



# **SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**

## **za III kwartał 2012 roku**

### **Grupy Kapitałowej MNI**

#### **Zawartość raportu:**

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MNI za III kwartał 2012 roku
- Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MNI za III kwartał 2012 roku
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki MNI S.A. za III kwartał 2012 roku

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe MNI S.A.

Data sporządzenia:

14-11-2012

### 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                |                            |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                                                             | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2011.-<br>30.09.2011 | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2011.-<br>30.09.2011 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów             | 234 700                   | 256 196                    | 55 950                    | 63 394                     |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                | 21 631                    | 38 156                     | 5 157                     | 9 441                      |
| III. Zysk (strata) brutto                                                   | 12 744                    | 38 950                     | 3 038                     | 9 638                      |
| IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej | 9 167                     | 26 352                     | 2 185                     | 6 521                      |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                     | -13 429                   | 27 895                     | -3 201                    | 6 902                      |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                  | 63 973                    | -26 404                    | 15 250                    | -6 533                     |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                    | -64 130                   | -2 747                     | -15 288                   | -680                       |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                      | -13 586                   | -1 256                     | -3 239                    | -311                       |
| IX. Aktywa razem                                                            | 636 757                   | 770 502                    | 154 786                   | 174 670                    |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                   | 250 754                   | 346 868                    | 60 954                    | 78 633                     |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                             | 78 544                    | 154 006                    | 19 093                    | 34 912                     |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                           | 168 340                   | 171 207                    | 40 921                    | 38 812                     |
| XIII. Kapitał własny                                                        | 386 003                   | 423 082                    | 93 831                    | 95 911                     |
| XIV. Kapitał zakładowy                                                      | 98 946                    | 98 946                     | 24 052                    | 22 431                     |
| XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej        | 330 350                   | 307 851                    | 80 303                    | 69 789                     |
| XVI. Liczba akcji (w szt.)                                                  | 98 946 283                | 98 946 283                 | 98 946 283                | 98 946 283                 |
| XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą                                   | 0,09                      | 0,27                       | 0,02                      | 0,07                       |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                         | 3,34                      | 3,11                       | 0,81                      | 0,71                       |

## 2. Bilans

| BILANS                                                                     | w tys.PLN      |                |                |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                            | 30.09.2012r.   | 31.12.2011r.   | 30.09.2011r.   |
| <b>AKTYWA</b>                                                              |                |                |                |
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                                                    | <b>461 286</b> | <b>606 798</b> | <b>590 586</b> |
| 1. Wartości niematerialne                                                  | 81 707         | 105 750        | 99 915         |
| 2. Wartość firmy                                                           | 202 243        | 222 492        | 205 452        |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe                                                  | 143 991        | 235 942        | 243 289        |
| 4. Należności długoterminowe                                               | 602            | 718            | 727            |
| 4.1. Od pozostałych jednostek                                              | 602            | 718            | 727            |
| 5. Inwestycje długoterminowe                                               | 24 874         | 34 233         | 32 618         |
| 5.1. Długoterminowe aktywa finansowe                                       | 22 150         | 32 624         | 32 292         |
| a) w jednostkach powiązanych                                               | 21 113         | 31 198         | 31 782         |
| - udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych                       | 21 113         | 31 198         | 30 466         |
| - udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych                          |                |                | 1 316          |
| b) w pozostałych jednostkach                                               | 1 037          | 1 426          | 510            |
| - udzielone pożyczki                                                       | 1 000          | 1 003          | 8              |
| - udziały lub akcje                                                        | 37             | 423            | 502            |
| 5.2. Inne inwestycje długoterminowe                                        | 2 724          | 1 609          | 326            |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                         | 7 868          | 7 663          | 8 586          |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                                                 | <b>175 471</b> | <b>187 169</b> | <b>179 916</b> |
| 1. Zapasy                                                                  | 6 083          | 5 871          | 7 098          |
| 2. Należności krótkoterminowe                                              | 154 045        | 151 323        | 153 255        |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                                              | 18 260         | 13 186         | 3 385          |
| a) z tytułu dostaw i usług                                                 | 2 774          | 6 206          | 2 036          |
| - od jednostek niekonsolidowanych                                          | 2 774          | 6 206          | 2 036          |
| b) pozostałe                                                               | 15 486         | 6 980          | 1 349          |
| - od jednostek niekonsolidowanych                                          | 15 486         | 6 980          | 1 349          |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                                              | 135 785        | 138 137        | 149 870        |
| a) z tytułu dostaw i usług                                                 | 90 353         | 88 365         | 89 474         |
| b) pozostałe                                                               | 45 432         | 49 772         | 60 396         |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                                              | 10 925         | 23 574         | 15 131         |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                      | 9 594          | 23 390         | 14 913         |
| a) w jednostkach powiązanych                                               | 952            | 937            | 432            |
| - udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym                                | 952            | 937            | 432            |
| b) w pozostałych jednostkach                                               | 5 633          | 5 858          | 3 143          |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                | 3 009          | 16 595         | 11 338         |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                       | 1 331          | 184            | 218            |
| 4. Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży                   | 4 418          | 6 401          | 4 432          |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                                               | <b>636 757</b> | <b>793 967</b> | <b>770 502</b> |
| <b>PASYWA</b>                                                              |                |                |                |
| <b>I. Kapitał własny razem</b>                                             | <b>386 003</b> | <b>448 998</b> | <b>423 082</b> |
| <b>1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b> | <b>330 350</b> | <b>353 659</b> | <b>307 851</b> |
| 1.1. Kapitał zakładowy                                                     | 98 946         | 98 946         | 98 946         |
| 1.2. Akcje własne (wielkość ujemna)                                        | -30 475        | -15 674        | -14 008        |
| 1.3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej   | 36105          | 36 105         | 36 105         |
| 1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny (inne dochody całkowite)                | -23 468        | 3 523          | 15 409         |
| 1.5. Zyski zatrzymane                                                      | 249 242        | 230 760        | 171 399        |
| a) zyski z poprzednich okresów                                             | 240 075        | 199 374        | 145 047        |
| b) zysk (strata) netto                                                     | 9 167          | 31 386         | 26 352         |
| <b>2. Udziały niedające kontroli</b>                                       | <b>55 653</b>  | <b>95 338</b>  | <b>115 231</b> |
| <b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                          | <b>250 754</b> | <b>344 970</b> | <b>346 868</b> |
| <b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>                                          | <b>3 870</b>   | <b>18 467</b>  | <b>21 605</b>  |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 2 669          | 14 305         | 5 841          |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                           | 302            | 498            | 612            |
| a) długoterminowa                                                          | 69             | 127            | 147            |
| b) krótkoterminowa                                                         | 233            | 371            | 465            |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                                                     | 899            | 3 664          | 15 152         |
| a) długoterminowe                                                          | 4              |                |                |
| b) krótkoterminowe                                                         | 895            | 3 664          | 15 152         |

|                                                              |                |                |                |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>                        | <b>78 544</b>  | <b>147 882</b> | <b>154 006</b> |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych                             | 4 947          | 4 134          | 10 586         |
| a) z tytułu dostaw i usług                                   |                |                | 10 478         |
| - do jednostek niekonsolidowanych                            |                |                | 10 478         |
| b) pozostałe                                                 | 4 947          | 4 134          | 108            |
| - do jednostek niekonsolidowanych                            | 4 947          | 4 134          | 108            |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek                             | 73 597         | 143 748        | 143 420        |
| a) kredyty i pożyczki                                        | 64 738         | 132 771        | 137 511        |
| b) pozostałe                                                 | 8 859          | 10 977         | 5 909          |
| <b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                       | <b>168 340</b> | <b>178 621</b> | <b>171 207</b> |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych                             | 7 508          | 1 606          | 17 768         |
| a) kredyty i pożyczki                                        |                |                | 350            |
| - udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym                  |                |                | 350            |
| b) z tytułu dostaw i usług                                   | 5 638          | 649            | 358            |
| - do jednostek niekonsolidowanych                            | 5 638          | 649            | 358            |
| c) pozostałe                                                 | 1 870          | 957            | 17 060         |
| - do jednostek niekonsolidowanych                            | 1 870          | 957            | 17 060         |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek                             | 160 832        | 177 015        | 153 439        |
| a) kredyty i pożyczki                                        | 70 950         | 45 738         | 38 855         |
| b) z tytułu dostaw i usług                                   | 61 288         | 71 760         | 62 062         |
| c) pozostałe                                                 | 28 594         | 59 517         | 52 522         |
| <b>4. Rezerwy krótkoterminowe</b>                            |                |                | 50             |
| <b>III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b> |                |                | 552            |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>                                 | <b>636 757</b> | <b>793 967</b> | <b>770 502</b> |

### 3. Rachunek Zysków i Strat

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT                                                   | w tys. PLN                |                           |                           |                           |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                           | 01.07.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.07.2011-<br>30.09.2011 | 01.01.2011-<br>30.09.2011 |
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów</b>    | <b>61 896</b>             | <b>234 700</b>            | <b>89 775</b>             | <b>256 196</b>            |
| - od jednostek powiązanych niekonsolidowanych                             | 54                        | 1 703                     | 25                        | 360                       |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                 | 50 528                    | 199 244                   | 76 258                    | 238 428                   |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów                      | 11 368                    | 35 456                    | 13 517                    | 17 768                    |
| <b>II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów</b>             | <b>50 298</b>             | <b>193 311</b>            | <b>72 907</b>             | <b>206 475</b>            |
| - od jednostek powiązanych niekonsolidowanych                             | 341                       | 1 102                     | 281                       | 462                       |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                | 40 150                    | 162 411                   | 60 706                    | 190 525                   |
| 2. Wartość sprzedanych materiałów i towarów                               | 10 148                    | 30 900                    | 12 201                    | 15 950                    |
| <b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>                      | <b>11 598</b>             | <b>41 389</b>             | <b>16 868</b>             | <b>49 721</b>             |
| <b>IV. Koszty sprzedaży,</b>                                              | <b>3 100</b>              | <b>10 727</b>             | <b>2 535</b>              | <b>6 703</b>              |
| - od jednostek powiązanych niekonsolidowanych                             | 6                         | 17                        | 0                         | 0                         |
| <b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>                                         | <b>3 078</b>              | <b>8 201</b>              | <b>3 291</b>              | <b>9 460</b>              |
| - od jednostek powiązanych niekonsolidowanych                             | 0                         | 13                        | 0                         | 0                         |
| <b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>                          | <b>5 420</b>              | <b>22 461</b>             | <b>11 042</b>             | <b>33 558</b>             |
| <b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>946</b>                | <b>2 851</b>              | <b>8 336</b>              | <b>21 740</b>             |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                         | 180                       | 272                       | 78                        | 1 765                     |
| - od jednostek powiązanych niekonsolidowanych                             | 0                         | 0                         | 0                         | 1 713                     |
| 2. Dotacje                                                                | 0                         | 0                         | 0                         | 9                         |
| 3. Inne przychody operacyjne                                              | 766                       | 2 579                     | 8 258                     | 19 966                    |
| <b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                  | <b>1 002</b>              | <b>3 681</b>              | <b>1 991</b>              | <b>17 142</b>             |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       | 0                         | 0                         | 2                         | 2                         |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                           | 0                         | 0                         | 0                         | 138                       |
| 3. Inne koszty operacyjne                                                 | 1 002                     | 3 681                     | 1 989                     | 17 002                    |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>         | <b>5 364</b>              | <b>21 631</b>             | <b>17 387</b>             | <b>38 156</b>             |
| <b>X. Przychody finansowe</b>                                             | <b>255</b>                | <b>9 424</b>              | <b>773</b>                | <b>12 926</b>             |
| 1. Odsetki                                                                | 156                       | 657                       | 253                       | 567                       |
| - od jednostek powiązanych niekonsolidowanych                             | 7                         | 27                        | 1                         | 3                         |
| 2. Zysk ze zbycia inwestycji                                              | 0                         | 8 333                     | 0                         | 11 979                    |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                                       | 79                        | 233                       | 0                         | 0                         |
| 4. Inne                                                                   | 20                        | 201                       | 520                       | 380                       |
| <b>XI. Koszty finansowe</b>                                               | <b>5 381</b>              | <b>18 311</b>             | <b>4 005</b>              | <b>12 132</b>             |
| 1. Odsetki                                                                | 2 863                     | 10 658                    | 3 481                     | 9 169                     |
| - dla jednostek powiązanych niekonsolidowanych                            | 0                         | 6                         | 0                         | 0                         |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji                                            | 2 189                     | 4 897                     | 0                         | 0                         |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                                       | 12                        | 1 550                     | 34                        | 34                        |
| 4. Inne                                                                   | 317                       | 1 206                     | 490                       | 2 929                     |
| <b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>           | <b>238</b>                | <b>12 744</b>             | <b>14 155</b>             | <b>38 950</b>             |
| <b>XIII Zysk (strata) brutto</b>                                          | <b>238</b>                | <b>12 744</b>             | <b>14 155</b>             | <b>38 950</b>             |
| <b>XIV. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>84</b>                 | <b>4 477</b>              | <b>1 054</b>              | <b>6 885</b>              |
| a) część bieżąca                                                          | 36                        | 4 041                     | 437                       | 6 391                     |
| b) część odroczone                                                        | 48                        | 436                       | 617                       | 494                       |
| <b>XIV. Zysk (strata) netto (XIII+-XIV)</b>                               | <b>154</b>                | <b>8 267</b>              | <b>13 101</b>             | <b>32 065</b>             |
| - zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej | <b>1 188</b>              | <b>9 167</b>              | <b>9 611</b>              | <b>26 352</b>             |
| - zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców mniejszościowych        | -1 034                    | -900                      | 3 490                     | 5 713                     |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)                              | 98 946 283                | 98 946 283                | 98 946 283                | 98 946 283                |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)                               | 0,01                      | 0,09                      | 0,10                      | 0,27                      |

#### 4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

|                                                                                       | w tys. PLN                |                           |                           |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                       | 01.07.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.07.2011-<br>30.09.2011 | 01.01.2011-<br>30.09.2011 |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                            | <b>1 188</b>              | <b>9 167</b>              | <b>13 101</b>             | <b>32 065</b>             |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                         |                           |                           |                           |                           |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:                                               |                           |                           |                           |                           |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych                     | -26 621                   | -30 426                   | -311                      | -483                      |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego                                            |                           |                           |                           |                           |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych | -25                       | 115                       |                           |                           |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych             | -2 763                    | -3 320                    |                           |                           |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu                                               | -23 883                   | -26 991                   | -311                      | -483                      |
| <b>Całkowite dochody</b>                                                              | <b>-22 695</b>            | <b>-17 824</b>            | <b>12 790</b>             | <b>31 582</b>             |
| <b>Całkowite dochody przypadające:</b>                                                |                           |                           |                           |                           |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego                                                | -21 661                   | -16 924                   | 9 300                     | 25 869                    |
| - akcjonariuszom mniejszościowym                                                      | -1 034                    | -900                      | 3 490                     | 5 713                     |

## 5. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3. SKONSOLIDOWANE STAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

|                                                                                | w tys.PLN                                                 |                  |                                                         |                        |                  |         |                             |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------|---------|-----------------------------|----------------------|
|                                                                                | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |                                                         |                        |                  |         | Udziały nie dające kontroli | Kapitał własny razem |
|                                                                                | Kapitał podstawowy                                        | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej | Inne dochody całkowite | Zyski zatrzymane | Razem   |                             |                      |
| Saldo na dzień 01.01.2012 roku                                                 | 98 946                                                    | -15 674          | 36 105                                                  | 3 523                  | 230 760          | 353 660 | 95 338                      | 448 998              |
| Korekta błędu podstawowego                                                     |                                                           |                  |                                                         |                        | -6 454           | -6 454  |                             | -6 454               |
| Saldo po zmianach                                                              | 98 946                                                    | -15 674          | 36 105                                                  | 3 523                  | 224 306          | 347 206 | 95 338                      | 442 544              |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku                |                                                           |                  |                                                         |                        |                  |         |                             |                      |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi |                                                           |                  |                                                         |                        | 15 769           | 15 769  | -39 685                     | -23 916              |
| Nabycie akcji własnych                                                         |                                                           | -14 801          |                                                         |                        |                  | -14 801 |                             | -14 801              |
| Razem transakcje z właścicielami                                               | 0                                                         | -14 801          | 0                                                       | 0                      | 15 769           | 968     | -39 685                     | -38 717              |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku                                |                                                           |                  |                                                         |                        | 9 167            | 9 167   |                             | 9 167                |
| Inne dochody całkowite za okres 01.01 do 30.09.2012                            |                                                           |                  |                                                         | -26 991                |                  | -26 991 |                             | -26 991              |
| Razem całkowite dochody                                                        |                                                           |                  |                                                         | -26 991                | 9 167            | -17 824 |                             | -17 824              |
| Saldo na dzień 30.09.2012 roku                                                 | 98 946                                                    | -30 475          | 36 105                                                  | -23 468                | 249 242          | 330 350 | 55 653                      | 386 003              |

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

|                                                                                | w tys.PLN                                                 |                  |                                                         |                        |                  |         |                             |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------|---------|-----------------------------|----------------------|
|                                                                                | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |                                                         |                        |                  |         | Udziały nie dające kontroli | Kapitał własny razem |
|                                                                                | Kapitał podstawowy                                        | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej | Inne dochody całkowite | Zyski zatrzymane | Razem   |                             |                      |
| Saldo na dzień 01.01.2011 roku                                                 | 98 946                                                    | -12 169          | 36 105                                                  | 3 421                  | 193 456          | 319 759 | 76 138                      | 395 897              |
| Korekta błędu podstawowego                                                     |                                                           |                  |                                                         |                        |                  | 0       |                             | 0                    |
| Saldo po zmianach                                                              | 98 946                                                    | -12 169          | 36 105                                                  | 3 421                  | 193 456          | 319 759 | 76 138                      | 395 897              |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku                |                                                           |                  |                                                         |                        |                  |         |                             |                      |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi |                                                           |                  |                                                         |                        | -48 409          | -48 409 | 34 329                      | -14 080              |
| Nabycie akcji własnych                                                         |                                                           | -1 839           |                                                         |                        |                  | -1 839  |                             | -1 839               |
| Razem transakcje z właścicielami                                               | 0                                                         | -1 839           | 0                                                       | 0                      | -48 409          | -50 248 | 34 329                      | -15 919              |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku                                |                                                           |                  |                                                         |                        | 26 352           | 26 352  | 4 764                       | 31 116               |
| Inne dochody całkowite za okres 01.01 do 30.09.2011                            |                                                           |                  |                                                         | 11 988                 |                  | 11 988  |                             | 11 988               |
| Razem całkowite dochody                                                        |                                                           |                  |                                                         | 11 988                 | 26 352           | 38 340  | 4 764                       | 43 104               |
| Saldo na dzień 30.09.2011 roku                                                 | 98 946                                                    | -14 008          | 36 105                                                  | 15 409                 | 171 399          | 307 851 | 115 231                     | 423 082              |

## 6. Rachunek przepływów pieniężnych

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                       | w tys. PLN                 |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                                                                                       | 01.01.2012-<br>30.09.2012. | 01.01.2011-<br>30.09.2011 |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b> |                            |                           |
| I. Zysk (strata) brutto                                                               | 12 744                     | 38 950                    |
| II. Korekty razem                                                                     | -26 173                    | -11 055                   |
| 1. Amortyzacja                                                                        | 33 245                     | 33 460                    |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                           | -78                        | 49                        |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                            | 2 235                      | 1 714                     |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                         | -2 678                     | -15 666                   |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                | -3 075                     | -2 304                    |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                               | -1 051                     | -3 738                    |
| 7. Zmiana stanu należności                                                            | -15 339                    | 73 702                    |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | -34 596                    | -103 523                  |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                            | 519                        | -3 186                    |
| 10. Podatek dochodowy od zysku brutto                                                 | -460                       | -4 393                    |
| 11. Podatek dochodowy zapłacony                                                       | -4 901                     | -2 470                    |
| 12. Inne korekty                                                                      | 6                          | 15 300                    |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)                    | -13 429                    | 27 895                    |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |                            |                           |
| I. Wpływy                                                                             | 108 926                    | 4 906                     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                   | 1 737                      | 3 041                     |
| 2. Z aktywów finansowych                                                              | 107 189                    | 1 743                     |
| a) w jednostkach powiązanych                                                          |                            | 1 743                     |
| b) w pozostałych jednostkach                                                          | 107 189                    |                           |
| - zbycie aktywów finansowych                                                          | 107 189                    |                           |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne                                                           |                            | 122                       |
| II. Wydatki                                                                           | 44 953                     | 31 310                    |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych                       | 31 311                     | 24 049                    |
| 2. Na aktywa finansowe                                                                | 13 642                     | 7 061                     |
| a) w jednostkach powiązanych                                                          | 1 320                      | 7 061                     |
| - nabycie aktywów finansowych - niekonsolidowane                                      | 1 320                      | 2 500                     |
| - nabycie aktywów finansowych w jednostkach konsolidowanych                           |                            | 4 561                     |
| b) w pozostałych jednostkach                                                          | 12 322                     |                           |
| - nabycie aktywów finansowych                                                         | 12 322                     |                           |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne                                                          |                            | 200                       |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                    | 63 973                     | -26 404                   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                     |                            |                           |
| I. Wpływy                                                                             | 42 568                     | 19 937                    |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                 | 41 960                     | 19 603                    |
| 2. Inne wpływy finansowe                                                              | 608                        | 334                       |
| II. Wydatki                                                                           | 106 698                    | 22 684                    |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych                                                  | 10 228                     | 133                       |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek                                                         | 85 316                     | 13 669                    |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                            | 2 242                      | 3 981                     |
| 4. Odsetki                                                                            | 8 220                      | 2 158                     |
| 5. Spłata rat układu                                                                  |                            | 463                       |
| 6. Inne wydatki finansowe                                                             | 692                        | 2 280                     |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                       | -64 130                    | -2 747                    |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                    | <b>-13 586</b>             | <b>-1 256</b>             |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                                  | <b>-13 586</b>             | <b>-1 256</b>             |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                         | <b>16 595</b>              | <b>12 594</b>             |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>                                  | <b>3 009</b>               | <b>11 338</b>             |

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ MNI ZA III KWARTAŁ 2012**

Niniejsza informacja dodatkowa została sporządzona zgodnie z §87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z 2009 roku, poz. 259).

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

- Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2012 roku (kwartalne) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
- 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.
- 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.
- Skonsolidowane sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.
- Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową MNI przedstawione zostały w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za I półrocze 2012 roku, przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 31 sierpnia 2012 roku.
- Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie zawiera porównywalne dane z analogicznym okresem roku poprzedniego.
- W okresie objętym sprawozdaniem:
  - nie wystąpiła sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej,
  - po 30 września 2012 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, to dynamicznie rozwijająca się grupa medialno-telekomunikacyjna, której akcje jednostki dominującej notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W chwili obecnej MNI S.A. kontroluje firmy z segmentu telekomunikacyjnego, medialnego, zaawansowanych technologii mobilnych, marketingu mobilnego, Internetu oraz zaawansowanych technologii teleinformatycznych (GIS). W strukturze Grupy Kapitałowej spółka MNI S.A. pełni funkcję spółki holdingowej, która odpowiada za zarządzanie finansowe spółkami zależnymi oraz nadzór strategiczny nad ich rozwojem. Działalność operacyjna jest umiejscowiona w całości w spółkach zależnych.

|                    |                                                                                                           |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pełna nazwa:       | MNI Spółka Akcyjna                                                                                        |
| Forma prawna:      | Spółka Akcyjna                                                                                            |
| Kapitał zakładowy: | 98.946,283,- zł, w pełni opłacony, podzielony na 98.946.283 akcje o wartości nominalnej 1,00 zł każda     |
| Rejestracja:       | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000003901 |
| Adres siedziby:    | ul. Żurawia 8, 00-530 Warszawa                                                                            |
| Telefon:           | 22 583 37 44 (21)                                                                                         |
| Faks:              | 22 627 09 14                                                                                              |
| E-mail:            | sekretariat@mni.pl                                                                                        |
| Strona www:        | www.mni.pl                                                                                                |
| Data powstania:    | 30 września 1993 roku                                                                                     |
| NIP:               | 722-00-03-300                                                                                             |
| REGON:             | 450085143                                                                                                 |
| Zarząd:            | Andrzej Piechocki - Prezes Zarządu                                                                        |

Należy podkreślić, że spółka MNI S.A. jest największym akcjonariuszem także w dwóch innych podmiotach notowanych na GPW w Warszawie:

- MIT Mobile Internet Technology S.A. (MIT S.A.) - holding skupiający rynkowych liderów w dziedzinie mobilnych usług dodanych, marketingu mobilnego oraz zaawansowanych technologii teleinformatycznych zarówno dla użytkowników końcowych (rynek B2C) jak i partnerów biznesowych (rynek B2B) – na dzień sporządzenia niniejszej informacji MNI S.A. (wraz z podmiotem zależnym MNI Telecom S.A.) posiada 89 478 357 akcji stanowiących 61,63 % w kapitale zakładowym MIT S.A. i uprawniających do 89 478 357 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 61,54% w ogólnej liczbie głosów.
- Hyperion S.A. – spółka, która wraz z podmiotami zależnymi jest dostawcą multimedialnych usług kontentowych: dedykowanych kanałów telewizyjnych, komercyjnych kanałów TV IPTV (OTT-over-the-top TV), oferuje w oparciu o infrastrukturę spółek Grupy MNI dostęp do Internetu (mobilny i Wi-Fi) oraz dostęp do ofert kontentowych: e-booki, komercyjne przekazy multimedialne (filmy, programy sportowe itp.) – na dzień sporządzenia niniejszej informacji MNI S.A. posiada 4.060.000 akcji stanowiących 32,99 % w kapitale zakładowym Hyperion S.A. i uprawniających do 4.060.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 32,99% w ogólnej liczbie głosów.

Grupa MNI nie posiada bezpośredniego konkurenta działającego we wszystkich segmentach prowadzonych przez nią aktywności. Na rynku usług dodanych zajmuje zdecydowanie pozycję lidera. Natomiast w segmencie usług telekomunikacyjnych (poprzez spółkę zależną MNI Telecom S.A.) jest jednym z wiodących alternatywnych operatorów telekomunikacyjnych.

W zakresie usług telekomunikacyjnych zakres świadczonych usług obejmuje:

1. usługi telefonii stacjonarnej,
2. usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu,
3. usługi telefonii komórkowej (MVNO),
4. usługi telewizji cyfrowej (IPTV),
5. detaliczne i hurtowe usługi dzierżawy łączy,
6. hurtowe usługi tranzytu i terminacji głosu.

W zakresie mobilnych usług dodanych (Premium Rate), działalność spółek Grupy została umiejscowiona w Grupie Kapitałowej MIT Mobile Internet Technology i w I półroczu 2012 roku koncentrowała się przede wszystkim na:

- kompleksowej obsłudze klienta w pełnym zakresie: SMS, IVR, MMS, WAP;
- konsekwentnym kreowaniu nowych, wysokomarżowych produktów dla mediów tradycyjnych oraz elektronicznych;

- realizowaniu projektów marketingu mobilnego oraz reklamy mobilnej dla największych firm działających zarówno w branży FMCG, jak też medialnej;
- rozwoju mobilnej oferty usługowej dla rosnącego segmentu mediów internetowych w postaci portali, stacji telewizyjnych i radiowych oraz witryn tematycznych;
- rozwoju oferty produktów cyfrowych, systemów nawigacyjnych, interaktywnych serwisów i aplikacji mapowych.

Produkcja i sprzedaż kontentu mobilnego jest kluczowym obszarem działalności spółek Grupy MIT Mobile Internet Technology ze względu na wysoką dochodowość generowaną w obszarze B2C. Spółki Grupy zależne przygotowują własne formaty, skierowane do klientów indywidualnych we własnym kanale dystrybucji, reagując elastycznie na zmieniające się preferencje rynku. Usługi agencji marketingu mobilnego polegają na obsłudze kampanii promocyjnych klientów.

Grupa MNI dysponuje własnymi mediami, w tym m.in. telewizją iTV, kanałami TV o charakterze datingowym w Wielkiej Brytanii, serwisami WWW oraz medialnymi systemami mobilnymi.

Oferta programowa spółki Telestar S.A. wchodzącej w skład Grupy Hyperion to cieszące się dużą popularnością interaktywne programy muzyczne i rozrywkowe emitowane w ramach własnych kanałów w Polsce i Wielkiej Brytanii, ale także popularne formaty ezoteryczne produkowane na żywo dla takich kanałów jak TVN i TVN7, jak również unikatowa grupa portali internetowych dostarczająca młodym użytkownikom pełny wachlarz serwisów i usług, suplementarnych wobec siebie i połączonych wspólnym programem lojalnościowym.

Kanał telewizyjny iTV jest obecny w większości platform cyfrowych, między innymi: UPC, Polsat Cyfrowy, N, Cyfra+, największych sieciach telewizji kablowej jak Multimedia, Aster oraz przez Satelitę Eutelsat HOT BIRD 1 (FTA). Od grudnia 2011 roku Telestar zdecydował się udostępnić programy telewizji iTV, oprócz własnej strony [www.itv.net.pl](http://www.itv.net.pl) oraz kanału YouTube, w telewizji internetowej ipla, docierając za jej pomocą do użytkowników komputerów, urządzeń mobilnych oraz telewizorów podłączonych do internetu.

Zasięg techniczny telewizji (mln gospodarstw domowych) – 8,2. Z uwagi na brak kodowania, kanał jest swobodnie odbierany także w całej Europie oraz Afryce Północnej i na Bliskim Wschodzie.

Spółki Grupy MNI w wielu obszarach osiągnęły wysoki poziom rozwoju technologicznego, wykraczający poza zakres obecnie świadczonych usług. Wśród odbiorców usług spółek Grupy MNI są największe firmy z branży telekomunikacyjnej, medialnej i FMCG. Analiza przychodów Grupy ze sprzedaży wskazuje, że MNI S.A. i jej spółki zależne koncentrują swą działalność na rynku polskim.

## 2.2 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta (ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji) na dzień 30 września 2012 roku.

W skład Grupy Kapitałowej MNI wchodzi zarówno podmioty, w których Emitent posiada 100% udziałów w ich kapitale zakładowym, jak też podmioty tworzące Grupę Kapitałową MIT Mobile Internet Technology oraz Grupę Kapitałową Hyperion, w których Emitent (bezpośrednio lub pośrednio) posiadał na dzień 30 września 2012 roku odpowiednio 61,63% i 32,99% w kapitale zakładowym podmiotów dominujących tych Grup.

### Podmioty zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

#### Jednostki GK MNI S.A.:

1. MNI S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Żurawia 8 (zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorstw prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000003901).
2. MNI Telecom S.A. (d. Telefonía Pilicka) z siedzibą w Radomiu (zarejestrowana pod numerem KRS 0000301616 przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) - usługi telekomunikacyjne - 100% udziałów.
3. Expro Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (zarejestrowana pod numerem KRS 0000018416 przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – transmisja danych i teleinformatyka – 95,10% udziałów.

4. Teleprojekt Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000003240 przez Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – telekomunikacja - 100% udziałów.
5. Powszechna Agencja Internet PAI S.A. z siedzibą w Łodzi (zarejestrowana pod numerem KRS 0000064641 przez Sąd Rejonowy w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – transmisja danych i teleinformatyka – 67,63% udziałów.
6. Hyperion Wschód Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000024736 przez Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – transmisja danych i teleinformatyka - 97,96% udziałów

**Jednostki GK MIT S.A. – na dzień 30.09.2012r. (MNI S.A. posiada 61,63 % udziału w GK MIT S.A.)**

1. MIT S.A. (d. PPWK S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000011784 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy-Rejestrowy Krajowego Rejestru Sądowego) - pozostała działalność wydawnicza.
2. EL.2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000123777 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ) – usługi związane z transmisją danych za pośrednictwem telefonii mobilnej.
3. Navigo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000106598 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy , XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.
4. MNI Premium S.A. (d. Legion Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000292045 przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31.10.2007r – Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą „MNI Premium Sp. z o.o.” - usługi medialne i telekomunikacyjne usługi dodane.
5. Scientific Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zarejestrowana pod numerem KRS 0000101211 przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ) – usługi w zakresie przetwarzania danych.
6. Lark Europe Sp. z o.o. z siedzibą w Łomiankach (zarejestrowana pod numerem KRS 0000374323 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego.

**Jednostki GK Hyperion S.A. na dzień 30.09.2012r. (MNI S.A. posiada 32,99 % udziału w GK Hyperion S.A.)**

1. Hyperion S.A. z siedzibą w Katowicach (zarejestrowana pod numerem KRS 0000250606 przez Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – Spółka działa na rynku multimedialnym.
2. Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000309370 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi medialne.
3. Euro Digital Cprporation Limited z siedzibą w Londynie (zarejestrowana pod numerem 40070096 przez COMPANIES HOUSE w dniu 2.06.2000r.)- usługi medialne – 100 % udziałów (spółka zakupiona przez Telestar Sp. z o.o.).

**Podmioty zależne nieobjęte konsolidacją – nieistotność danych**

1. MNI Mobile S.A. (d. OSS S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000090111 przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – telekomunikacja - 100 % udziałów.
2. Premier Telcom Limited z siedzibą w Londynie (zarejestrowana pod numerem 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dniu 17.01.1997r.) – holding – 100% udziałów.

3. DRW Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000338550 przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi windykacyjne 100 % udziałów.
4. Ramtel Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000210480 przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – działalność telekomunikacyjna pozostała - 100 % udziałów.
5. Internetowe Biuro Sprzedaży Netshops.pl S.A. (d. Mobini S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000363839 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – rozwój i promocja usług dodanych (VAS) na urządzenia mobilne.

#### Podmioty stowarzyszone:

1. CDIALOGUES LIMITED z siedzibą w Nikozji, zarejestrowana pod numerem HE 286613 w Ministerstwie Handlu, Przemysłu i Turystyki Departament Rejestru Spółek i Syndyków Mas Upadłościowych - usługi związane z transmisją danych za pośrednictwem telefonii mobilnej - 39,33% udziałów – konsolidowany metodą praw własności. – spółka w I półroczu dokonała odpisu wartości posiadanych udziałów.
2. Mappa Sp. z o.o. w likwidacji – podmiot stowarzyszony (50% udziałów).- spółka w I półroczu dokonała odpisu wartości posiadanych udziałów

#### Zmiany w strukturze Grupy MNI

W dniu 23 sierpnia 2012 roku jednostka zależna MNI Telecom S.A. zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów Spółki Długie Rozmowy S.A.

Informacje o wartości aktywów i pasywów połączonych w najważniejsze kategorie Spółki wyłączonej w III kw. 2012 roku z konsolidacji.

tys. zł

| Pozycje bilansowe na dzień 22.08.2012                                                      | Długie Rozmowy S.A. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                              |                     |
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                                                                    | <b>1 996</b>        |
| 1. Wartości niematerialne                                                                  | 165                 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe                                                                  | 29                  |
| 4. Należności długoterminowe                                                               | 0                   |
| 5. Inwestycje długoterminowe                                                               | 1 800               |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                         | 2                   |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                                                                 | <b>16 610</b>       |
| 1. Zapasy                                                                                  | 389                 |
| 2. Należności krótkoterminowe                                                              | 16 221              |
| <b>A k t y w a   r a z e m</b>                                                             | <b>18 606</b>       |
| <b>PASYWA</b>                                                                              |                     |
| <b>I. Kapitał własny razem</b>                                                             | <b>13 020</b>       |
| <b>1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>                 | <b>13 020</b>       |
| 1. Kapitał zakładowy                                                                       | 180                 |
| 2. Kapitał zapasowy                                                                        | 19 965              |
| 3. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                           | -5 917              |
| 4. Zysk (strata) netto                                                                     | -1 208              |
| <b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                          | <b>5 586</b>        |
| <b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>                                                          | <b>2 088</b>        |
| <b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                     | <b>3 498</b>        |
| <b>P a s y w a   r a z e m</b>                                                             | <b>18 606</b>       |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów w okresie konsolidacji</b> | <b>549</b>          |

### 2.3. Wyniki finansowe Grupy MNI po 3 kwartałach 2012 roku.

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej MNI za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                      | w tys. PLN                |                            | w tys. EUR                |                            |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                                                             | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2011.-<br>30.09.2011 | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2011.-<br>30.09.2011 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów             | 234 700                   | 256 196                    | 55 950                    | 63 394                     |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                | 21 631                    | 38 156                     | 5 157                     | 9 441                      |
| III. Zysk (strata) brutto                                                   | 12 744                    | 38 950                     | 3 038                     | 9 638                      |
| IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej | 9 167                     | 26 352                     | 2 185                     | 6 521                      |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                     | -13 429                   | 27 895                     | -3 201                    | 6 902                      |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                  | 63 973                    | -26 404                    | 15 250                    | -6 533                     |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                    | -64 130                   | -2 747                     | -15 288                   | -680                       |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                      | -13 586                   | -1 256                     | -3 239                    | -311                       |
| IX. Aktywa razem                                                            | 636 757                   | 770 502                    | 154 786                   | 174 670                    |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                   | 250 754                   | 346 868                    | 60 954                    | 78 633                     |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                             | 78 544                    | 154 006                    | 19 093                    | 34 912                     |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                           | 168 340                   | 171 207                    | 40 921                    | 38 812                     |
| XIII. Kapitał własny                                                        | 386 003                   | 423 082                    | 93 831                    | 95 911                     |
| XIV. Kapitał zakładowy                                                      | 98 946                    | 98 946                     | 24 052                    | 22 431                     |
| XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej        | 330 350                   | 307 851                    | 80 303                    | 69 789                     |
| XVI. Liczba akcji (w szt.)                                                  | 98 946 283                | 98 946 283                 | 98 946 283                | 98 946 283                 |
| XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą                                   | 0,09                      | 0,27                       | 0,02                      | 0,07                       |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                         | 3,34                      | 3,11                       | 0,81                      | 0,71                       |

Na dzień 30 września 2012 roku majątek Grupy wynosił 636 757 tys. zł, w tym:

|                                        |                |                |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| wartości niematerialne                 | 81 707         | 12,83%         |
| wartość firmy                          | 202 243        | 31,76%         |
| rzeczowe aktywa trwałe                 | 143 991        | 22,61%         |
| należności długoterminowe              | 602            | 0,09%          |
| inwestycje długoterminowe              | 24 874         | 3,91%          |
| aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego | 7 868          | 1,24%          |
| aktywa trwałe                          | 461 286        | 72,44%         |
| aktywa obrotowe                        | 175 471        | 27,56%         |
| <b>aktywa razem</b>                    | <b>636 757</b> | <b>100,00%</b> |

Posiadany majątek został sfinansowany:

|                              |                |                |
|------------------------------|----------------|----------------|
| kapitały własne              | 386 003        | 60,62%         |
| rezerwy                      | 3 870          | 0,60%          |
| zobowiązania długoterminowe  | 78 544         | 12,34%         |
| zobowiązania krótkoterminowe | 168 340        | 26,44%         |
| <b>pasywa razem</b>          | <b>636 757</b> | <b>100,00%</b> |

Wybrane dane finansowe Spółki MNI S.A. za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                               | w tys. PLN                |                           | w tys. EUR                |                           |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                      | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2011-<br>30.09.2011 | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2011-<br>30.09.2011 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów      | 1 314                     | 208                       | 313                       | 51                        |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                         | -314                      | -2 650                    | -75                       | -656                      |
| III. Zysk (strata) brutto                                            | -4 769                    | 11 291                    | -1 137                    | 2 794                     |
| IV. Zysk (strata) netto                                              | -4 748                    | 10 592                    | -1 132                    | 2 621                     |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | -874                      | -1 647                    | -208                      | -408                      |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej           | 1 187                     | -280                      | 283                       | -69                       |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej             | -223                      | 320                       | -53                       | 79                        |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                               | 90                        | -1 607                    | 21                        | -398                      |
| IX. Aktywa razem                                                     | 200 969                   | 306 100                   | 48 852                    | 69 392                    |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                            | 61 235                    | 128 156                   | 14 885                    | 29 052                    |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                      | 10 492                    | 610                       | 2 550                     | 138                       |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 50 491                    | 122 188                   | 12 274                    | 27 699                    |
| XIII. Kapitał własny                                                 | 139 734                   | 177 944                   | 33 967                    | 40 339                    |
| XIV. Kapitał zakładowy                                               | 98 946                    | 98 946                    | 24 052                    | 22 431                    |
| XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 139 734                   | 177 944                   | 33 967                    | 40 339                    |
| XVI. Liczba akcji (w szt.)                                           | 98 946 283                | 98 946 283                | 98 946 283                | 98 946 283                |
| XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą                            | -0,05                     | 0,11                      | -0,01                     | 0,03                      |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                  | 1,41                      | 1,80                      | 0,34                      | 0,41                      |

Na dzień 30 września 2012 roku majątek Spółki MNI S.A. wynosił 200 969 tys. zł., w tym:

|                                        |                |                |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| wartości niematerialne                 | 557            | 0,28%          |
| rzeczowe aktywa trwałe                 | 47             | 0,02%          |
| należności długoterminowe              | 30 887         | 15,37%         |
| inwestycje długoterminowe              | 140 766        | 70,04%         |
| aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego | 4 924          | 2,45%          |
| aktywa trwałe                          | 177 181        | 88,16%         |
| aktywa obrotowe                        | 23 788         | 11,84%         |
| <b>aktywa razem</b>                    | <b>200 969</b> | <b>100,00%</b> |

Posiadany majątek został sfinansowany:

|                              |                |                |
|------------------------------|----------------|----------------|
| kapitały własne              | 139 734        | 69,53%         |
| rezerwy                      | 252            | 0,13%          |
| zobowiązania długoterminowe  | 10 492         | 5,22%          |
| zobowiązania krótkoterminowe | 50 491         | 25,12%         |
| <b>pasywa razem</b>          | <b>200 969</b> | <b>100,00%</b> |

W III kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa MNI:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 61,896 mln zł w porównaniu do przychodów osiągniętych w III kw. 2011 w wysokości 86,775 mln zł;
- wypracowała zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 14,983 mln zł w porównaniu do zysku operacyjnego przed amortyzacją, wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 28,632 mln zł;
- wypracowała zysk operacyjny (EBIT) w wysokości 5,364 mln zł w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w analogicznym okresie roku 2011 w wysokości 17,387 mln zł;

- wypracowała zysk netto w wysokości 0,154 mln zł, (w tym zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 1,188 mln zł) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 13,101 mln zł, (w tym zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 9,611 mln zł).

#### 2.4. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w Spółce i jej Grupie Kapitałowej oraz znaczące umowy zawarte w okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji.

**31 lipca 2012 roku** – zawarcie przez MNI S.A. z Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (Calatrava) porozumienia w przedmiocie zakończenia współpracy Stron w zakresie realizacji Umowy Ramowej nabycia łącznie 9.554.000 akcji PC Guard S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Ramowej, MNI S.A. lub podmioty wskazane przez MNI S.A. miały nabyć pakiet 9.554.000 akcji PC Guard od Calatrava w zamian za pakiet 14.000.000 akcji MIT Mobile Internet Technology S.A. (MIT). Do dnia podpisania porozumienia zrealizowana została ze wskazanym przez MNI Inwestorem umowa sprzedaży 2.000.000 akcji MIT w zamian za 1.364.857 akcji PC Guard. Przedmiotem Porozumienia było zakończenie współpracy Stron w zakresie realizacji Umowy Ramowej, z jednoczesnym utrzymaniem skuteczności i ważności zawartych dotychczas Umów Sprzedaży.

Porozumienie weszło w życie pod warunkiem zawieszającym, który został spełniony, zwrotu przez Calatrava na rzecz MNI w terminie 3 dni od dnia podpisania niniejszego Porozumienia kwoty 1.000.000 zł wpłaconej przez MNI na rzecz Calatrava tytułem zaliczki na poczet ceny za akcje spółki PC Guard. Z chwilą wejścia w życie przedmiotowego Porozumienia wygasły wszelkie roszczenia i zobowiązania, jakie Strony miały wobec siebie oraz osób trzecich lub jakie mogłyby mieć w przyszłości w związku z zawarciem Umowy Ramowej.

**7 sierpnia 2012 roku** - podjęcie przez Zarząd Emitenta decyzji o podjęciu działań stabilizacyjnych w odniesieniu do akcji MNI S.A. (pkt. 2.6 informacji).

**23 sierpnia 2012 roku** – zawarcie przez MNI Telecom S.A. ze spółką com.Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowy sprzedaży akcji spółki Długie Rozmowy S.A. z siedzibą w Warszawie (DRSA). Zgodnie z umową MNI Telecom S.A. sprzedała 180.000 akcji na okaziciela serii A spółki DRSA o wartości nominalnej 1,00 zł każda (Akcje), które stanowią 100% w kapitale zakładowym DRSA, a com.Investment kupiła wszystkie Akcje za cenę:

- 1.027.400 zł,
- dopłatę uzależnioną od wyniku toczących się postępowań sądowych pomiędzy DRSA a TPSA, wynoszącą 80% dodatniej wartości różnicy z kwot prawomocnie zasądzonych, pomniejszonych o koszty sądowe i ewentualne kwoty prawomocnie zasądzone na rzecz TPSA.

Bez względu na wynik toczących się postępowań sądowych com.Investment nie przysługują prawa do dochodzenia jakichkolwiek roszczeń od MNI Telecom. Wartość księgowa akcji DRSA będących przedmiotem transakcji wynosi 1.027.400 zł.

Przeniesienie własności Akcji należących do MNI Telecom na rzecz com.Investment nastąpiło z chwilą podpisania Umowy. Przedmiotowa Umowa weszła w życie z dniem 23 sierpnia 2012 r. Szczegółowe warunki Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

#### 2.5 Program nabywania akcji własnych

W dniu 7 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia MNI S.A. podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Funduszu Rezerwowego, na który to fundusz przeznaczone zostaną środki pochodzące z części kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto wypracowanego przez Spółkę w poprzednich latach obrotowych w wysokości nie większej niż 34.893.000 zł oraz kwoty stanowiące nie więcej niż 40 % kwot, które zgodnie z art. 348 § 1 kodeksu spółek handlowych mogą być w danym roku obrotowym przeznaczone do podziału pomiędzy akcjonariuszy oraz upoważniło Zarządu do nabywania akcji własnych przez Spółkę.

W dniu 22 września 2011 Zarząd MNI S.A. realizując postanowienia Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MNI S.A. z dnia 7 września 2011 r. w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabywania akcji własnych przez Spółkę podjął uchwałę o przystąpieniu do realizacji programu dotyczącego nabywania nie więcej niż 20 % akcji własnych Spółki (Program).

Cel Programu: Program został uchwalony w celu umożliwienia nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, finansowania transakcji przejmowania innych podmiotów z rynku i tym samym konsolidacji rynku, oferowania w przyszłości kadrze menadżerskiej Spółki i podmiotów zależnych w oparciu o programy motywacyjne lub w innych celach według uznania Zarządu po uzyskaniu stosownej zgody Rady Nadzorczej Spółki na warunkach przewidzianych w Uchwale. Szczegółowe zasady Programu:

1. Spółka rozpoczęła realizację Programu począwszy od dnia 23 września 2011 r.
2. Program jest realizowany zgodnie z przepisami KSH oraz zgodnie z postanowieniami Uchwały.
3. Programem objęte są akcje Spółki dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4. Realizacja Programu zakończy się nie później niż do 07 września 2016 r. lub do czasu wyczerpania się środków finansowych przeznaczonych na realizację Programu, tj. kwoty 79.157.024,00 zł. Środki te pochodzą z utworzonego na ten cel Funduszu Rezerwowego, zgodnie z dyspozycją uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 07 września 2011 r.
5. Zarząd kierując się interesem Spółki oraz jej Akcjonariuszy, za zgodą Rady Nadzorczej, będzie mógł zakończyć Program przed wygaśnięciem upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie albo odstąpić od przeprowadzenia Programu.
6. Zarząd poda do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego ewentualny wcześniejszy termin zakończenia realizacji Programu albo fakt odstąpienia od jego realizacji. Po zakończeniu realizacji Programu, Zarząd Spółki przekaze zbiorcze, szczegółowe sprawozdanie z jego realizacji w drodze raportu bieżącego.
7. Nabywanie akcji własnych podjętych na podstawie Programu będzie realizowane za pośrednictwem spółki zależnej MNI Telecom S.A.
8. W ramach realizacji Programu Spółka będzie mogła nabyć nie więcej niż 20% ogólnej liczby akcji według stanu na ostatni dzień realizacji Programu, co odpowiadać powinno nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki ustalonego na ten dzień, co z uwagi na wysokość kapitału zakładowego na dzień publikacji niniejszego raportu to jest 22 września 2011 roku, ogranicza liczbę akcji do nabycia w ramach Programu do 19.789.257 akcji Spółki.
9. Cena nabycia akcji będzie każdorazowo ustalana przez Zarząd z tym zastrzeżeniem, że:
  - a) cena ta nie będzie mogła być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych GPW;
  - b) cena nabycia jednej akcji nie będzie wyższa niż 4,00 (cztery 00/100) złote.
10. Akcje własne nie mogą być nabywane w ramach transakcji pakietowych na GPW S.A.
11. Akcje własne mogą być także nabywane w drodze wezwania lub wezwań na sprzedaż lub zamianę Akcji Spółki na warunkach określonych w Uchwale, ustawie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z wyłączeniem pkt. od 6 do 13 Uchwały, które dotyczą przypadku nabywania akcji własnych w drodze transakcji na rynku regulowanym.
12. W ramach realizacji Programu Spółka dziennie będzie mogła nabyć nie więcej niż 25% odpowiedniej, średniej, dziennej wielkości obrotów Akcjami na GPW w ciągu 20 dni bezpośrednio poprzedzających każdy dzień nabycia. W przypadku wyjątkowo niskiej płynności Akcji Spółka będzie mogła przekroczyć próg 25% nie więcej jednak niż 50%, po uprzednim poinformowaniu w drodze raportu bieżącego Komisji Nadzoru Finansowego, GPW oraz opinii publicznej o takim zamiarze.
13. Zarząd Spółki będzie przekazywał do publicznej wiadomości następujące informacje:

- a) za każdy dzień realizacji Programu – ilość nabytych w ramach Programu w danym dniu Akcji oraz ich średniej ceny.
- b) po zakończeniu realizacji Programu – zbiorcze, szczegółowe sprawozdanie z jego realizacji.

W dniu 22 maja 2012 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę, zgodnie z którą nabywanie akcji własnych na podstawie Programu będzie realizowane za pośrednictwem spółki zależnej MNI Telecom S.A. oraz MNI S.A.

Na dzień 30 września 2012 roku spółka MNI S.A. posiadała 11.537.900 akcji własnych stanowiących 11,661% w kapitale zakładowym spółki, którym odpowiada 11,658 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji spółka MNI S.A. posiada 12.122.569 akcji własnych stanowiących 12,252 % w kapitale zakładowym spółki, którym odpowiada 12,249 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie również podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej MNI, notowane na GPW w Warszawie tj.: spółka Hyperion S.A. i MIT Mobile Internet S.A. rozpoczęły programy nabywania akcji własnych.

Programy te zostały omówione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanych sprawozdań finansowych tych spółek za III kwartał 2012 roku, stanowiących integralne części skonsolidowanych raportów kwartalnych za III kwartał 2012.

### 1.6 Podjęcie działań stabilizacyjnych

W dniu 7 sierpnia 2012 roku Zarząd MNI S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że Spółka podjęła decyzję o podjęciu działań stabilizacyjnych w odniesieniu do akcji MNI (Stabilizacja) i zleciła realizację tych działań spółce zależnej MNI Telecom S.A.

W ramach działań stabilizacyjnych, w zgodzie z obowiązującymi regulacjami prawa Unii Europejskiej, w tym Rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 wykonującego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych, MNI Telecom będzie nabywać akcje MNI w celu wsparcia ceny rynkowej akcji MNI przez okres 30 dni, nie później jednak niż do dnia 02 września 2012 roku w związku z występującą presją cenową podyktowaną nadmierną podażą akcji MNI.

W opinii Zarządu MNI Stabilizacja uzasadniona była sytuacją panującą na rynku kapitałowym oraz faktem, że akcje Spółki były objęte znacznym niedowartościowaniem, gdyż poziom wartości akcji MNI znacznie odbiegał od ich realnej wartości. Stabilizacja pozostawać będzie w zgodzie z obowiązującymi regulacjami prawnymi.

Zarząd Spółki zobowiązał się do przekazywania do publicznej wiadomości następujących informacji, po uprzednim otrzymaniu ich od MNI Telecom:

- a) za każdy tydzień realizacji Stabilizacji – ilość nabytych w danym dniu akcji MNI oraz ich średniej ceny,
- b) po zakończeniu Stabilizacji – zbiorcze, szczegółowe sprawozdanie z jego realizacji.

W wyniku podjętych działań stabilizacyjnych w okresie od dnia 3 sierpnia 2012 roku do dnia 22 sierpnia 2012 roku MNI Telecom nabyła łącznie 565.875 akcje MNI, stanowiących 0,57% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 0,57% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

## 3. Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta

W okresie od dnia 1 lipca 2012 do dnia 30 września 2012 roku zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta nie wystąpiły.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2012 roku i dzień sporządzenia niniejszej informacji:

- |    |                     |                            |
|----|---------------------|----------------------------|
| 1. | Michał Tomczak      | - Przewodniczący RN        |
| 2. | Robert Gwiazdowski  | - Z-ca przewodniczącego RN |
| 3. | Kajetan Wojnicz     | - Sekretarz RN             |
| 4. | Marek Malinowski    | - Członek RN               |
| 5. | Marcin Rywin        | - Członek RN               |
| 6. | Krzysztof Gadkowski | - Członek RN               |

W okresie od dnia 1 lipca 2012 do dnia 30 września 2012 roku zmiany w składzie Zarządu Emitenta nie wystąpiły.

Skład Zarządu MNI SA na dzień 30 września 2012 roku oraz dzień sporządzenia niniejszej informacji:

1. Andrzej Piechocki - Prezes Zarządu

**4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

**Informacja dotycząca sporu Telekomunikacji Polskiej S.A. z Długie Rozmowy S.A.**

- I.** Na dzień 13 listopada 2012r. pomiędzy Długimi Rozmowami S.A. (dalej: „DR S.A.”) oraz Telekomunikacją Polską S.A. (dalej: „TP S.A.”) toczą się następujące cywilne postępowania sądowe:

- 1) dotyczące roszczeń DR S.A. i TP S.A. z tytułu naliczanych przez DR S.A. wobec TP S.A. kar umownych za nieterminowe realizowanie zamówień składanych przez DR S.A. do TP S.A.

Wiążąca strony umowa o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002r. została zmieniona Decyzją Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej z dnia 27 lipca 2007r. o znaku DRTN-WWM-60600-21/07(26) (dalej: „Decyzja”), która wprowadziła obowiązek realizacji przez TP S.A. szeregu obowiązków wobec DR S.A. w zakresie usługi hurtowego dostępu do sieci TP S.A., w tym realizację zamówień aktywowania abonentów pozyskiwanych przez DR S.A. zgodnie z terminami określonymi w par. 4 tej Decyzji. Jednocześnie par. 15 ust. 2 Decyzji stanowi, iż: „Z tytułu niedotrzymania z winy TP S.A. terminów określonych w Decyzji za każdy dzień przekroczenia terminu przysługuje DR S.A. odszkodowanie w wysokości 1000 PLN (kara umowna).” Par. 15 ust. 4 Decyzji stanowi natomiast, iż: „W przypadku uporczywego obniżania przez TP S.A. jakości usług świadczonych na rzecz DR S.A. TP S.A. będzie płacić karę umowną w wysokości 10.000 PLN za każdy potwierdzony przypadek takiego działania TP S.A.”.

TP S.A. odwołała się od Decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów i Sąd wydał wyrok oddalający odwołanie TP S.A. Następnie TP S.A. złożyła apelację od powołanego wyroku, ale wkrótce cofnęła ją z uwagi na podpisanie w dniu 22 października 2009 roku porozumienia z Prezesem Urzędu Komunikacji Elektronicznej. Tym samym Decyzja ta stała się prawomocna, a TP S.A. jest w pełni zobowiązana do przestrzegania wszystkich jej postanowień. Niestety TP S.A. permanentnie i w sposób istotny opóźniała się z realizacją zamówień aktywowania abonentów pozyskiwanych przez DR S.A. Opóźnienia te wynikały z przyczyn leżących wyłącznie po stronie TP S.A.

TP S.A. przez cały okres współpracy z DR S.A. kwestionowała prawo DR S.A. do naliczania kar umownych, prawo określone prawomocną Decyzją Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej. TP S.A. kwestionując też fakt występowania opóźnień permanentnie i stanowczo odmawiała udostępnienia jakichkolwiek danych, a w szczególności niezmodyfikowanych zapisów swoich systemów informatycznych odnośnie terminów realizacji zamówień aktywacji abonentów pozyskiwanych przez DR S.A. Wielokrotne próby podjęcia negocjacji z TP S.A. przez DR S.A., w tym wezwanie do próby ugodowej przez Sądem podjęte przez DR S.A. w 2009 roku, nie dawały żadnego rezultatu. W związku z tym, po upływie ponad 2 lat stałych opóźnień w realizacji usług przez TP S.A. na rzecz DR S.A., począwszy od października 2009 roku DR S.A. rozpoczęła naliczanie oraz potrącanie przysługujących jej od TP S.A. kar umownych z należnościami TP S.A. wobec DR S.A. wynikających z wykonywanych przez TP S.A. usług na rzecz DR S.A.

Z uwagi na ciągłe kwestionowanie przez TP S.A. prawa DR S.A. do naliczania wobec TP S.A. kar umownych, opóźnień TP S.A. w realizacji zamówień DR S.A. oraz skuteczności dokonywanych przez DR S.A. potrąceń DR S.A. zdecydowała się wytoczyć następujące powództwa przeciwko TP S.A.:

- a) o zapłatę przez TP S.A. na rzecz DR S.A. kwoty 32.331.000,00 zł tytułem kar umownych naliczonych przez DR S.A. od końca 2007r. do października 2010r.

W dniu 22 marca 2012 roku odbyło się pierwsze posiedzenie sądowe w niniejszej sprawie. Zgodnie z odpisem protokołu z w/w posiedzenia Sąd oddalił wniosek TP S.A. o oddalenie powództwa bez przeprowadzenia postępowania dowodowego, z powodu zgłaszanego zarzutu potrącenia przez DR S.A. wierzytelności TP S.A. w odrębnym postępowaniu sądowym. Nadto Sąd oddalił wniosek TP S.A. o zawieszenie postępowania. Na wniosek DR S.A. dopuścił dowód z przesłuchania świadków. Na wniosek DR S.A. dopuścił dowód z przesłuchania świadków. Przewidziana na 13 września 2012r. rozprawa z przyczyn obiektywnych nie odbyła się. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na 03 stycznia 2013r.

- b) o zapłatę przez TP S.A. na rzecz DR S.A. kwoty 23.958.237,00 zł tytułem kar umownych należnych za okres od 01 grudnia 2010r. do dnia 30 czerwca 2011r. W odpowiedzi na pozew TP S.A. wniosła o oddalenie powództwa DR S.A. W przedmiotowej sprawie Sąd nie wyznaczył jeszcze terminu rozprawy.
- c) o zapłatę przez TP S.A. na rzecz DR S.A. kwoty 305.732.000,00 zł tytułem kar umownych należnych za okres od 01 lipca 2011r. do dnia 12 czerwca 2012r. oraz kar umownych za uporczywe obniżanie jakości usług świadczonych przez TP S.A. na rzecz DR S.A. W odpowiedzi na pozew TP S.A. wniosła o oddalenie powództwa oraz o zawieszenie postępowania z uwagi na rozpatrywanie przez Sąd w odrębnym postępowaniu sądowym sprawy o ustalenie, iż na skutek złożonych w dniu 29 marca 2011 r. oświadczeń woli przez TP S.A. umowa o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002r. oraz umowa o połączeniu sieci bez NDS z dnia 26 stycznia 2004r. nie uległy rozwiązaniu z upływem dnia 31 maja 2011 r. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 21 maja 2013r.

W dniu 12 listopada 2012r. DRSA skierowała do TPSA wezwanie do zapłaty kar umownych w wysokości 130.662.000,00 zł należnych DRSA za nieterminową realizację przez TPSA usługi WLR na rzecz DRSA za okres od 13 czerwca 2012r. do 12 listopada 2012r. W przypadku braku uregulowania przedmiotowego zobowiązania przez TPSA DRSA rozszerzy żądanie powództwa, o którym mowa powyżej.

Dodatkowo w dniu 22 lutego 2012r. DR S.A. skierowała do TP S.A. wezwanie do zapłaty na jej rzecz kwoty 46.600.000,00 zł. Kwota ta obejmuje kary umowne, naliczone przez DR S.A., z powodu uporczywego oraz długotrwałego obniżania przez TP S.A. jakości świadczonych na rzecz DR S.A. usług, poprzez brak realizacji zamówień na usługi WLR, których obowiązek wynika z umowy z dnia 30 października 2002r. o połączeniu sieci. TP S.A. nie zrealizowała co najmniej 4680 zamówień złożonych w TP S.A. przez DR S.A. Powyżej opisane działanie TP S.A., polegające na braku realizacji zamówień WLR, stanowi w ocenie DR S.A. rażące obniżenie jakości świadczonych przez TP S.A. usług na rzecz DR S.A., a tym samym zgodnie z Decyzją uprawnia DR S.A. do obciążenia TP S.A. karami umownymi.

## 2) dotyczące rozliczeń międzyoperatorskich za świadczone przez TP S.A. na rzecz DR S.A. usługi.

Wobec nieuznawania przez TP S.A. naliczania przez DR S.A. kar umownych za nieterminową realizację przez TP S.A. zamówień składanych jej przez DR S.A. oraz potrąceń dokonywanych przez DR S.A. TP S.A. wniosła przeciwko DR S.A. powództwa o zapłatę roszczeń wynikających z faktur VAT, które zdaniem DR S.A. wygasły wskutek potrąceń dokonanych przez DR S.A.:

- a) powództwo o zapłatę przez DR S.A. na rzecz TP S.A. kwoty 458.797,00 zł tytułem rozliczeń międzyoperatorskich.

Sprawa ta jest aktualnie w toku. W wyniku przebiegu ostatniej rozprawy sądowej, która miała miejsce w dniu 6 grudnia 2011 roku, Sąd na wniosek DR S.A. powołał biegłego celem oceny czy materiał dowodowy przedstawiony przez TP S.A. jest wiarygodny dla obliczenia opóźnień w realizacji usług na rzecz DR S.A. Oznacza to, iż w przypadku, jeżeli biegły stwierdziłby, że te dane TP S.A. nie są wiarygodne lub wystarczające do określenia i obliczenia ilości dni opóźnień, wtedy Sąd prawdopodobnie przychyli się do kolejnego wniosku DR S.A. o powołanie biegłego do zbadania zapisów, bezpośrednio w centralach TP S.A., w siedzibie TP S.A., celem ustalenia rzeczywistych dat podłączeń abonentów WLR. DR S.A. twierdzi konsekwentnie, że materiał dowodowy przedstawiony przez TP S.A. nie jest wiarygodny. W maju 2012r. biegły skierował do Sądu pismo, w którym wskazuje, iż w celu sporządzenia opinii potrzebuje od TP S.A. dodatkowych danych. Sąd zobowiązał TP S.A. do przedstawienia tych danych. Zarówno DRSA jak i TPSA przedłożyły przedmiotowe dane. W ocenie DRSA dane złożone przez TPSA nie są danymi źródłowymi oraz są sprzeczne z danymi dotychczas prezentowanymi przez TPSA w toku niniejszego postępowania.

- b) powództwo o zapłatę przez DR S.A. na rzecz TP S.A. kwoty 36.741.752,00 zł tytułem rozliczeń międzyoperatorskich.

W dniu 16 listopada 2011r. Sąd zawiesił przedmiotowe postępowanie do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia postępowania toczącego się przed Sądem w odrębnym postępowaniu z powództwa DR S.A. przeciwko TP S.A. o zapłatę kar umownych (por. pkt 1a) powyżej), albowiem w ocenie Sądu istnieje ścisły związek pomiędzy w/w postępowaniami, mający wpływ na rozstrzygnięcie w zawieszanej sprawie, co oznacza, iż w ocenie Sądu przed rozstrzygnięciem powództwa TP S.A. przeciwko DR S.A. jest konieczne ustalenie zasadności potrącenia wierzytelności, co z kolei jest zgodne z wolą DR S.A. Na skutek zażalenia TP S.A. Sąd Apelacyjny uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w przedmiocie zawieszenia postępowania.

W dniu 28 lutego 2012r. Biuro Prasowe TP S.A. opublikowało komunikat „TP S.A. uzyskała sądowe zabezpieczenie przeciwko firmie Długie Rozmowy na ponad 40,00 mln zł”.

W odpowiedzi na w/w komunikat Zarząd MNI S.A. wskazał co następuje.

*„Niezgodne z prawdą jest stwierdzenie, iż w dniu 28 lutego 2012 roku zostały wszczęte przez komornika sądowego czynności egzekucyjne wobec DR S.A., w wyniku, których zostały zajęte wszystkie należące do DR S.A. nieruchomości. Ponadto niezgodne z prawdą jest twierdzenie jakoby Sąd wskazał, iż DR S.A. podejmowała wiele czynności mających na celu wykreowanie wątpliwego przychodu, a następnie wyprowadzenie go do podmiotu kontrolującego, tj. do spółki MNI Telecom S.A. W dniu 28 lutego 2012 roku zostało doręczone DR S.A. przez komornika postanowienie Sądu o zabezpieczeniu roszczeń TP S.A, a postępowanie zabezpieczające w żadnym razie nie służy egzekucji roszczeń.*

*Sąd w postanowieniu o udzieleniu TP S.A. zabezpieczenia nie rozstrzygnął w żadnym razie co do zasadności roszczeń TP S.A. wobec DR S.A.*

*Wydając postanowienie Sąd oparł się na kłamliwej tezie przedstawionej Sądowi przez TP S.A., jakoby DR S.A. nie kwestionowała istnienia wierzytelności TP S.A.*

*DR S.A. kwestionuje istnienie wierzytelności TP S.A. co do zasady, ze względu na to, iż wierzytelności TP S.A. zostały skutecznie potrącone z wierzytelnościami przysługującymi DR S.A. od TP S.A. Przedmiotowa sprawa wytoczona TP S.A. wobec DR S.A. o zapłatę 36.741.752 zł z ustawowymi odsetkami została wniesiona przez TP S.A. już 14 kwietnia 2011 roku i do dnia dzisiejszego nie odbyła się jeszcze żadna rozprawa, natomiast sprawa była przez długi okres czasu zawieszona na wniosek DR S.A., bowiem DR S.A. już 17 grudnia 2010 roku pozwała TP S.A. o zapłatę kwoty 32.3 mln złotych, a zakres przedmiotowy obu spraw jest zasadniczo zbieżny.*

*Brak jest również podstaw do rozpowszechniania przez TP S.A. tez jakoby okoliczności dotyczące funkcjonowania DR S.A. wskazywały na zamiar udaremnienia ewentualnej egzekucji. Spółka DR S.A. od 31 maja 2011 roku, to jest daty w której TP S.A. bezprawnie rozwiązała łączącą ją z DR S.A. umowę o połączeniach oraz odcięła bezprawnie sieć DR S.A. o sieci TP S.A., co jest przedmiotem odrębnej sprawy sądowej, została pozbawiona przez TP S.A. faktycznej możliwości prowadzenia działalności gospodarczej, bowiem działalność ta polegała na świadczeniu usług telekomunikacyjnych i mogła się opierać wyłącznie o dostęp do sieci TP S.A.*

*Wobec powyższego od tego czasu DR S.A. nie prowadzi działalności gospodarczej i jej działalność ogranicza się do prowadzenia sporów z TP S.A. celem odzyskania możliwości prowadzenia statutowej działalności gospodarczej, której została pozbawiona bezprawnymi działaniami faktycznymi TP S.A.(...)”*

DR S.A. wniosła zażalenie na postanowienie Sądu o udzieleniu TP S.A. zabezpieczenia. Zażalenie to nie zostało uwzględnione. Na dzień dzisiejszy Sąd nie wyznaczył jeszcze terminu rozprawy w przedmiotowej sprawie.

3) pozostałe cywilne postępowania sądowe:

- a) powództwo o zapłatę przez DR S.A. na rzecz TP S.A. kwoty 1.389.029,04 zł z tytułu rozwiązania przez DR S.A. umowy z dnia 02 września 2004r. o świadczenie przez TP S.A. usług udostępniania Krajowego Systemu Teletransmisyjnego. 01 grudnia 2008r. Sąd wydał w przedmiotowej sprawie nakaz zapłaty.

W sprzeciwie od w/w nakazu zapłaty DR S.A. wniosła o oddalenie powództwa, bowiem w/w umowa jest umową o świadczenie usług, która zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego może zostać wypowiedziana w każdym czasie. Niezależnie od powyższego przed wypowiedzeniem przez DR S.A. w/w umowy na rynku telekomunikacyjnym wystąpiły szczególne okoliczności, które uzasadniały wypowiedzenie umowy przez DR S.A. z ważnych powodów. Zdaniem DR S.A. umowa uległa rozwiązaniu z końcem września 2007r. i żądanie TP S.A. zapłaty kwot wskazanych w fakturach TP S.A. za miesiące październik 2007r.-marzec 2008r. jest bezpodstawne. TP S.A. podnosiła, iż w/w umowa jest umową o regulowaną ustawą Prawo Telekomunikacyjne, a DR S.A. powinna zapłacić w/w faktury. W dniu 14 czerwca 2012r. Sąd wydał wyrok zasądzający od DR S.A. na rzecz TP S.A. kwotę dochodzoną przez TP S.A. w przedmiotowym postępowaniu.

- II.** Ponadto DR S.A. oraz TP S.A. pozostają w sporze co do skuteczności złożonych przez TP S.A. w dniu 29 marca 2011r. oświadczeń o wypowiedzeniu umowy o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002r. oraz umowy o połączeniu sieci bez NDS z dnia 26 stycznia 2004r. ze skutkiem na 31 maja 2011r. Według oceny DR S.A. oświadczenia te są prawnie nieskuteczne, bowiem nie zostały spełnione przesłanki, które uprawniają TP S.A. do złożenia takich oświadczeń.

Pomimo kilkukrotnego wezwania wystosowanego przez DR S.A. do Zarządu TP S.A. oświadczenia te nie zostały cofnięte. Od dnia 18 maja 2011r. TP S.A. przestała przyjmować zamówienia DR S.A. na usługę WLR wykonywaną w ramach umowy o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002r. zmienionej Decyzją, z zastrzeżeniem jednak niewielkiej ilości zamówień przyjętych przez TP S.A. po tym terminie. Jednocześnie z końcem dnia 13 czerwca 2011r. TP S.A. zablokowało punkty styku swojej sieci z siecią DR S.A. dla terminacji ruchu głosowego. Następnie dnia 03 stycznia 2012r. TPSA zablokowało także rozpoczęcia dla ruchu głosowego z prefiksem 1051 co spowodowało całkowite zamknięcie punktów styków pomiędzy DR S.A. a TP S.A. Główny podmiot telekomunikacyjny Grupy MNI – spółka MNI Telecom S.A. podjęła decyzję o migracji obsługi swojej bazy abonenckiej z DR S.A. do innego operatora alternatywnego.

Wobec powyższego DR S.A. podjęła następujące kroki:

- 1) wystąpiła do Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej (dalej: „Prezes UKE”) celem podjęcia interwencji w tej sprawie. Do dnia dzisiejszego Prezes UKE nie poczynił działań formalnych w tej sprawie.
- 2) przewidując możliwość bezprawnej próby rozwiązania umowy o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002r. i umowy o świadczenie usług w zakresie ruchu strefowego (bez wykorzystania numeru NDS) od i do Abonentów DR S.A. z dnia 26 stycznia 2004r. przez TP S.A., wystąpiła w dniu 28 lutego 2011r. przeciwko TP S.A. z powództwem do Sądu o ustalenie, iż na dzień 29 marca 2011r. TP S.A. nie miała prawa wypowiedzieć w/w umów. W dniu 14 września 2011r. powództwo zostało zmienione w ten sposób, że wniesiono o ustalenie, iż na skutek złożonych przez TP S.A. w dniu 29 marca 2011 r. oświadczeń woli z upływem dnia 31 maja 2011 r. w/w umowy nie uległy rozwiązaniu.

W dniu 26 czerwca 2012r. Sąd okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo DR S.A. z dnia 28 lutego 2011r. o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia przez TP S.A. umowy o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002r. oraz umowy o świadczenie usług w zakresie ruchu strefowego (bez wykorzystania numeru NDS) od i do Abonentów DR S.A. z dnia 26 stycznia 2004r. Sąd wskazał przy tym iż DR S.A. nie udowodniła w tej sprawie faktu opóźnień, jakich dopuściła się TP S.A. względem DR S.A. ale nie wykluczył, iż pewne opóźnienia mogły mieć miejsce. Tym samym Sąd nie wykluczył, że TP S.A. nigdy nie opóźniła się ze świadczonymi usługami, jak również de facto nie wypowiedział się na temat zasadności naliczenia kar umownych. W dniu 30 sierpnia 2012r. pełnomocnik DR S.A. złożył apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie. Na chwilę obecną, po doręczeniu odpisu apelacji do TP S.A. oraz wniesieniu przez pełnomocników DR S.A. oraz TP S.A. szeregu pism procesowych, akta sprawy nie zostały jeszcze przekazane do Sądu Apelacyjnego w Warszawie ze względu na brak potwierdzenia doręczenia odpisu apelacji do TP S.A. (prowadzone jest postępowanie reklamacyjne na Poczcie w związku z brakiem potwierdzenia doręczenia).

- 3) w dniu 21 kwietnia 2011r. DR S.A. złożyła w Urzędzie Ochrony Konkurencji i Konsumenta zgłoszenie podejrzenia stosowania praktyk ograniczających konkurencję przez TP S.A. Bowiem działania TP S.A. wobec DR S.A., w tym bezprawne oświadczenie o rozwiązaniu umów o połączeniu sieci zdaniem DR S.A. stanowią niedozwolone działania monopolisty. Na dzień dzisiejszy w/w urząd odmówił podjęcia jakichkolwiek działań w przedmiotowej sprawie twierdząc, że nie jest właściwy do jej rozstrzygnięcia.

**III. Z uwagi na brak porozumienia z TP S.A. w sprawie zawarcia aneksów do łączących strony umów telekomunikacyjnych** DR S.A. wystąpiła do Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej o:

- 1) wydanie decyzji wprowadzających do umowy o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002r. oraz umowy o świadczenie usług w zakresie ruchu strefowego (bez wykorzystania numeru NDS) od i do Abonentów spółki DR S.A. z dnia 26 stycznia 2004r. klauzulę zakazującą TP S.A. rozwiązać umowę, dopóki TP S.A. nie będzie dysponowała prawomocnym orzeczeniem Sądu nakazującym DR S.A. zapłatę za dwa okresy rozliczeniowe i DR S.A. nie ureguluje takiej zapłaty.

W dniach 4 i 5 października 2011 r. Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej zawiesił postępowania w obu sprawach. W odpowiedzi na te rozstrzygnięcia DR S.A. złożyła w dniach 11 i 13 października 2011r. do Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej wnioski o ponowne rozpatrzenie obu spraw.

- 2) wydanie decyzji wprowadzających zmiany do umowy o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002r. w zakresie dodania postanowień dotyczących wprowadzenia Modelu Realizacji Procesów dla cesji. W październiku 2011 r. Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej zawiesił postępowanie w przedmiotowej sprawie. W dniu 28 października 2011r. DR S.A. złożyło u Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.
- 3) wydanie decyzji o dostępie telekomunikacyjnym regulującej zasady czasowego utrzymania dostępu telekomunikacyjnego przez TP S.A. na rzecz DR S.A., w zakresie potrzebnym do zapewnienia ochrony interesów abonentów, którym świadczone są usługi telekomunikacyjne dzięki usługom hurtowym dostarczonym przez TP S.A. na rzecz DR S.A. na podstawie umowy o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002 r.

W wyniku ponownego rozpatrzenia powyżej opisanych spraw Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej podtrzymał swoje postanowienia o zawieszeniu tych postępowań.

DR S.A. wniosła do Sądu Administracyjnego skargi na powyższe postanowienia Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej. Skargi te zostały przez Sąd administracyjny oddalone.

W sprawie wniosku o wydanie decyzji zmieniającej umowę o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002r. w zakresie dodania postanowień dotyczących wprowadzenia Modelu Realizacji procesów dla cesji, zgodnie z postanowieniami projektu porozumienia DR S.A., DR. S.A. wniosła w dniu 26 lipca 2012r. skargę kasacyjną.

Ponadto, w dniu 07 września 2012r. DR S.A. złożyła skargi kasacyjne od wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego oddalających skargi administracyjne w sprawach o wydanie decyzji zmieniających umowę o świadczenie usług w zakresie ruchu strefowego (bez wykorzystania numeru NDS) od i do Abonentów DR S.A. z dnia 24 stycznia 2004r. oraz umowę o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002r. w zakresie wprowadzenia klauzuli doprecyzowującej procedurę rozwiązania umowy za wypowiedzeniem w przypadku zalegania przez stronę z płatnościami za dwa kolejne okresy rozliczeniowe a także od wyroku oddalającego skargę administracyjną w sprawie wydania decyzji o dostępie telekomunikacyjnym regulującej zasady czasowego utrzymania dostępu telekomunikacyjnego przez TP S.A. na rzecz DR S.A., w zakresie potrzebnym do zapewnienia ochrony interesów abonentów, którym świadczone są usługi telekomunikacyjne dzięki usługom hurtowym dostarczonym przez TP S.A. na rzecz DR S.A. na podstawie umowy o połączeniu sieci z dnia 30 października 2002 r.

**IV. Na tle sporów sądowych DR S.A. i TP S.A. powstały także następujące spory sądowe pomiędzy TP S.A. a MNI Telecom S.A. lub MNI S.A.:**

- 1) W dniu 29 marca 2012r. Biuro Prasowe TP S.A. opublikowało w serwisie prasowym notatkę prasową pod tytułem "TP wystąpi do Sądu przeciwko MNI Telecom S.A., właścicielowi Długich Rozmów".

Poniżej stanowisko MNI S.A. w przedmiotowej sprawie:

*„TP S.A. uznaje za wyprowadzenie majątku przez Długie Rozmowy S.A. (DR S.A.) do MNI Telecom S.A. następujące działania:*

- *zawarcie pomiędzy DR S.A. a MNI Telecom S.A. umowy nabycia akcji własnych oraz umowy potrącenia wzajemnych wierzytelności;*
- *obniżenie kapitału zakładowego DR S.A. z kwoty 2.800.000,- zł do kwoty 180.000,- zł.*

*Nie budzi wątpliwości, że zarówno nabycie akcji własnych, zawarcie umowy potrącenia wzajemnych wierzytelności jak i obniżenie kapitału zakładowego są czynnościami w pełni legalnymi i komentarz odnośnie ich zgodności z prawem jest zbędny. Warto jednak powołać kontekst biznesowy podjęcia powyższych działań. Z uwagi na bezprawne wypowiedzenie umowy WLR przez TP S.A., DR S.A. utraciła możliwość prowadzenia działalności gospodarczej i została zmuszona do restrukturyzacji swych kapitałów oraz dostosowania ich do zmienionej sytuacji, czego konsekwencją było obniżenie kapitału zakładowego.*

*TP S.A. miała możliwość udaremnienia rzekomego „wyprowadzenia majątku” przez DR S.A., z takiej możliwości jednak nie skorzystała. W celu skutecznego obniżenia kapitału zakładowego konieczne jest przeprowadzenie postępowania konwokacyjnego, którego głównym celem jest ochrona wierzycieli. Zarząd DR S.A. spełnił przewidziany prawem obowiązek i opublikował w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenie o obniżeniu kapitału zakładowego, wzywając wierzycieli do zgłaszania roszczeń w terminie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia. TP S.A. nie zgłosiła w tym postępowaniu żadnego roszczenia względem DR S.A. Obniżenie kapitału zakładowego zostało więc zgłoszone do sądu rejestrowego, który po zbadaniu prawidłowości procedury obniżenia, dokonał wpisu do rejestru.*

*Dokonane przez TP S.A. zajęcie 7 tys. zł z rachunków bankowych DR S.A., na które powołuje się TP S.A. w swoim komunikacie prasowym z dnia 29 marca 2012r. wynika tylko i wyłącznie z wydanego postanowienia Sądu o zabezpieczeniu w postępowaniu, w którym TP S.A. domaga się od DR S.A. 36.741.752 zł z ustawowymi odsetkami. Należy zaznaczyć, iż wszystkie te roszczenia, których domaga się TP S.A. zostały już wcześniej potrącone przez DR S.A. z przysługującym jej wobec TP S.A. roszczeniami z tytułu kar umownych. Postanowienie Sądu o zabezpieczeniu nie odnosi się w żadnym razie merytorycznie do tego czy roszczenia TP S.A. są zasadne czy też nie. O tym rozstrzygnie postępowanie sądowe, a należy dodać, iż nie odbyło się jeszcze ani jedno posiedzenie w tej sprawie.*

*Złożone 28 marca 2012r. wezwanie do zapłaty przez TP S.A. 239,119 mln zł nie jest pierwszym, jakie złożyła spółka DR S.A. W związku z tym, że 31 maja 2011r. TP S.A. bezprawnie stwierdziła, iż rozwiązała łączącą ją z DR S.A. umowę o połączeniach oraz w konsekwencji odcięła bezprawnie sieć DR S.A. od sieci TP S.A., dnia 22 lutego 2012r. Zarząd DR S.A. wezwał TP S.A. do zapłaty 48,8 mln zł kar umownych z tytułu rażącego obniżania jakości usług (po bezprawnym rozwiązaniu umowy o połączeniu sieci przez TP S.A.).*

*Ponadto do zapłacenia przez TP S.A. pozostaje również 10,7 mln zł kar umownych (naliczonych za opóźnienia TP S.A. w realizacji usług WLR do dnia bezprawnego rozwiązania umowy o połączeniu sieci przez TP S.A., czyli do 31 maja 2011r.) za nieterminowe podłączanie abonentów WRL.*

*Z powyższych względów, DR S.A. i MNI Telecom S.A., uznają publikowane przez TP S.A. komunikaty o wyprowadzeniu majątku za naruszające ich dobra osobiste i podejmą stosowne działania w celu ich ochrony.”*

*W dniu 11 maja 2012r. DR S.A. oraz MNI Telecom S.A. złożyły przeciwko TP S.A. pozew w przedmiocie zobowiązania TP S.A. do złożenia oświadczenia o wskazanej przez DR S.A. i MNI Telecom S.A. (dalej: „Spółki”) treści, jak również zasądzenia łącznej kwoty 500.000 zł tytułem zadośćuczynienia za doznaną krzywdę oraz na cel społeczny.*

*W złożonym Pozwie Spółki wskazują, iż zarzuty stawiane przez TP S.A. w notatkach prasowych opublikowanych przez TP S.A. na stronach internetowych prowadzonego przez TP S.A. serwisu prasowego względem DR S.A. i MNI Telecom S.A. są nieprawdziwe, nieścisłe lub stanowią istotne nadużycie, jak również wprowadzają opinię publiczną w błąd co do:*

- przebiegu postępowania zabezpieczającego prowadzonego pomiędzy DR S.A a TP S.A. - czynności prowadzone przez Komornika były podejmowane w ramach postępowania zabezpieczającego, nie miały one charakteru działań w toku egzekucji – TP S.A. nie dysponowała tytułem wykonawczym w postaci wyroku Sądu zaopatrzonego w klauzulę wykonalności.
- przebiegu innych postępowań sądowych pomiędzy DR S.A. a TP.S.A.
- legalności i rzetelności procedury obniżenia kapitału zakładowego DRS.A.

*W ocenie DR S.A. oraz MNI Telecom S.A., bez wątpienia należy uznać, iż TP S.A. publikując notatki prasowe dopuściła się naruszenia dóbr osobistych DR S.A. i MNI Telecom S.A., takich jak renoma, dobre imię, reputacja oraz wiarygodność biznesowa oraz czynu nieuczciwej konkurencji, dążąc do*

zdyskredytowania swojego konkurenta poprzez przedstawienie go jako podmiot nieuczciwy, łamiący prawo i postępujący wbrew dobrym praktykom rynkowym. Zarówno DR S.A., jak i MNI Telecom S.A. przed złożeniem pozwu, wzywali TPS.A. do naprawienia krzywdy jaką TP S.A. wyrządziła im publikując notatki prasowe. Niemniej jednak TP S.A. nie uznała roszczeń DR S.A. oraz MNI Telecom S.A..

Sąd postanowieniem z dnia 8 sierpnia 2012r. skierował strony do postępowania mediacyjnego – wyznaczając 30-dniowy termin na jego przeprowadzenie. Pełnomocnik TP S.A. odmówił przystąpienia do mediacji. Na dzień dzisiejszy strony wymieniły się pismami procesowymi, a Sąd wyznaczył termin pierwszej rozprawy na 12 lutego 2013r.

- 2) W dniu 13 stycznia 2012r. TP S.A. wniosła o wznowienie postępowania zakończonych prawomocnym postanowieniem Sądu w sprawie postanowienia z dnia 16 września 2011r. wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego DR S.A. oraz uchylecia w/w postanowienia w całości i oddalenia wniosku o zmianę danych w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz zasądzenia od DR S.A. na rzecz TP S.A. kosztów postępowania.

W dniu 19 kwietnia 2012r. Sąd postanowił odrzucić skargę o wznowienie postępowania. Jego zdaniem TP S.A. nie jest podmiotem uprawnionym do składania skargi o wznowienie przedmiotowego postępowania.

- 3) W drugim kwartale 2012r. TP S.A. wniosła do sądu powództwo przeciwko MNI Telecom S.A. o zasądzenie na jej rzecz kwoty 55.501.548, 57 zł. z tytułu rozliczeń ze spółką DR S.A., za które to roszczenia zdaniem TP S.A. odpowiedzialność ponosi MNI Telecom S.A. Roszczenia TP S.A. względem MNI Telecom S.A. są tymi samymi roszczeniami, których zapłaty TP S.A. domaga się od DR S.A. (por. pkt I A 2 a) powyżej i nie wynikają one z jakichkolwiek bezpośrednich relacji pomiędzy MNI Telecom S.A. a TP S.A. Grupa MNI kwestionuje zasadność roszczeń TP S.A. wobec DR S.A., a co za tym idzie, również roszczenia TP S.A. wysuwane wobec MNI Telecom S.A. DR S.A. nie jest dłużnikiem TP S.A. z jakiegokolwiek tytułu, tym samym zatem TP S.A. nie ma żadnych podstaw do obciążania jakimikolwiek długami MNI Telecom S.A.

W dniu 14 maja 2012r. MNI Telecom S.A. złożyła odpowiedź na pozew. Po wymianie szeregu pism procesowych zawierających stanowisko obydwu stron postępowania, pismem z dnia 21 sierpnia 2012r. TP S.A. cofnęła bez zrzeczenia się roszczenia pozew w przedmiotowej sprawie. Warto wskazać, że cofnięcie nastąpiło na kilka dni przed rozprawą zaplanowaną na dzień 29 sierpnia 2012r.

Po cofnięciu opisanego powyżej powództwa, TP S.A. w dniu 8 października 2012r. wystąpiła do Sądu Okręgowego w Lublinie z kolejnym pozewem przeciwko MNI Telecom S.A., tym razem o zapłatę kwoty 58.866.449,19 złotych. Przedmiotowe powództwo zostało oparte przede wszystkim na zasadzie odpowiedzialności deliktowej MNI Telecom S.A. za rzekomy delikt, którego miałyby dopuścić się MNI Telecom S.A. oraz tak samo jak pierwsza sprawa, dotyczy tych samych roszczeń, których TP S.A. domaga się od DR S.A. Niezależnie od wytoczenia powództwa, TP S.A. złożyła w dniu 8 października 2012r. wniosek o udzielenie na jej rzecz zabezpieczenia, który został uwzględniony przez Sąd postanowieniem z dnia 16 października 2012r.

Pismem z dnia 25 października 2012r. pełnomocnik DR S.A. złożył zażalenie na postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia na rzecz TP S.A. Natomiast w dniu 31 października 2012r. pełnomocnik DR S.A. wniósł odpowiedź na pozew. W dniu 6 listopada 2012r. odbyła się pierwsza rozprawa, na której strony przedstawiły własną argumentację. Kolejny termin rozprawy zostanie wyznaczony przez Sąd z urzędu.

Tak samo jak w pierwotnym postępowaniu, z którego TP S.A. wycofała się cofając pozew, w obecnej sprawie kwestia obciążenia MNI Telecom S.A. długami DR S.A. jest w ocenie MNI Telecom S.A. absolutnie bezpodstawna, a przeprowadzony przez TP S.A. wywód prawny i interpretacja obowiązujących przepisów nie znajduje żadnego uzasadnienia zarówno w orzecznictwie, jak też wypowiedziach doktryny. W konsekwencji roszczenie to jest oparte na próbie nadinterpretacji przepisów dotyczących odpowiedzialności deliktowej MNI Telecom S.A.

W ocenie Spółki pozew ten jest złożony w złej wierze i niejako dla wykreowania pozornej sytuacji prawnej, która w rzeczywistości nie istnieje. Roszczenie TP S.A. nie dość że jest bezpodstawne i nie zasługuje na uwzględnienie co do istoty, to jest również przedwczesne, a rzekoma szkoda, jaką poniosła TP S.A. nigdy nie powstała.

- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

**I.) Powództwo spółki L2Mobile.com. S.A. przeciwko EL2 Sp. z o.o.**

Spółka EL2 Sp. z o.o. (wchodząca w skład Grupy Kapitałowej MIT Mobile Internet Technology) wraz z innymi podmiotami została w listopadzie 2003 roku pozwana przez spółkę L2Mobile.com. S.A. Powództwo obejmuje roszczenie o zapłatę odszkodowania w wysokości 20.000.000 zł w związku z zarzucanym czynem nieuczciwej konkurencji polegającym na działaniach naruszających interes L2Mobile.com. S.A., dobry obyczaj oraz przepisy prawa, zmierzającym do przejęcia klienteli oraz pracowników L2Mobile.com. S.A. Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie jako sądem pierwszej instancji.

EL2 Sp. z o.o. do chwili obecnej w żadnym zakresie nie uznała powyższego roszczenia i według najlepszej wiedzy Zarządu MIT S.A. nie zamierza tego czynić w przyszłości. EL2 Sp. z o.o. zarzuca powodowi, iż czyn nieuczciwej konkurencji nie miał miejsca, a ponadto powód dopuścił się rażącego naruszenia procedury sądowej między innymi poprzez brak wykazania wysokości domniemanej szkody poniesionej przez powoda.

Ze względu na brak organów umocowanych do reprezentacji Powoda (Powód nie posiada bowiem Zarządu od dnia 26 sierpnia 2003 roku) postępowanie było zawieszone. W dniu 26 października 2011 roku Sąd ustanowił kuratora. W dniu 24 kwietnia 2012 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wystąpił do Sądu Rejonowego dla Warszawy Mokotowa V Wydział Rodzinny i Nieletnich (sygn. Akt V RNs 8/10) z prośbą o przesłanie odpisu prawomocnego postanowienia o wyznaczeniu kuratora dla Powoda. Na chwilę obecną przedmiotowa prośba nie została spełniona, w związku z czym postępowanie przed Sądem Okręgowym w Warszawie nie zostało dotąd podjęte.

**II.) MIT Mobile Internet Technology S.A. przeciwko Andrzejowi Zimińskiemu i Grzegorzowi Eszowi.**

Przedmiot sprawy: powództwo o zapłatę odszkodowania w wysokości 11.595.063,70 zł wraz z odsetkami i kosztami za szkodę wyrządzoną Spółce przez byłych członków zarządu – Andrzeja Zimińskiego i Grzegorza Esza.

W dniu 12 marca 2012 roku kancelaria prawna, reprezentująca Spółkę, wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy, pozew przeciwko Grzegorzowi Eszowi i Andrzejowi Zimińskiemu jako byłym członkom zarządu, o zapłatę solidarnie kwoty 11.595.063,70 zł wraz z odsetkami i kosztami tytułem odszkodowania za szkodę wyrządzoną Spółce. Odpisy pozwu zostały wysłane Pozwanym.

W dniu 25 kwietnia 2012 roku do kancelarii wpłynęła złożona przez pozwanych Grzegorza Esza i Andrzeja Zimińskiego odpowiedź na pozew z dnia 12 marca 2012 roku. W dniu 9 maja 2012 roku pełnomocnik Spółki wystosował replikę na przedmiotową odpowiedź na pozew.

Sąd wezwał strony do wszczęcia mediacji. Pismem z dnia 23 lipca 2012 roku Kancelaria wyraziła zgodę na mediację. Pozwani również wyrazili zgodę na mediację. Nie odbyło się dotąd posiedzenie mediacyjne.

**III.) MIT Mobile Internet Technology S.A. przeciwko Wojciechowi Grzybowskiemu.**

Przedmiot sprawy: postępowanie o zapłatę kwoty 11.595.063,70 zł wraz z odsetkami i kosztami tytułem odszkodowania za szkodę wyrządzoną spółce.

Pozwem z dnia 29 maja 2012 roku Spółka wniosła o zasądzenie na jej rzecz od Pana Wojciecha Grzybowskiego kwoty 11.595.063,70 zł wraz z odsetkami tytułem odszkodowania za szkodę wyrządzoną spółce.

W dniu 5 lipca 2012 roku odpis pozwu został wysłany pozwanemu. W dniu 8 sierpnia 2012 roku Kancelaria otrzymała wniosek Pozwanego o przypozwanie w charakterze interwenientów ubocznych członków Rady Nadzorczej Spółki sprawujących funkcje wraz z Wojciechem Grzybowskim. Pismem z dnia 21 sierpnia 2012 roku Kancelaria wniosła o oddalenie wniosku o przypozwanie.

Na chwilę obecną nie został jeszcze wyznaczony termin rozprawy.

## 5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji kapitał zakładowy MNI S.A. wynosi 98 946 283 zł (98 946 283 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, uprawniające do 98 971 561 głosów na walnym zgromadzeniu spółki).

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 30 września 2012 roku znaczne pakiety akcji Spółki MNI S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

| Lp. | Akcjonariusz                        | Liczba akcji | % akcji | Liczba głosów | % głosów |
|-----|-------------------------------------|--------------|---------|---------------|----------|
| 1.  | com.Investment Sp. z o.o.           | 22 273 960   | 22,51   | 22 273 960    | 22,50    |
| 2.  | Andrzej Piechocki                   | 14 380 406   | 14,53   | 14 380 406    | 14,53    |
| 3.  | Fundusze Aviva Investors Poland TFI | 7 359 761    | 7,44    | 7 359 761     | 7,44     |
| 4.  | Agata Piechocka                     | 5 205 359    | 5,26    | 5 205 359     | 5,26     |
| 5.  | MNI S.A.                            | 11 537 900   | 11,66   | 11 537 900    | 11,66    |

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2012 roku do dnia publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2012.

| Akcjonariusz                           | Stan na dzień 30.08.2012        |                                                                                | Stan na dzień 14.11.2012        |                                                                                |
|----------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|                                        | Liczba akcji /<br>Liczba głosów | Udział w kapitale<br>zakładowym / Udział<br>w ogólnej liczbie<br>głosów na WZA | Liczba akcji /<br>Liczba głosów | Udział w kapitale<br>zakładowym / Udział<br>w ogólnej liczbie<br>głosów na WZA |
| com.Investment Sp. z o.o.              | 20 280 960 / 20 280 960         | 20,50% / 20,49%                                                                | 24 284 629 / 24 284 629         | 22,54% / 22,54%                                                                |
| Andrzej Piechocki                      | 14 380 406 / 14 380 406         | 14,53% / 14,53%                                                                | 14 380 406 / 14 380 406         | 14,53% / 14,53%                                                                |
| Fundusze Aviva Investors<br>Poland TFI | 7 359 761 / 7 359 761           | 7,44% / 7,44%                                                                  | 7 359 761 / 7 359 761           | 7,44% / 7,44%                                                                  |
| Agata Piechocka                        | 5 205 359 / 5 205 359           | 5,26% / 5,26%                                                                  | 5 205 359 / 5 205 359           | 5,26% / 5,26%                                                                  |
| MNI S.A.                               | 11 537 900 / 11 537 900         | 11,66% / 11,66%                                                                | 12 122 569 / 12 122 569         | 12,25% / 12,25%                                                                |

W dniu 5 września 2012 roku do Emitenta wpłynęło zawiadomienie o nabyciu przez com.Investment pakietu 1.993.000 akcji spółki MNI (raport bieżący 148/2012). W związku z powyższym wolumen akcji posiadanych przez com.Inwestment wzrósł do 22.273.960 akcji, stanowiących 22,511% jej kapitału zakładowego i odpowiadającym 22.273.960 głosom na walnym zgromadzeniu spółki, stanowiącym 22,505% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 8 listopada 2012 roku do Emitenta wpłynęło zawiadomienie o nabyciu przez com.Investment pakietu 2.010.669 akcji spółki MNI (raport bieżący 168/2012). W związku z powyższym wolumen akcji posiadanych przez com.Inwestment wzrósł do 24.284.629 akcji, stanowiących 24,54% jej kapitału zakładowego i odpowiadającym 24.284.629 głosom na walnym zgromadzeniu spółki, stanowiącym 22,537% w ogólnej liczbie głosów.

**6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego** (wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób)

| Osoba                                        | Stan na dzień 30.08.2012        |                                                                                  | Stan na dzień 14.11.2012        |                                                                                  |
|----------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|                                              | Liczba akcji /<br>Liczba głosów | Udział w kapitale<br>zakładowym/<br>Udział w ogólnej<br>liczbie głosów na<br>WZA | Liczba akcji /<br>Liczba głosów | Udział w kapitale<br>zakładowym/<br>Udział w ogólnej<br>liczbie głosów na<br>WZA |
| Andrzej Piechocki<br>Prezes Zarządu MNI S.A. | 14 380 406 /<br>14 380 406      | 14,53% /14,53%                                                                   | 14 380 406 /<br>14 380 406      | 14,53% /14,53%                                                                   |

**7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Spółka ani jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na zasadach innych niż rynkowe. Poniżej przedstawiona jest ogólna informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

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

Struktura transakcji z jednostkami powiązanymi za okres od 1 lipca 2012 do 30 września 2012.

|                                               | tys. zł      |
|-----------------------------------------------|--------------|
| <b>Przychody od jednostek konsolidowanych</b> |              |
| - Przychody netto ze sprzedaży produktów      | 5 406        |
| <b>Razem przychody</b>                        | <b>5 406</b> |
| <b>Koszty od jednostek konsolidowanych</b>    |              |
| - Koszt wytworzenia sprzedanych produktów     | 5 382        |
| - Koszty Zarządu                              | 14           |
| - Zakup środków trwałych                      | 10           |
| <b>Razem koszty</b>                           | <b>5 406</b> |

Transakcje z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi na dzień 30 września 2012.

|                                                | tys. zł       |
|------------------------------------------------|---------------|
| <b>NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK KONSOLIDOWANYCH</b> |               |
| <b>Należności długoterminowe</b>               | <b>32 626</b> |
| <b>Zapasy</b>                                  | <b>389</b>    |
| <b>Należności krótkoterminowe</b>              |               |
| - z tytułu dostaw i usług                      | 17 252        |
| - pozostałe                                    | 32 755        |
| <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>        |               |
| - udzielone pożyczki                           | 510           |
| <b>RAZEM NALEŻNOŚCI</b>                        | <b>83 532</b> |

|                                                  | tys. zł       |
|--------------------------------------------------|---------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA DO JEDNOSTEK KONSOLIDOWANYCH</b> |               |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>               | 32 626        |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>              |               |
| - pożyczki                                       | 510           |
| - z tytułu dostaw i usług                        | 17 641        |
| - pozostałe                                      | 32 755        |
| <b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>                        | <b>83 532</b> |

Transakcje z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

## **8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.**

Spółka nie publikowała prognozy wyników na I półrocze 2012 oraz na 2012 rok. W dniu 9 maja 2011 roku Spółka opublikowała prognozę w zakresie przychodów i wskaźnika EBITDA dla segmentu telekomunikacyjnego Grupy Kapitałowej MNI na lata 2011-2013 (raport bieżący Emitenta nr 36/2011), którego przychody realizowane były poprzez spółki MNI Telecom S.A. i Stream Communications Sp. z o.o.

W związku ze ziszczeniem się warunków zawartych w umowie sprzedaży Stream Communications Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie i zbycia udziałów tej spółki na rzecz Multimedia S.A. z siedzibą w Gdyni oraz w oparciu o skonsolidowane wyniki finansowe Grupy MNI za I półrocze 2012 roku w dniu 3 września 2012 roku raportem bieżącym nr 147/2012 Emitent opublikował korektę przedmiotowej prognozy i ograniczył ją do roku 2012.

Jednocześnie Zarząd MNI S.A. (w uzupełnieniu raportu bieżącego nr 147/2012 z dnia 3 września 2012 roku) przekazuje do publicznej wiadomości, że prognoza na rok 2012, o której mowa w w/w raporcie odnosi się do wszystkich spółek Grupy MNI a nie tylko do spółek segmentu telekomunikacyjnego Grupy MNI, jak to zostało omyłkowo podane w raporcie bieżącym nr 147/2012 z dnia 3 września 2012 roku.

Prognoza ta przewiduje:

- skonsolidowane przychody ze sprzedaży spółek Grupy MNI na poziomie 310 mln zł,
- skonsolidowany zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) spółek Grupy MNI na poziomie 75 mln zł.

Na poziom prognozy wpływ mają zdarzenia przeszłe mające swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy MNI, do których w szczególności należy zaliczyć:

- zrealizowane transakcje akwizycji w sektorze telewizji kablowych (Aster – UPC) oraz w sektorze telekomunikacyjnym (Dialog – Netia, Polkomtel) bardzo wysoko uplasowały wyceny tychże sektorów. Uniemożliwia to realizację akwizycji (na satysfakcjonującym poziomie) jakie planowane były przez Grupę MNI oraz pozbawia planowanych przychodów ze sprzedaży oraz zysków. Konsekwencją wysokich wycen było podjęcie przez Grupę MNI decyzji o sprzedaży aktywów związanych z telewizją kablową (Stream Communications), co z kolei przekłada się to na spadek EBITDA oraz przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy MNI.
- bezprawne wypowiedzenie umowy o połączeniu sieci (wraz z późniejszymi aneksami) zawartej pomiędzy Telekomunikacją Polską S.A. z siedzibą w Warszawie (TPSA) a Długie Rozmowy S.A. oraz kolejne działania podejmowane przez TPSA spowodowały spowolnienie rozwoju pionu WLR oraz pociągnęło za sobą problemy w segmencie hurtu ruchu. Zarząd MNI Telecom S.A. z siedzibą w Radomiu (MNI Telecom) zmuszony więc był do podjęcia szeregu kosztownych działań minimalizujących straty spowodowane działaniami TPSA,
- znaczne ograniczenie wolumenu budżetów reklamowych segmentu medialnego w Polsce przekłada się również na przychody spółek medialnych z Grupy MIT i Grupy Hyperion.

Prognozowany poziom wskaźnika EBITDA na poziomie 75 mln wynika z:

- rezygnacji z innowacyjnych oraz kosztownych projektów, zdaniem Zarządu MNI, zbyt daleko wyprzedzających rynek. Zostają one przełożone do realizacji w późniejszym czasie,
- skoncentrowaniu działań na aktywnościach, w których spółki Grupy MNI posiadają już silnie ugruntowaną pozycję rynkową przynoszącą wymierne korzyści.

Zarząd MNI monitoruje otoczenia rynkowe, w których funkcjonują spółki Grupy MNI. W przypadku pojawienia się interesujących projektów biznesowych podejmowane będą stosowne działania w celu ich realizacji.

Grupa MNI w dalszym ciągu planuje prowadzenie działań związanych z konsolidacją rynku, które przejawiają się m. in. w przejmowaniu mniejszych atrakcyjnych podmiotów, a następnie ich konsolidacji, aby z chwilą nadejścia sprzyjających warunków i zainteresowania rynku dokonać dalszej odsprzedaży. Jeżeli na rynku będzie zapotrzebowanie na aktywa będące w posiadaniu Grupy MNI, to nie wyklucza Ona ich odsprzedaży.

Za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 Grupa Kapitałowa MNI:

- osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 234,7 mln zł,
- wypracowała zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 54,9 mln zł.

## 9. Informacja dotycząca:

- a) Wskazania skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej (w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności),
- b) wskazania czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału,
- c) innych zdarzeń, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

W okresie sprawozdawczym spółka MNI Telecom S.A. wchodząca w skład Grupy Kapitałowej MNI sfinalizowała umowy sprzedaży dwóch podmiotów: spółki Długie Rozmowy S.A. oraz spółki Stream Communications Sp. z o.o.

W przypadku spółki Długie Rozmowy S.A. bezprawne wypowiedzenie umowy WLR przez TP S.A. spowodowało, iż DR S.A. utraciła możliwość prowadzenia działalności gospodarczej w dotychczasowym zakresie.

Jednocześnie wysokie wyceny podmiotów działających w sektorach telewizji kablowej były przesłanką do podjęcia decyzji o sprzedaży aktywów związanych z telewizją kablową (Stream Communications).

Powyższe transakcje w sposób bezpośredni wpłyną na wyniki najbliższego okresu, co znalazło odzwierciedlenie w opublikowanej przez Emitenta w dniu 3 września 2012 roku korekcie prognozy na rok 2012 w zakresie przychodów ze sprzedaży i wskaźnika EBITDA.

Celem strategicznym Zarządu spółki Hyperion S.A. jest rozbudowa portfolio kanałów tematycznych. Spółka Telestar S.A. otrzymała w grudniu 2011 roku koncesję na nadawanie nowego swojego kanału telewizyjnego – HOT TV. W kwietniu 2012 r. ruszył sygnał testowy kanału HOT TV. Stacja HOT TV jest od tego czasu permanentnie rozwijana i stanowi odpowiedź na potrzeby widzów z wyszukany gustem (kobiet i mężczyzn, w wieku 16+), którzy zmęczeni codziennością właśnie w mediach szukają odpoczynku, odprężenia i relaksu. Nowa stacja zapewnia dogodny, 24-godzinny dostęp do muzyki i rozrywki.

W ramówce kanału obok programów prezentujących różnorodne style muzyczne można znaleźć także programy poradnikowe i lifestylowe. Zgodnie z nazwą kanału wszystkie prezentowane na antenie treści mają wzbudzać emocje i zachęcać do interakcji. Interakcja z widzami to podstawa oraz znak rozpoznawczy stacji HOT TV. Stały kontakt z widzem pozwala na szybka ocenę prezentowanych materiałów.

HOT TV jest w trakcie przygotowania nowych autorskich programów, które sukcesywnie będą wprowadzane na antenę. Priorytetem stacji jest utworzenie unikatowej oferty programowej, w różnych formatach dzięki czemu

będzie można liczyć na uznanie widzów i operatorów telewizyjnych. Planowana strategia już przyniosła efekty i kanał HOT TV można oglądać w sieci kablowej UPC oraz na platformie N. Cały czas trwają negocjacje z właścicielami innych sieci cyfrowych lub kablowych tak, aby uskutecznić ekspansję i dostęp abonenta do stacji. Ekspansję zasięgu stacji HOT TV potwierdza także niekodowane udostępnienie stacji poprzez platformę satelity Hot Bird1 EFT.

Istotnym elementem strategii rozwoju spółek Grupy MIT (obok tradycyjnych obszarów takich jak sprzedaż kontentu mobilnego) – są projekty reklamy i marketingu mobilnego oraz rozwój palety własnych produktów. Przychody osiągane z tych obszarów oraz własne projekty rozrywkowe realizowane w internecie, gdzie spółki Grupy sukcesywnie przenoszą swoje unikalne doświadczenia z dystrybucji kontentu mobilnego, są na tyle obiecujące, iż w kolejnych okresach MIT S.A. nadal będzie rozwijać te segmenty.

Kolejnym obszarem rozwoju są usługi usytuowane w prowadzonym przez Scientific Services Sp. z o.o. centrum outsourcingowym dla wielu firm i instytucji w zakresie obsługi operacyjnej i obsługi działań marketingowych i telemarketingowych, które zostało utworzone w wyniku procesu konsolidacji w ramach jednej struktury wszystkich posiadanych kompetencji związanych z usługami Call Center, digitalizacją oraz zarządzaniem bazami danych, usługami hostingowymi i usługami windykacyjnymi. Celem podejmowanych działań jest osiągnięcie trzeciej pozycji w Polsce w obszarze Call Center oraz piątej pozycji w obszarze digitalizacji i archiwizacji dokumentów.

Nabycie Spółki Lark Europe w końcu roku 2011 było podyktowane koniecznością dostosowania strategii rozwoju Grupy MIT do nowych wymogów rynkowych. Spółka ta specjalizująca się w dostarczaniu na rynek urządzeń elektronicznych użytkowej z ekranem (tablety, nawigacje GPS, odtwarzacze mp4 oraz dekodery DVB-T /IPTV ) pozwala na zdefiniowanie nowych kanałów dystrybucji treści multimedialnych, którymi dysponują spółki Grupy MIT (Navigo oraz MNI Premium).

MNI Premium stale poszerza zakres dedykowanej oferty kontentu multimedialnego (filmy, gry), bezpośrednio na urządzenia LARK. Rozbudowana oferta kontentowa poprawia konkurencyjność produktów LARK i wpływa na wysokość sprzedaży urządzeń na rynku. Spółka NAVIGO jest stałym dostawcą map cyfrowych do nawigacji GPS oferowanych na rynku pod marką LARK.

Ponadto, z uwagi na spadek ekspozycji w obszarze dużych loterii SMS oraz zmiany modelu komercyjnego wykorzystywania komunikacji SMS w obszarze mediów MNI Premium współpracuje z telewizją publiczną w zakresie integracji i obsługi serwisów SMS oraz aktywnie uczestniczy we wdrożeniach zmian strategii komunikacji SMS-owej dla kilku innych grup medialnych.

Rynek mobilnego marketingu i usług dodanych w Polsce nadal charakteryzuje się dużym potencjałem wzrostu oraz dużym zapotrzebowaniem na innowacyjność (zarówno w zakresie nowych produktów jak i technologii potrzebnej do ich tworzenia i dostarczania). Połączone potencjały oraz kompetencje spółek EL2 i MNI Premium dają gwarancję uzyskania przewagi konkurencyjnej na tym rynku.

## 10. Inne informacje

- Spółka nie dokonywała wypłaty dywidend ani w okresie sprawozdawczym, ani w poprzednim roku obrotowym, ani w okresie porównawczym.
- W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość występowania.

## 11. 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 2012 roku przyjęto kurs EURO z dnia 30.09.2012 roku, tj. 4,1138 a dla danych za III kwartał 2011 roku kurs z dnia 30.09.2011r roku w wysokości 4,4112.

- 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 01.01.2012 do 30.09.2012 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,1948

Za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,0413

Warszawa, dnia 14 listopada 2012

---

**Andrzej Piechocki**  
Prezes Zarządu

## Sprawozdanie finansowe MNI S.A.

Data sporządzenia:

14-11-2012

### Zawartość sprawozdania:

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

### 1. Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                               | w tys. PLN                |                           | w tys. EUR                |                           |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                      | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2011-<br>30.09.2011 | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2011-<br>30.09.2011 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów      | 1 314                     | 208                       | 313                       | 51                        |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                         | -314                      | -2 650                    | -75                       | -656                      |
| III. Zysk (strata) brutto                                            | -4 769                    | 11 291                    | -1 137                    | 2 794                     |
| IV. Zysk (strata) netto                                              | -4 748                    | 10 592                    | -1 132                    | 2 621                     |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | -874                      | -1 647                    | -208                      | -408                      |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej           | 1 187                     | -280                      | 283                       | -69                       |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej             | -223                      | 320                       | -53                       | 79                        |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                               | 90                        | -1 607                    | 21                        | -398                      |
| IX. Aktywa razem                                                     | 200 969                   | 306 100                   | 48 852                    | 69 392                    |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                            | 61 235                    | 128 156                   | 14 885                    | 29 052                    |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                      | 10 492                    | 610                       | 2 550                     | 138                       |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 50 491                    | 122 188                   | 12 274                    | 27 699                    |
| XIII. Kapitał własny                                                 | 139 734                   | 177 944                   | 33 967                    | 40 339                    |
| XIV. Kapitał zakładowy                                               | 98 946                    | 98 946                    | 24 052                    | 22 431                    |
| XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 139 734                   | 177 944                   | 33 967                    | 40 339                    |
| XVI. Liczba akcji (w szt.)                                           | 98 946 283                | 98 946 283                | 98 946 283                | 98 946 283                |
| XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą                            | -0,05                     | 0,11                      | -0,01                     | 0,03                      |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                  | 1,41                      | 1,80                      | 0,34                      | 0,41                      |

## 2. Bilans

| BILANS                                                                     | w tys.PLN      |                |                |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                            | 3109.2012r.    | 31.12.2011r.   | 30.09.2011r.   |
| <b>AKTYWA</b>                                                              |                |                |                |
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                                                    | <b>177 181</b> | <b>168 800</b> | <b>168 140</b> |
| 1. Wartości niematerialne                                                  | 557            | 735            | 795            |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                                                  | 47             | 85             | 131            |
| 3. Należności długoterminowe                                               | 30 887         | 16 218         | 647            |
| 4.1. Od jednostek powiązanych                                              | 30 285         | 15 582         |                |
| - konsolidowanych                                                          | 30 285         | 15 582         |                |
| 4.2. Od pozostałych jednostek                                              | 602            | 636            | 647            |
| 5. Inwestycje długoterminowe                                               | 140 766        | 148 018        | 162 253        |
| 5.1. Długoterminowe aktywa finansowe                                       | 140 766        | 148 018        | 162 253        |
| a) w jednostkach powiązanych                                               | 140 766        | 148 018        | 162 253        |
| - udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych                          | 116 552        | 121 143        | 128 878        |
| - udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych                       | 24 214         | 26 875         | 26 875         |
| - inne papiery wartościowe w jednostkach konsolidowanych                   |                |                | 6 500          |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                         | 4 924          | 3 744          | 4 314          |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                                                 | <b>23 788</b>  | <b>69 540</b>  | <b>137 960</b> |
| 1. Zapasy                                                                  | 11             | 11             | 11             |
| 2. Należności krótkoterminowe                                              | 23 084         | 68 887         | 120 469        |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                                              | 9 155          | 43 355         | 92 887         |
| a) z tytułu dostaw i usług                                                 | 2 007          | 2 474          | 32 247         |
| - od jednostek konsolidowanych                                             | 2 003          | 2 471          | 384            |
| - od jednostek niekonsolidowanych                                          | 4              | 3              | 31 863         |
| b) pozostałe                                                               | 7 148          | 40 881         | 60 640         |
| - od jednostek konsolidowanych                                             | 4 439          | 38 172         | 38 131         |
| - od jednostek niekonsolidowanych                                          | 2 709          | 2 709          | 22 509         |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                                              | 13 929         | 25 532         | 27 582         |
| a) z tytułu dostaw i usług                                                 | 210            | 215            | 248            |
| b) pozostałe                                                               | 13 719         | 25 317         | 27 334         |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                                              | 693            | 642            | 17 480         |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                      | 693            | 642            | 17 480         |
| a) w jednostkach powiązanych                                               | 523            | 518            | 16 729         |
| - udziały lub akcje w jedn.niekonsolidowanych                              |                |                | 16 565         |
| - obligacje w jednostkach konsolidowanych                                  | 350            | 350            |                |
| - udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym                                | 173            | 168            | 164            |
| b) w pozostałych jednostkach                                               | 6              | 50             | 68             |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                | 164            | 74             | 683            |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                                               | <b>200 969</b> | <b>238 340</b> | <b>306 100</b> |
| <b>PASYWA</b>                                                              |                |                |                |
| <b>I. Kapitał własny razem</b>                                             | <b>139 734</b> | <b>169 818</b> | <b>177 944</b> |
| <b>1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b> | <b>139 734</b> | <b>169 818</b> | <b>177 944</b> |
| 1.1. Kapitał zakładowy                                                     | 98 946         | 98 946         | 98 946         |
| 1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)                              | -22 268        | -11 972        | -12 395        |
| 1.3. Kapitał zapasowy                                                      | 82 457         | 73 501         | 73 501         |
| 1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny                                         | -14 844        | -690           | 6 223          |
| 1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe                                          | 1 047          | 1 047          | 1 047          |
| 1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                         | -856           | 30             | 30             |
| 1.7. Zysk (strata) netto                                                   | -4 748         | 8 956          | 10 592         |
| <b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                          | <b>61 235</b>  | <b>68 522</b>  | <b>128 156</b> |
| <b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>                                          | <b>252</b>     | <b>3 639</b>   | <b>5 358</b>   |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 201            | 3 498          | 4 485          |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                           | 9              | 9              | 9              |
| a) długoterminowa                                                          | 9              | 9              | 9              |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                                                     | 42             | 132            | 864            |
| a) krótkoterminowe                                                         | 42             | 132            | 864            |
| <b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>                                      | <b>10 492</b>  | <b>520</b>     | <b>610</b>     |
| 2.1. Wobec pozostałych jednostek                                           | 10 492         | 520            | 610            |
| a) kredyty i pożyczki                                                      | 10 000         |                |                |
| b) pozostałe                                                               | 492            | 520            | 610            |
| <b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                     | <b>50 491</b>  | <b>64 363</b>  | <b>122 188</b> |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych                                           | 46 993         | 59 353         | 117 226        |
| a) kredyty i pożyczki                                                      | 154            |                |                |
| - udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym                                   | 154            |                |                |
| b) z tytułu dostaw i usług                                                 | 401            | 2 186          | 1 531          |
| - do jednostek konsolidowanych                                             | 401            | 2 186          | 1 531          |
| c) pozostałe                                                               | 46 438         | 57 167         | 115 695        |
| - do jednostek konsolidowanych                                             | 46 438         | 57 167         | 94 689         |
| - do jednostek niekonsolidowanych                                          |                |                | 21 006         |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek                                           | 3 498          | 5 010          | 4 962          |
| a) kredyty i pożyczki                                                      | 760            | 995            | 977            |
| b) z tytułu dostaw i usług                                                 | 556            | 869            | 973            |
| c) pozostałe                                                               | 2 182          | 3 146          | 3 012          |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>                                               | <b>200 969</b> | <b>238 340</b> | <b>306 100</b> |

### 3. Rachunek Zysków i Strat

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT                                                   | w tys. PLN                |                           |                           |                           |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                           | 01.07.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.07.2011-<br>30.09.2011 | 01.01.2011-<br>30.09.2011 |
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów</b>    | <b>70</b>                 | <b>1 314</b>              | <b>90</b>                 | <b>208</b>                |
| - od jednostek powiązanych niekonsolidowanych                             |                           |                           | 3                         | 8                         |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                 | 70                        | 1 314                     | 90                        | 208                       |
| <b>II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów</b>             | <b>128</b>                | <b>393</b>                | <b>155</b>                | <b>391</b>                |
| - od jednostek powiązanych konsolidowanych                                | 49                        | 149                       | 49                        | 147                       |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                | 128                       | 393                       | 155                       | 391                       |
| <b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>                      | <b>-58</b>                | <b>921</b>                | <b>-65</b>                | <b>-183</b>               |
| <b>V. Koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>                                 | <b>397</b>                | <b>1 189</b>              | <b>607</b>                | <b>1 636</b>              |
| - od jednostek powiązanych konsolidowanych                                | 8                         | 19                        | 8                         | 18                        |
| <b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>                          | <b>-455</b>               | <b>-268</b>               | <b>-672</b>               | <b>-1 819</b>             |
| <b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>345</b>                | <b>380</b>                | <b>8</b>                  | <b>66</b>                 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                         | 49                        | 49                        |                           |                           |
| 2. Inne przychody operacyjne                                              | 296                       | 331                       | 8                         | 66                        |
| <b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                  | <b>24</b>                 | <b>426</b>                | <b>-33</b>                | <b>897</b>                |
| 1. Inne koszty operacyjne                                                 | 24                        | 426                       | -33                       | 897                       |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>         | <b>-134</b>               | <b>-314</b>               | <b>-631</b>               | <b>-2 650</b>             |
| <b>X. Przychody finansowe</b>                                             | <b>2</b>                  | <b>5</b>                  | <b>189</b>                | <b>14 053</b>             |
| 1. Odsetki, w tym:                                                        | 2                         | 5                         | 189                       | 531                       |
| - od jednostek powiązanych konsolidowanych                                |                           |                           | 119                       | 456                       |
| - od jednostek powiązanych niekonsolidowanych                             | 2                         | 5                         |                           | 4                         |
| 2. Zysk ze zbycia inwestycji                                              |                           |                           |                           | 13 522                    |
| <b>XI. Koszty finansowe</b>                                               | <b>1 925</b>              | <b>4 460</b>              | <b>74</b>                 | <b>112</b>                |
| 1. Odsetki                                                                | 193                       | 253                       | 21                        | 54                        |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji                                            | 1 724                     | 3 990                     |                           |                           |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                                       | 12                        | 44                        | 34                        | 34                        |
| 4. Inne                                                                   | -4                        | 173                       | 19                        | 24                        |
| <b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>           | <b>-2 057</b>             | <b>-4 769</b>             | <b>-516</b>               | <b>11 291</b>             |
| <b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>                                         | <b>-2 057</b>             | <b>-4 769</b>             | <b>-516</b>               | <b>11 291</b>             |
| <b>XIV. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>-33</b>                | <b>-21</b>                | <b>-112</b>               | <b>699</b>                |
| a) część bieżąca                                                          |                           |                           | -97                       | 818                       |
| b) część odroczone                                                        | -33                       | -21                       | -15                       | -119                      |
| <b>XV Zysk (strata) netto (XIII+/-XIV)</b>                                | <b>-2 024</b>             | <b>-4 748</b>             | <b>-404</b>               | <b>10 592</b>             |
| - zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej | <b>-2 024</b>             | <b>-4 748</b>             | <b>-404</b>               | <b>10 592</b>             |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)                              | 98 946 283                | 98 946 283                | 98 946 283                | 98 946 283                |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)                               | -0,02                     | -0,05                     | 0,00                      | 0,11                      |

#### 4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

|                                                                           | w tys. PLN                |                           |                           |                           |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                           | 01.07.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.07.2011-<br>30.09.2011 | 01.01.2011-<br>30.09.2011 |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                | <b>-2 024</b>             | <b>-4 748</b>             | <b>-404</b>               | <b>10 592</b>             |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                             |                           |                           |                           |                           |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:                                   |                           |                           |                           |                           |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych         | -14 538                   | -17 474                   | -51 891                   | -63 256                   |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych | -2 763                    | -3 320                    | -7 553                    | -7 442                    |
| <b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>                            | <b>-11 775</b>            | <b>-14 154</b>            | <b>-44 338</b>            | <b>-55 814</b>            |
| <b>Całkowite dochody</b>                                                  | <b>-13 799</b>            | <b>-18 902</b>            | <b>-44 742</b>            | <b>-45 222</b>            |
| <b>Całkowite dochody przypadające:</b>                                    |                           |                           |                           |                           |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego                                    | -13 799                   | -18 902                   | -44 742                   | -45 222                   |

## 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                                                        | w tys.PLN                 |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                             | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2011-<br>30.09.2011 |
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                            | <b>169 818</b>            | <b>235 561</b>            |
| a) korekty błędów podstawowych                                                              | -886                      |                           |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>168 932</b>            | <b>235 561</b>            |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu                                                     | 98 946                    | 98 946                    |
| 1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu                                                     | 98 946                    | 98 946                    |
| 2. Akcje (udziały) własne na początek okresu                                                | -11 972                   |                           |
| 2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych                                                       | -10 296                   | -12 395                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | -10 296                   | -12 395                   |
| 2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu                                                | -22 268                   | -12 395                   |
| 3. Kapitał zapasowy na początek okresu                                                      | 73 501                    | 75 420                    |
| 3.1. Kapitał zapasowy na początek okresu po korekcie lat ubiegłych                          | 73 501                    | 75 420                    |
| 3.2. Zmiany kapitału zapasowego                                                             | 8 956                     | -1 919                    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 8 956                     |                           |
| - przeksięgowania zysku z lat ubiegłych                                                     | 8 956                     |                           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  |                           | 1 919                     |
| - inne korekty                                                                              |                           | 1 919                     |
| 3.3. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                                      | 82 457                    | 73 501                    |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                                         | -690                      | 62 037                    |
| 4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                                  | -14 154                   | -55 814                   |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 14 154                    | 55 814                    |
| - inne korekty                                                                              | 14 154                    | 55 814                    |
| 4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                         | -14 844                   | 6 223                     |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                          | 1 047                     | 1 047                     |
| 5.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                          | 1 047                     | 1 047                     |
| 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                         | 8 986                     | -1 889                    |
| 6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                | 8 986                     | 88                        |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych      | 8 986                     | 88                        |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 8 956                     |                           |
| - przeniesienie zysku na kapitał zapasowy                                                   | 8 956                     |                           |
| 6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                  | 30                        | 88                        |
| 6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                              |                           | 1 977                     |
| a) korekty błędów podstawowych                                                              | 886                       |                           |
| 6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych     | 886                       | 1 977                     |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  |                           | 1 919                     |
| - pokrycie straty kapitałem zapasowym                                                       |                           | 1 919                     |
| 6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                | 886                       | 58                        |
| 6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                         | -856                      | 30                        |
| 7. Wynik netto                                                                              | -4 748                    | 10 592                    |
| a) zysk netto                                                                               |                           | 10 592                    |
| b) strata netto                                                                             | 4 748                     |                           |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>139 734</b>            | <b>177 944</b>            |

## 6. Rachunek przepływów pieniężnych

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                       | w tys.PLN                 |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                       | 01.01.2012-<br>30.09.2012 | 01.01.2011-<br>30.09.2011 |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b> |                           |                           |
| I. Zysk (strata) brutto                                                               | -4 769                    | 11 291                    |
| II. Korekty razem                                                                     | 3 895                     | -12 938                   |
| 1. Amortyzacja                                                                        | 249                       | 317                       |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                            | 39                        |                           |
| 3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                         | 3 985                     | -13 488                   |
| 4. Zmiana stanu rezerw                                                                | 159                       | -9 592                    |
| 5. Zmiana stanu należności                                                            | 3 614                     | -7 694                    |
| 6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | -3 903                    | 9 778                     |
| 7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                            | -269                      | -2 911                    |
| 8. Inne korekty                                                                       | 21                        | 10 652                    |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)                    | -874                      | -1 647                    |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |                           |                           |
| I. Wpływy                                                                             | 1 219                     | 2 970                     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                   | 1 219                     | 2 970                     |
| II. Wydatki                                                                           | 32                        | 3 250                     |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych                       | 32                        | 5                         |
| 2. Na aktywa finansowe                                                                |                           | 3 245                     |
| a) w jednostkach powiązanych                                                          |                           | 3 245                     |
| - nabycie aktywów finansowych w jednostkach konsolidowanych                           |                           | 3 245                     |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                    | 1 187                     | -280                      |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                     |                           |                           |
| I. Wpływy                                                                             | 10 139                    | 953                       |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                 | 10 000                    | 619                       |
| 2. Inne wpływy finansowe                                                              | 139                       | 334                       |
| II. Wydatki                                                                           | 10 362                    | 633                       |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych                                                  | 9 996                     |                           |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek                                                         | 235                       |                           |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                            | 87                        | 85                        |
| 4. Odsetki                                                                            | 44                        | 85                        |
| 5. Spłata rat układu                                                                  |                           | 463                       |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                       | -223                      | 320                       |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                    | 90                        | -1 607                    |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                                  | 90                        | -1 607                    |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                         | 74                        | 2 290                     |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>                                  | 164                       | 683                       |