatek (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy) danego roku podatkowego zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

Aktywo / Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od wartości dodatnich / ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów i zobowiązań oraz w odniesieniu do straty podatkowej z lat poprzednich.

Odroczony podatek ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących w dniu rozliczenia odroczonego podatku.

II) Komentarz Zarządu MNI S.A.

Zaistniałe różnice w raporcie skonsolidowanym w stosunku do raportu jednostki dominującej wynikają z następujących zdarzeń:

Zasadniczą działalnością MNI S.A. w nowej formie jest świadczenie usług dodanych Premium Rate, które to usługi przyniosły w II kwartale już około 60 % przychodów osiągniętych przez Spółkę. Do obsługi tych połączeń niezbędne jest posiadanie zaawansowanych platform multimedialnych i oprogramowań, które są następnie instalowane na serwerach.. Tak wyposażone urządzenia miesięcznie obsługują i rejestrują kilka milionów połączeń SMS-owych i głosowych.

Stały wzrost przychodów i ilość rejestrowanych połączeń powoduje konieczność rozbudowy posiadanych rozwiązań teleinformatycznych a także dostosowywanie ich na potrzeby nowo pozyskiwanych partnerów takich jak np. TVP.

Zarząd MNI S.A., mając świadomość dynamicznego rozwoju tego fragmentu rynku, podjął w IV kwartale 2004 roku decyzję (Raport nr 96 i 110/2004) o zakupie Spółki Media Personel Service specjalizującej się w wytwarzaniu złożonych oprogramowań. Pozwoliło to MNI S.A. na ścisłą kontrolę kosztów ich wytworzenia i osiągnięcie zysku z działalności gospodarczej za II kwartały 2005 roku w wysokości ponad 2 mln zł. Zakup powyższych rozwiązań na rynku europejskim wiązałyby się ze znacznie wyższymi kosztami i dlatego ich dalszy rozwój będzie następował w Spółce zależnej MPS.

Powyższa decyzja lokalizacji zamówień w Spółce zależnej ma swoje odzwierciedlenie w raporcie skonsolidowanym.

Zasady jego konstruowania spowodowały następujące zmiany w stosunku do wyników jednostki dominującej.

1. W bilansie skonsolidowanym na dzień 30.06.2005 roku zmniejszono aktywa Spółki w pozycji wartości niematerialne o kwotę 1.658,-tys. zł. Wynika to z faktu, iż powyższe wartości nabyte zostały przez jednostkę dominującą MNI a wytworzone zostały przez jednostkę zależną Spółkę Media Personel Service Sp. z o.o.. Zgodnie z zasadami konsolidacji przychody Spółki zależnej, które nie są kosztami Spółki dominującej poza korektą opisana powyżej powodują również

jednorazową korektę zysku. Tak więc zysk w bilansie skonsolidowanym, na dzień 30.06.2005 roku, na poziomie zysku zatrzymanego /netto/ obejmujący dwa kwartały został również pomniejszony jednorazowo o kwotę 1.658,-tys. zł i wynosi 5.378,-tys zł. W bilansie jednostki dominującej zysk zatrzymany /netto/ jest większy o korektę w/w i wynosi 7.064,- tys. zł.

Powyższe korekty powodują, iż w następnych okresach sprawozdawczych zysk w bilansie skonsolidowanym będzie powiększany o wielkość amortyzacji skorygowanych wartości niematerialnych w wysokości 1.658,-tys. zł. Po okresie amortyzacji zysk powróci do poziomu 7.064,- tys. zł jak w prezentowanym bilansie jednostki dominującej.

2. Zastosowanie powyższych zasad, wynikających z konsolidacji, w stosunku tylko do II kwartału spowodowało proporcjonalnie w drugim kwartale korektę zysku operacyjnego o kwotę 1.268,-tys. zł z kwoty 993,-tys. zł w rachunku jednostki dominującej do poziomu -275,-tys. zł. rachunku skonsolidowanym.

Występująca strata na poziomie zysku operacyjnego w sprawozdaniu skonsolidowanym za II kwartał wynika więc z polityki prowadzonej działalności, o której Zarząd informował w Raporcie nr 96/ i 110/2004, nie jest natomiast wynikiem istniejących strat w Spółkach zależnych.

Powyższy raport informował o zakupie Spółki Media Personel Service Sp. z o.o., która to specjalizowała się w wytwarzaniu oprogramowania narzędziowego i wykonawczego do zarządzania kontentem i funkcjonalnością teleinformatycznych platform usługowych, w zakresie usług Voice/Data/SMS/MMS i zarządzaniu specjalistycznym personelem

W tej Spółce zależnej od MNI S.A. zlokalizowano zamówienia wykonania stosownych i niezbędnych oprogramowań ograniczając do minimum, koszty ich wytworzenia.