SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

za I kwartał 2011 roku
Grupy Kapitałowej MNI

Zawartość raportu:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MNI za I kwartał 2011 roku
- Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MNI za I kwartał 2011 roku
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki MNI S.A. za I kwartał 2011 roku

MNI S.A.
ul.Żurawia 8
00-503 Warszawa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe MNI S.A.

Data sporządzenia: **11-05-2011**

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	
	01.01.2011.-31.03.2011r.	01.01.2010-31.03.2010r.	01.01.2011.-31.03.2011r.	01.01.2010-31.03.2010r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	81 117	58 037	20 411	14 534
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 389	14 198	3 872	3 556
III. Zysk (strata) brutto	17 391	10 816	4 376	2 709
IV.Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	13 017	5 125	3 275	1 283
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 348	13 350	1 597	3 343
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 599	-6 210	-2 667	-1 555
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 792	-5 698	1 457	-1 427
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 541	1 442	388	361
IX. Aktywa razem	800 834	572 679	199 615	148 278
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	299 962	189 005	74 768	48 937
XI. Zobowiązania długoterminowe	154 378	64 785	38 480	16 774
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	126 910	112 906	31 633	29 234
XIII. Kapitał własny	500 872	383 674	124 847	99 341
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	24 663	25 619
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	265 619	246 160	66 208	63 736
XVI. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	98 946 283	98 946 283	98 946 283
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,13	0,05	0,03	0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,68	2,49	0,67	0,64

2. Bilans

BILANS	w tys.PLN		
	31.03.2011r.	31.12.2010r.	31.03.2010r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	**650 515**	**650 890**	**450 352**
1. Wartości niematerialne	80 433	80 499	29 276
2. Wartość firmy	275 854	275 384	212 686
3. Rzeczowe aktywa trwałe	254 718	256 621	140 642
4. Należności długoterminowe	762	1 037	1 706
4.1. Od pozostałych jednostek	762	1 037	1 706
5. Inwestycje długoterminowe	25 728	25 741	60 764
5.1. Długoterminowe aktywa finansowe	25 728	25 741	60 764
a) w jednostkach powiązanych	25 203	25 203	34 619
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	25 203	25 203	34 619
b) w pozostałych jednostkach	525	538	26 145
- udzielone pożyczki	23	32	38
- udziały lub akcje	502	506	26 107
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 020	11 608	5 278
II. Aktywa obrotowe	**150 319**	**122 493**	**122 327**
1. Zapasy	607	775	348
2. Należności krótkoterminowe	128 629	97 878	108 294
2.1. Od jednostek powiązanych	4 107	5 401	1 787
a) z tytułu dostaw i usług	820	1 709	1 222
- od jednostek niekonsolidowanych	820	1 709	1 222
b) pozostałe	3 287	3 692	565
- od jednostek niekonsolidowanych	3 287	3 692	565
2.2. Od pozostałych jednostek	124 522	92 477	106 507
a) z tytułu dostaw i usług	83 500	68 270	71 128
b) pozostałe	41 022	24 207	35 379
3. Inwestycje krótkoterminowe	16 591	16 049	13 685
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 910	15 833	13 365
a) w jednostkach powiązanych	428		154
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	428		154
b) w pozostałych jednostkach	1 347	3 239	809
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 135	12 594	12 402
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	681	216	320
4. Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4 492	7 791	
A k t y w a r a z e m	**800 834**	**773 383**	**572 679**
PASYWA			
I. Kapitał własny razem	**500 872**	**477 434**	**383 674**
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	**265 619**	**244 036**	**246 160**
1.1. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	98 946
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-3 873	-4 500	-7 691
1.3. Kapitał zapasowy	127 989	110 398	85 503
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	-18 950	-11 627	98
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	-26 526	-26 526	1 047
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	75 016	24 906	63 132
1.7. Zysk (strata) netto	13 017	52 439	5 125
2. Kapitał mniejszości	**235 253**	**233 398**	**137 514**
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**299 962**	**295 949**	**189 005**
1. Rezerwy na zobowiązania	**18 674**	**19 647**	**11 314**
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 865	14 174	4 725
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	528	583	211
a) długoterminowa	328	125	42
b) krótkoterminowa	200	458	169
1.3. Pozostałe rezerwy	4 281	4 890	6 378
a) długoterminowe	4		
b) krótkoterminowe	4 277	4 890	6 378
2. Zobowiązania długoterminowe	154 378	**145 267**	**64 785**
2.1. Wobec pozostałych jednostek	154 378	145 267	64 785
a) kredyty i pożyczki	147 854	138 023	61 773
b) pozostałe	6 524	7 244	3 012
3. Zobowiązania krótkoterminowe	**126 910**	**131 035**	**112 906**
3.1. Wobec jednostek powiązanych	12 381	13 485	10 524
a) z tytułu dostaw i usług	11 170	9 293	10 524
- do jednostek niekonsolidowanych	11 170	9 293	10 524
b) pozostałe	1 211	4 192	
- do jednostek niekonsolidowanych	1 211	4 192	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	114 529	117 550	102 382
a) kredyty i pożyczki	24 280	26 865	16 147
b) z tytułu dostaw i usług	54 858	57 259	41 649
c) pozostałe	35 391	33 426	44 586
P a s y w a r a z e m	**800 834**	**773 383**	**572 679**

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys.PLN	
	01.01.-31.03.2011r.	01.01.-31.03.2010r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	**81 117**	**58 037**
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	98	169
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	79 848	57 816
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	1 269	221
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów	**62 067**	**43 740**
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	450	159
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	60 789	43 500
2. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	1 278	240
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	**19 050**	**14 297**
IV. Koszty sprzedaży,	**2 961**	**3 095**
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	0	34
V. Koszty ogólnego zarządu	**3 244**	**1 939**
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	**12 845**	**9 263**
VII. Pozostałe przychody operacyjne	**3 775**	**5 338**
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	55	96
2. Dotacje	7	0
3. Inne przychody operacyjne	3 713	5 242
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	**1 231**	**403**
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	80	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	138	0
3. Inne koszty operacyjne	1 013	403
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	**15 389**	**14 198**
X. Przychody finansowe	**5 705**	**551**
1. Odsetki	106	113
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	1	0
2. Zysk ze zbycia inwestycji	5 589	336
3. Aktualizacja wartości inwestycji	9	0
4. Inne	1	102
XI. Koszty finansowe	**3 703**	**3 929**
1. Odsetki	2 358	1 438
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0	1 937
3. Inne	1 345	554
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	**17 391**	**10 820**
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	**0**	**-4**
1. Zyski nadzwyczajne	0	170
2. Straty nadzwyczajne	0	174
XIII Zysk (strata) brutto	**17 391**	**10 816**
XIV. Podatek dochodowy	**2 427**	**2 453**
a) część bieżąca	1 928	917
b) część odroczona	499	1 536
XIV. Zysk (strata) netto (XIII+/-XIV)	**14 964**	**8 363**
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	13 017	5 125
- zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców mniejszościowych	1 947	3 238
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	98 946 283	98 946 283
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,13	0,05

4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2011r.	01.01.-31.03.2010r.
Zysk (strata) netto	**14 964**	**8 363**
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-3 112
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-484
Całkowite dochody	**14 964**	**4 767**
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 252	1 529
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 712	3 238

5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	w tys.PLN							
	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	**98 946**	**-4 500**	**74 333**	**-2 088**	**77 345**	**244 036**	**233 398**	**477 434**
Zmiany zasad prezentacji kapitału zapasowego								**0**
Korekta błędu podstawowego						0		**0**
Saldo po zmianach	**98 946**	**-4 500**	**74 333**	**-2 088**	**77 345**	**244 036**	**233 398**	**477 434**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2011								
Emisja akcji			29 104			29 104		29 104
Wycena opcji (program płatności akcjami)		627				627		627
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością				-11 513	-2 329	-13 842	1 855	-11 987
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						0		0
Razem transakcje z właścicielami	0	627	29 104	-11 513	-2 329	15 889	1 855	17 744
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2011oku					13 017	13 017		13 017
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				-7 323		-7 323		-7 323
Saldo na dzień 31.03.2011 roku	**98 946**	**-3 873**	**103 437**	**-20 924**	**88 033**	**265 619**	**235 253**	**500 872**

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (cd)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	**98 946**	**-7 691**	**36 105**	**7 609**	**123 229**	**258 198**	**3 277**	**261 475**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
Saldo po zmianach	**98 946**	**-7 691**	**36 105**	**7 609**	**123 229**	**258 198**	**3 277**	**261 475**
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2010 roku								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością					-10 699	-10 699	134 237	123 538
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				-6 464		-6 464		-6 464
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2010 roku					5 125	5 125		5 125
Saldo na dzień 31.03.2010 roku	**98 946**	**-7 691**	**36 105**	**1 145**	**117 655**	**246 160**	**137 514**	**383 674**

6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.PLN	
	01.01.-31.03.2011r.	01.01.-31.03.2010r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	17 391	10 816
II. Korekty razem	-11 043	2 534
1. Amortyzacja	10 869	6 144
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	9	39
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-9 110	3
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 050	-69
5. Zmiana stanu rezerw	-830	-6 864
6. Zmiana stanu zapasów	186	-128
7. Zmiana stanu należności	-48 869	-6 784
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	44 841	-767
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 440	989
10. Podatek dochodowy od zysku brutto	-1 137	-1 973
11. Podatek dochodowy zapłacony	-1 998	-316
12. Inne korekty	-1 514	12 260
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 348	13 350
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 038	12 388
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22	-765
2. Z aktywów finansowych	1 016	13 153
a) w pozostałych jednostkach	1 016	13 153
- zbycie aktywów finansowych		13 153
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 016	
II. Wydatki	11 637	18 598
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	6 238	4 027
2. Na aktywa finansowe	2 947	14 571
a) w jednostkach powiązanych	2 747	501
- nabycie aktywów finansowych - niekonsolidowane	1 367	501
- nabycie aktywów finansowych w jednostkach konsolidowanych	1 380	
b) w pozostałych jednostkach	200	14 070
- nabycie aktywów finansowych		14 070
- udzielone pożyczki długoterminowe	200	
3. Inne wydatki inwestycyjne	2 452	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 599	-6 210
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	16 863	2 215
1. Kredyty i pożyczki	16 695	230
2. Inne wpływy finansowe	168	1 985
II. Wydatki	11 071	7 913
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		1 803
2. Spłaty kredytów i pożyczek	7 583	4 361
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		164
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 818	128
5. Odsetki	1 271	1 179
6.Spłata rat układu	149	154
7. Inne wydatki finansowe	250	124
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 792	-5 698
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**1 541**	**1 442**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**1 541**	**1 442**
F. Środki pieniężne na początek okresu	**12 594**	**10 960**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D	**14 135**	**12 402**

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ MNI ZA I KWARTAŁ 2011

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.

1. Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2011 roku (kwartalne) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
2. 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.
3. 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.
4. Skonsolidowane sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.
5. Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową MNI przedstawione zostały w RB 61/2006, przekazanym do publicznej wiadomości.
6. Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie zawiera porównywalne dane z analogicznym okresem roku poprzedniego.
7. W okresie objętym sprawozdaniem:
   - nie wystąpiła sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej,
   - po 31 marca 2011 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, tworzy jedną z najdynamiczniej rozwijających się grup medialno-telekomunikacyjnych notowanych na GPW 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).

Obecnie 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 Marek Południkiewicz - Członek Zarządu Leszek Kułak - Członek 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. (obszar usług dodanych, w szczególności sprzedaż multimedialnego kontentu mobilnego, marketingu mobilnego i mobilnej rozrywki oraz dostarczanie informacji geograficznej, dystrybuowanej w formie produktów i aplikacji nawigacyjnych) – wraz z podmiotem zależnym MNI Telecom S.A. Grupa MNI posiada na dzień sporządzenia niniejszej informacji 89.757.762 akcji stanowiących 61,82 % w kapitale zakładowym MIT S.A. i uprawniających do 89.757.762 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 61,74% w ogólnej liczbie głosów.
- Hyperion S.A. (do końca I kwartału 2011 roku budowa i eksploatacja sieci teleinformatycznych oraz usługi związane z dostępem do Internetu, transmisją danych, teleinformatyką, usługami telekomunikacyjnymi, serwisem WWW oraz usługami hostingowymi, od 1 kwietnia 2011 roku pierwszy w Polsce teledostawca usług multimedialnych) – na dzień sporządzenia niniejszej informacji MNI S.A. posiada 4.430.250 akcji stanowiących 35,99 % w kapitale zakładowym Hyperion S.A. i uprawniających do 4.430.250 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 35,99% w ogólnej liczbie głosów.

Z końcem 2010 roku zakończony został etap porządkowania struktury Grupy pod względem aktywów segmentu telekomunikacyjnego i segmentu mobilnych usług dodanych.

W segmencie telekomunikacyjnym wszystkie aktywa telekomunikacyjne, funkcjonujące wcześniej zarówno w spółkach Grupy MNI jak i Grupy MIT Mobile Internet Technology (Grupa MIT) zostały finalnie usytuowane w spółce zależnej MNI Telecom S.A. a aktywa segmentu mobilnych usług dodanych zostały ulokowane w Grupie MIT.

Jednocześnie mając na uwadze pozostałe aktywa telekomunikacyjne, usytuowane w spółkach Grupy Kapitałowej Hyperion (Grupa Hyperion), Zarząd MNI S.A. planował w oparciu o spółkę Hyperion S.A. budowę alternatywnego operatora telekomunikacyjnego, który zintegrowałby ostatecznie wszystkie posiadane aktywa telekomunikacyjne.

Kontynuując dalsze działania konsolidacyjne aktywów telekomunikacyjnych w dniu 3 stycznia 2011 roku opublikowany został plan połączenia spółek zależnych MNI S.A. – spółki Hyperion ("Spółka przejmująca") ze spółką MNI Telecom S.A. z siedzibą w Radomiu ("Spółka przejmowana").

Plan ten zakładał przeprowadzenie połączenia spółek na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (k.s.h.) - poprzez przeniesienie całego majątku MNI Telecom S.A. na Hyperion S.A. - połączenie przez przejęcie. Połączenie miało być zrealizowane z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Hyperion o kwotę 23.021.530 zł. Planowany stosunek wymiany akcji MNI Telecom S.A. na akcje Hyperion S.A. wynosił 1 do 0,16 tzn. za jedną akcję Spółki przejmowanej planowane było wydanie 0,16 akcji Spółki przejmującej.

Za 100% akcji MNI Telecom S.A., jej jedyny udziałowiec spółka MNI S.A., miała otrzymać 23.021.530 akcji w Spółce przejmującej.

Ze względu na brak zrozumienia części akcjonariuszy mniejszościowych, wobec planów połączenia z MNI Telecom S.A, Zarząd spółki Hyperion S.A. negatywnie ocenił możliwość skutecznego przeprowadzenia połączenia obu podmiotów.

W konsekwencji w marcu 2011 roku Zarząd MNI S.A. podjął decyzję o odstąpieniu od planu konsolidacji i wniesienia MNI Telecom S.A. do Hyperion S.A. oraz postanowił, iż ośrodkiem konsolidacji aktywów telekomunikacyjnych, którymi dysponowały spółki Hyperion S.A. i MNI S.A. będzie spółka MNI Telecom S.A.

W I kw.2011 aktywa telekomunikacyjne Grupy MNI wypracowały przychody za sprzedaży w wysokości 59,5 mln zł, stanowiących 73,37 % łącznych przychodów ze sprzedaży (z uwzględnieniem konsolidacji wyników Grupy Hyperion SA na poziomie 32,98 %.

Cele podjętych działań nie uległy zmianie i nadal są nimi:

- budowa liczącego się alternatywnego operatora telekomunikacyjnego, integrującego wszystkie posiadane aktywa telekomunikacyjne spółek zależnych bezpośrednio lub pośrednio od MNI S.A., dysponującego pełną ofertę produktową, zdolnego do skutecznego konkurowania na rynku telekomunikacyjnym;
- rozszerzenie zakresu przedmiotowego i terytorialnego świadczonych usług, jak też stworzenie, w oparciu o kompetencje MNI Telecom S.A. oraz spółek przejmowanych, pełnego pakietu komplementarnych usług telekomunikacyjnych obejmujących:
  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.
- poprawa rentowności poszczególnych segmentów w obszarze telekomunikacji,
- uzyskanie dodatkowego efektu synergii związanego z konsolidacją aktywów telekomunikacyjnych:

  - powstanie „Centrum Usług Wspólnych"
  - optymalizacja kosztów zakupu sygnału IP
  - obniżenie kosztów kolokacji
  - obniżenie kosztów hurtowego zakupu usługi głosowej

Jednocześnie Zarząd Spółki Hyperion S.A. ponownie zrewidował plany jej dalszego rozwoju oraz przygotował założenia strategii rozwoju Spółki na najbliższy okres.

W ramach nowej strategii Hyperion S.A. będzie pierwszym w Polsce teledostawcą usług multimedialnych.

W zakresie usług Premium Rate, działalność spółek Grupy została umiejscowiona w Grupie Kapitałowej MIT Mobile Internet Technology S.A. i koncentruje się przede wszystkim na:

1) optymalnym wykorzystaniu wszystkich skonsolidowanych aktywów związanych z usługami Premium Rate wchodzących w skład MNI Premium S.A. i EL2 Sp. z o.o. – spółek świadczących usługi operatorom komórkowym, stacjom telewizyjnym, agencjom BTL, domom mediowym oraz branży FCMG;
2) rozwoju organicznym poprzez konsekwentne kreowanie nowych, wysokomarżowych produktów dla mediów tradycyjnych oraz elektronicznych oraz wypełnienie niszy w dostarczaniu komercyjnego produktu interaktywnego w wybranych obszarach mediów papierowych;
3) wdrażaniu projektów marketingu mobilnego oraz reklamy mobilnej w oparciu o posiadane zasoby technologiczne oraz kooperacyjne MNI Premium S.A. i EL2;
4) rozwoju mobilnej oferty usługowej dla rosnącego segmentu mediów internetowych w postaci portali, stacji telewizyjnych i radiowych oraz witryn tematycznych;
5) rozwoju oferty usługowej w zakresie mobilnych rozwiązań lokalizacyjnych i nawigacyjnych przez spółkę Navigo Sp. z o.o.

Dodatkową grupą usług medialnych są usługi świadczone przez spółkę Telstar S.A. Oferta programowa Telestar S.A. to cieszące się dużą popularnością interaktywne programy 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. Długoletnie doświadczenie w produkcji programów i własne zasoby personalne oraz technologiczne stawiają Telestar S.A. na pozycji lidera rynku w produkcji formatów ezoterycznych.
W obecnej chwili Telestar S.A. jest wyłącznym dostawcą treści video dla sieci telewizji kablowej Stream Comunications oraz sieci IPTV Hyperion.
Firma jest właścicielem polskiej stacji telewizyjnej iTV a także brytyjskich satelitarnych kanałów telewizyjnych The Dating Channel, Gaydatetv oraz unikatowej grupy portali internetowych, której celem jest dostarczenie młodym użytkownikom całego wachlarza serwisów i usług, suplementarnych wobec siebie, połączonych wspólnym programem lojalnościowym m.inn.: OSADA.pl - młodzieżowy portal społecznościowy, DISCOSTACJA.pl - radio internetowe o profilu disco, iTV – portal własny, MPORTAL.pl - młodzieżowy portal randkowy, DODAJOPIS - galeria opisów i statusów Gadu-Gadu, Ezo TV - portal ezoteryczny, Ebolg.pl - blog internetowy,
Telewizja iTV jest obecna w większości platform cyfrowych, między innymi: Polsat Cyfrowy, N, Cyfra+ oraz największych sieciach telewizji kablowej jak Multimedia, Aster, docierając tym samym obecnie do ok.7,8 mln gospodarstw domowych. Z uwagi na brak kodowania, kanał jest swobodnie odbierany także w całej Europie oraz Afryce Północnej i na Bliskim Wschodzie.
ITV konsekwentnie zwiększa swój poziom oglądalności, sytuując się w pierwszej 30 wszystkich stacji ogólnopolskich.

Brytyjskie satelitarne kanały telewizyjne są klasycznym przykładem tzw. Participation TV. Są one nadawane za pośrednictwem platformy cyfrowej SKY. Kanały mają charakter komercyjny i są telewizyjną formą niezwykle popularnych i znanych w Internecie serwisów typu „kontakt". Kanały telewizyjne posiadają własne zaawansowane technologicznie platformy SMS/MMS, posiadające bezpośrednie połączenie oraz umowy ze wszystkimi dziesięcioma Operatorami Mobilnymi działającymi na rynku brytyjskim i irlandzkim.
Telestar S.A., posiadając możliwości techniczne oraz programowe przygotowuje wysoko wyspecjalizowaną platformę multimedialną umożliwiającą dostarczanie poprzez telewizor, telefon komórkowy lub komputer programów telewizyjnych, filmów, usług mobilnych, a także usług IPTV, opartych na interaktywnej platformie telewizyjnej.
W dniu 23 marca 2011 spółka Hyperion S.A. nabyła od MNI S.A. 30.530.349 akcji spółki Telestar S.A., stanowiących 100 % kapitału zakładowego tej spółki. Przedmiotowa umowa sprzedaży weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2011 r.
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

2.2 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta (ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji) na dzień 31 marca 2011 roku.

W skład Grupy Kapitałowej MNI wchodzą 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 31 marca 2011 roku odpowiednio 59,18% i 32,98% w kapitale zakładowym podmiotów dominujących tych Grup.

Podmioty zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Jednostki GK MNI S.A.:

I. MNI S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000003901 przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS) – usługi telekomunikacyjne i reklama:

1. MNI Telecom S.A. (d. Telefonia Pilicka) z siedzibą w Radomiu (zarejestrowana pod numerem KRS 0000301616 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS) - usługi telekomunikacyjne - 100% udziałów.
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 KRS) **–** usługi medialne – 100% udziałów.
3. Euro Digital Corporation 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 S.A., konsolidowana w wysokości 100% udziałów).
4. Długie Rozmowy S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000091015 KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS) – usługi telekomunikacyjne - 100 % udziałów.

Jednostki GK MIT S.A.

I. MIT S.A. (d. PPWK S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000011784 KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS) pozostała działalność wydawnicza – na dzień 31 marca 2011 roku MNI S.A. posiadała 59,18 % w kapitale zakładowym MIT S.A.:

1. 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 KRS)– usługi związane z transmisją danych za pośrednictwem telefonii mobilnej – 100 % udziałów MIT S.A.
2. Navigo Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000106598 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS) – działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne – 100 % udziałów MIT S.A.
3. 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 KRS w dniu 31.10.2007 r. – Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą „MNI Premium Sp. z o.o.) - usługi medialne i telekomunikacyjne usługi dodane – 100 % akcji MIT S.A.

4. Scientific Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000101211 przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS) – usługi w zakresie przetwarzania danych – 100 % udziałów MIT S.A.

Jednostki GK Hyperion S.A.

I. **Hyperion S.A.** z siedzibą w Katowicach (zarejestrowana pod numerem KRS 0000250606 przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS) – świadczenie usług telekomunikacyjnych – na dzień 31 marca 2011 roku MNI S.A. posiadała 32,98% w kapitale zakładowym Hyperion S.A.:

1. Atol Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu (zarejestrowana pod numerem KRS 0000236367 przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS) – transmisja danych - 100 % udziałów Hyperion S.A.
2. Expro Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (zarejestrowana pod numerem KRS 0000018416 przez Sąd Rejonowy w Krakowi,e XI Wydział Gospodarczy KRS) – transmisja danych i teleinformatyka – 95,1 % udziałów Hyperion S.A.
3. Media 4 Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (zarejestrowana pod numerem KRS 0000053593 przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS) – transmisja danych i teleinformatyka - 100 % udziałów Hyperion S.A.
4. Skynet-Premex Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000157228 przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy KRS) – transmisja danych i teleinformatyka - 100 % udziałów Hyperion S.A.
5. Intelink Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (zarejestrowana pod numerem KRS 0000119853 przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy KRS) – działalność telekomunikacyjna pozostała - 100 % udziałów Hyperion S.A.
6. Teleprojekt Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000003240 przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS) – telekomunikacja - 100 % udziałów Hyperion S.A.
7. Dreamnet Sp. z o.o. z siedzibą w Kątach Wrocławskich (zarejestrowana pod numerem KRS 0000233781 przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS) – działalność telekomunikacyjna pozostała - 100 % udziałów Hyperion S.A.
8. WMC-NET Centrum Systemów Teleinformatycznych Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku (zarejestrowana pod numerem KRS 0000102904 przez Sąd Rejonowy w Słupsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS) – transmisja danych i teleinformatyka - 100 % udziałów Hyperion S.A.
9. Powszechna Agencja Internet PAI S.A. z siedzibą w Łodzi (zarejestrowana pod numerem KRS 0000064641 przez Sąd Rejonowy w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS) – transmisja danych i teleinformatyka – 54,73 % udziałów Hyperion S.A.
10. Profiline Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (zarejestrowana pod numerem KRS 0000119313 przez Sąd Rejonowy w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS) – transmisja danych i teleinformatyka - 100 % udziałów Hyperion S.A.
11. Hyperion Wschód Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000024736 przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS) – transmisja danych i teleinformatyka – 97,96 % udziałów Hyperion S.A.
12. Ceron MD 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze (zarejestrowana pod numerem KRS 0000308093 przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy KRS) – działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej – spółka zależna od Media 4 Sp. z o.o. - 100 % udziałów Hyperion S.A.
13. Stream Commumications Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000010468 przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS – świadczenie usług telewizji kablowej i usług telekomunikacyjnych - 77,27% udziałów Hyperion S.A.

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 KRS) – telekomunikacja.
2. Premier Telcom Limited z siedzibą w Londynie zarejestrowana pod numerem 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dniu 17.01.1997r. – holding
3. First Class S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000154737 KRS przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS) – usługi turystyczne.

4. Mobile Entertainment Company Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000300230 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS) – usługi telekomunikacyjne.
5. DRW Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000338550 przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS)– usługi windykacyjne.
6. 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.
7. Stream Service Sp. z o.o. z siedzibą przy Al. 29 Listopada 130, 31-406 Kraków (zarejestrowana pod numerem KRS 0000336711 przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS – działalność PKD 33.

2.3. Wyniki finansowe Grupy MNI w I kwartale 2011

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej MNI za I kwartał 2011

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2011.-31.03.2011r.	01.01.2010-31.03.2010r.	01.01.2011.-31.03.2011r.	01.01.2010-31.03.2010r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	81 117	58 037	20 411	14 534
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 389	14 198	3 872	3 556
III. Zysk (strata) brutto	17 391	10 816	4 376	2 709
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	13 017	5 125	3 275	1 283
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 348	13 350	1 597	3 343
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 599	-6 210	-2 667	-1 555
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 792	-5 698	1 457	-1 427
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 541	1 442	388	361
IX. Aktywa razem	800 834	572 679	199 615	148 278
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	299 962	189 005	74 768	48 937
XI. Zobowiązania długoterminowe	154 378	64 785	38 480	16 774
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	126 910	112 906	31 633	29 234
XIII. Kapitał własny	500 872	383 674	124 847	99 341
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	24 663	25 619
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	265 619	246 160	66 208	63 736
XVI. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	98 946 283	98 946 283	98 946 283
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,13	0,05	0,03	0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,68	2,49	0,67	0,64

Na dzień 31 marca 2011 roku majątek Grupy wynosił 800 834 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	80 433	10,04%
wartość firmy	275 854	34,45%
rzeczowe aktywa trwałe	254 718	31,81%
należności długoterminowe	762	0,09%
inwestycje długoterminowe	25 728	3,21%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	13 020	1,63%
aktywa trwałe	650 515	81,23%
aktywa obrotowe	150 319	18,77%
aktywa razem	**800 834**	**100%**

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	500 872	62,54%
rezerwy	18 674	2,33%
zobowiązania długoterminowe	154 378	19,28%
zobowiązania krótkoterminowe	126 910	15,85%
pasywa razem	**800 834**	**100%**

Wybrane dane finansowe Spółki MNI S.A. za I kwartał 2011

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2011.-31.03.2011r.	01.01.2010-31.03.2010r.	01.01.2011.-31.03.2011r.	01.01.2010-31.03.2010r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	62	59	16	15
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-548	-205	-138	-51
III. Zysk (strata) brutto	3 143	-780	791	-195
IV. Zysk (strata) netto	3 156	-1 010	794	-253
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-611	1 013	-154	254
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 199	2 644	302	662
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-381	-4 074	-96	-1 020
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	207	-417	52	-104
IX. Aktywa razem	416 836	264 251	103 900	68 420
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	198 275	86 804	49 422	22 475
XI. Zobowiązania długoterminowe	53 085	49 306	13 232	12 766
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	130 566	36 270	32 545	9 391
XIII. Kapitał własny	218 561	177 447	54 478	45 945
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	24 663	25 619
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	218 561	177 447	54 478	45 945
XVI. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	98 946 283	98 946 283	98 946 283
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,03	-0,01	0,01	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,21	1,79	0,55	0,46

Na dzień 31 marca 2010 roku majątek Spółki MNI S.A. wynosił 416 836 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	914	0,22%
rzeczowe aktywa trwałe	223	0,05%
należności długoterminowe	682	0,16%
inwestycje długoterminowe	287 503	68,98%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	2 980	0,71%
aktywa trwałe	**292 302**	70,12%
aktywa obrotowe	**124 534**	29,88%
aktywa razem	**416 836**	**100%**

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	218 561	52,43%
rezerwy	14 624	3,51%
zobowiązania długoterminowe	53 085	12,74%
zobowiązania krótkoterminowe	130 566	31,32%
pasywa razem	**416 836**	**100%**

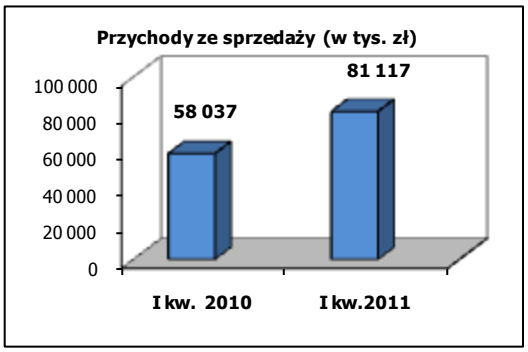
W I kwartale 2011 roku Grupa Kapitałowa MNI:

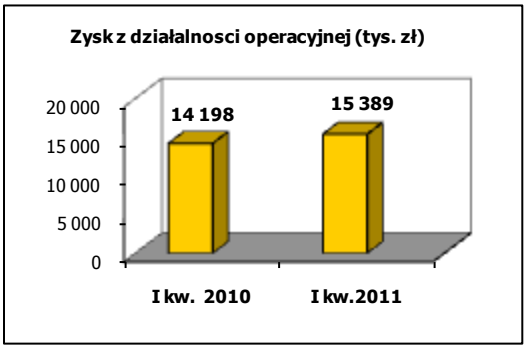
- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 81,117 mln zł, co w porównaniu do przychodów osiągniętych w I kw. 2010 w wysokości 58,037 mln zł stanowiło wzrost o 39,77%;
- wypracowała zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 26,258 mln zł, co w porównaniu do zysku operacyjnego przed amortyzacją, wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 20,342 mln zł stanowi wzrost o 29,08 %;
- wypracowała zysk operacyjny (EBIT) w wysokości 15,389 mln zł, co w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w analogicznym okresie roku 2010 w wysokości 14,198 mln zł stanowi wzrost o 8,39 %;
- wypracowała zysk netto w wysokości 14,964 mln zł, (w tym zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 13,017 mln zł) co w porównaniu do zysku netto wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 8,363 mln zł, (w tym zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 5,125 mln zł) stanowi wzrost o 78,93% (a w przypadku zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej stanowi wzrost o 154,0%).

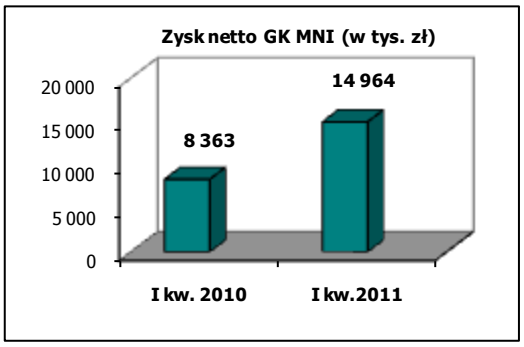
Wskaźniki uzyskanych marż na prowadzonej działalności w I kw. 2011 osiągnęły następujące wartości:

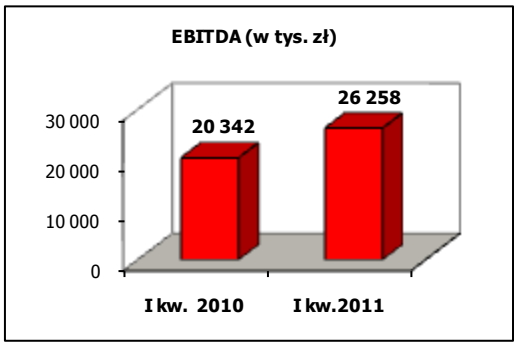
- na poziomie zysku operacyjnego - 18,97 %,
- w zakresie EBITDA - 32,37 %
- na poziomie zysku netto Grupy - 18,45 %
- na poziomie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej –16,05 %

Graficzne przedstawienie wybranych wyników finansowych Grupy Kapitałowej MNI za I kwartał 2011 roku w porównaniu do I kwartału roku 2010 zostało zaprezentowane poniżej:









2.4. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w Spółce i jej Grupie Kapitałowej oraz znaczące umowy zawarte w okresie sprawozdawczym

3 stycznia 2011 - ogłoszenie przez MNI S.A. (Wzywający), zgodnie z art. 73 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wezwania do sprzedaży 676.253 akcji zwykłych na okaziciela spółki MIT Mobile Internet Technology S.A. z siedzibą w Warszawie, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., po cenie 2,04 PLN za jedną akcję. (Cena ta została ustalona na podstawie nabycia w dniu 21 kwietnia 2010 roku nowoemitowanych akcji serii H (podwyższenie kapitału), w ramach której Wzywający nabył 4.745.861 akcji po cenie 2,04 złote za jedną akcję. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 26 maja 2010 roku.

W dniu 29 września 2010 roku Wzywający nabył 74.407.123 nowoemitowanych akcji serii I (podwyższenie kapitału) po cenie 2,04 złote za jedną akcję. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 25 października 2010 roku.

Podmiot pośredniczący: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie z siedzibą w Warszawie.

Harmonogram wezwania:

Data ogłoszenia Wezwania: 3 stycznia 2011 r.
Data rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 24 stycznia 2011 r.
Data zakończenia przyjmowania zapisów: 7 lutego 2011 r. o godz. 16.00.

W ramach wezwania złożono zapisy na sprzedaż łącznie 12.386.640 akcji spółki MIT S.A. podczas gdy Spółka zamierzała w ramach wezwania nabyć maksymalnie do 676.253 akcji tejże spółki. Wobec powyższego średnia stopa alokacji wyniosła 5,459%.

Nabyte przez MNI S.A. akcje odpowiadają 0,498 % ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym MIT S.A. i 0,497 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy MIT S.A.

MNI S.A. w wyniku tego wezwania zwiększyła stan posiadania wszystkich akcji MIT S.A. do 89.632.849 akcji, co odpowiadało 65,997 % wszystkich akcji w kapitale zakładowym MIT S.A., które uprawniały do 65,904 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Łącznie z podmiotem zależnym – MNI Telecom S.A. z siedzibą w Radomiu, MNI S.A. posiadała 89.762.762 akcje MIT S.A., co odpowiadało 66,09 % wszystkich akcji w kapitale zakładowym spółki, które uprawniały do 66,00 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy MIT S.A.

3 stycznia 2011 - opublikowanie planu połączenia spółek zależnych MNI S.A. – spółki Hyperion S.A. z siedzibą w Katowicach ("Spółka przejmująca") ze spółką MNI Telecom S.A. z siedzibą w Radomiu ("Spółka przejmowana"). Plan zakładał dokonanie połączenia na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (k.s.h.) - poprzez przeniesienie całego majątku MNI Telecom na Hyperion - połączenie przez przejęcie. Połączenie miało być zrealizowane z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Hyperion S.A. o kwotę 23.021.530 zł. Planowany stosunek wymiany akcji MNI Telecom S.A. na akcje Hyperion S.A. wynosił 1 do 0,16, tzn. za jedną akcję Spółki przejmowanej planowane było wydanie 0,16 akcji Spółki przejmującej.

Za 100% akcji Spółki MNI Telecom S.A. jej jedyny udziałowiec spółka MNI S.A. miała otrzymać 23.021.530 akcji w Spółce przejmującej.

10 stycznia 2011 - podjęcie przez Zarząd MNI S.A. uchwały o nabyciu akcji własnych od jednostki zależnej MNI Telecom S.A. w trybie art. 362 par. 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych (ksh) w ilości 3.474.520 sztuk po cenie jednostkowej 3,50 zł za akcję.

10 stycznia 2011 - podjęcie przez Zarząd MNI S.A. uchwały o nabyciu od jednostki zależnej MNI Telecom S.A akcji spółki Hyperion S.A. w ilości 4.059.294 szt. po cenie jednostkowej 7 zł za akcję.

12 stycznia 2011 - nabycie przez MIT S.A. od spółki zależnej EL2 Sp. z o.o. 500 udziałów spółki Scientific Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 500,00 zł za jeden udział, o łącznej wartości nominalnej 250.000 zł. Nabyte udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego i uprawniają do 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Scientific Services Sp. z o.o. W/w transakcja porządkuje strukturę Grupy MIT z związku z planowanym poszerzeniem oferowanych usług przez utworzone Centrum Outsourcingu.

17 stycznia 2011 - podpisanie listu intencyjnego ze spółką Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie, specjalizującą się w tworzeniu kompleksowych ofert usług telekomunikacyjnych. Zawarty list intencyjny dotyczył uzgodnienia warunków przyszłej współpracy pomiędzy Stronami w zakresie przeprowadzenia projektu konsolidacji lub sprzedaży wybranych aktywów telekomunikacyjnych z klauzulą wyłączności na prowadzone negocjacje do dnia 28 lutego 2011 r. Powyższe negocjacje zostały zakończone bez dojścia do porozumienia pomiędzy stronami.

18 stycznia 2011 - rozliczenie umowy sprzedaży przez MNI Telecom S.A. 4.059.294 akcji Spółki Hyperion S.A. na rzecz MNI S.A. Transakcja została dokonana poza rynkiem regulowanym po cenie jednostkowej wynoszącej 7 złotych za akcję, łącznie za cenę 28.415.058 zł. Cena za transakcję została rozliczona na podstawie wzajemnych potrąceń między podmiotami.

20 stycznia 2011 - rozliczenie na rachunku inwestycyjnym, należącym do Spółki, transakcji nabycia 3.474.520 akcji własnych od jednostki zależnej MNI Telecom S.A. (stanowiących 3,51 % jej kapitału zakładowego i upoważniających do 3.474.520 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, które stanowią 3,51 % ogólnej liczby tychże głosów) Łączna kwota transakcji wyniosła 12.160.820 złotych. Zgodnie z art. 363 par. 1 ksh Zarząd Spółki MNI S.A. powiadomi najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o przyczynach nabycia akcji własnych. Na dzień 31.12.2010 zadłużenie spółki MNI Telecom S.A. wynosiło 58,5 ml złotych. W wyniku zawarcia wyżej wymienionych transakcji (rozliczonych w dniach 18 i 20 stycznia br) saldo zadłużenia zmniejszyło się o 40,5 ml złotych.

10 lutego 2011 - podjęcie przez Zarząd MNI S.A. uchwały w sprawie polityki dywidendowej na lata 2010 – 2013. Zgodnie z treścią przedmiotowej uchwały w latach 2011-2013 Zarząd MNI S.A. zamierza zapewniać akcjonariuszom udział w wypracowanym zysku Spółki. Po analizie prognoz finansowych spółek parterowych, z uwzględnieniem potencjalnych przyszłych przejęć oraz związanych z tym potrzeb kapitałowych, Zarząd MNI S.A. postanowił zarekomendował najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczanie co najmniej 30% zysku netto na dywidendę.

Powyższa rekomendacja Zarządu MNI S.A. jest zgodna z polityką dywidendową przedstawioną w prospekcie emisyjnym Spółki zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego 18 stycznia 2007 r. oraz wynika z analizy sytuacji finansowej Spółki, struktury jej bilansu w kontekście realizacji najważniejszych celów na najbliższe lata, w tym dalszych działań rozwojowych.

16 lutego 2011 - nabycie przez spółkę zależną Hyperion S.A. 280.240 akcji spółki MNI S.A. po średniej cenie jednostkowej wynoszącej 3,38 zł za akcję, łącznie za ceną 946.678,20 zł, stanowiących 0,28 % jej kapitału zakładowego i 0,28 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Przed dokonaniem powyżej wskazanej transakcji spółka Hyperion S.A. nie posiadała akcji spółki MNI S.A.

10 marca 2011- zawarcie umów sprzedaży udziałów w spółkach zależnych od Hyperion S.A. działających w obszarze telekomunikacji na rzecz MNI Telecom S.A. :

1. Umowa sprzedaży 321 udziałów w ATOL Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, o wartości nominalnej 160.500 zł, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 3.045.000 zł;
2. Umowa sprzedaży 27.000 udziałów w DREAMNET Sp. z o.o. z siedzibą w Kątach Wrocławskich, o wartości nominalnej 1.350.000 zł, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 2.940.000 zł;
3. Umowa sprzedaży 1.622 udziałów w INTELINK Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 811.000 zł, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 2.681.000 zł;
4. Umowa sprzedaży 600 udziałów w PROFILINE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 300.000 zł, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 17.360.000 zł;
5. Umowa sprzedaży 450 udziałów w SKYNET-PREMEX Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie, o wartości nominalnej 225.000 zł, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 1.015.000 zł;
6. Umowa sprzedaży 3.760 udziałów w MEDIA4 Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, o wartości nominalnej 4.700.000 zł, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 5.563.000 zł;
7. Umowa sprzedaży 102 udziałów w TELPROJEKT Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, o wartości nominalnej 51.000 zł, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 596.000 zł;
8. Umowa sprzedaży 10 udziałów w WMC-NET Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku, o wartości nominalnej 50.000 zł, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 3.921.000 zł;

   Dla wszystkich w/w umów cena sprzedaży płatna będzie najpóźniej w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia tych umów, przy czym cena ta, z uwagi na przyjęty przez Strony termin jej zapłaty, powiększona zostanie dodatkowo o odsetki w wysokości 5,5% w stosunku rocznym, które to odsetki zostaną naliczone proporcjonalnie uwzględniając faktyczny termin zapłaty ceny za przedmiotowe udziały.

   Wszystkie w/w umowy weszły w życie z dniem 1 kwietnia 2011 r. i nie zostały zawarte pod żadnym warunkiem. Pozostałe postanowienia umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla umów tego rodzaju.

9. Umowa sprzedaży 1.745 udziałów w EXPRO Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 1.745.000 zł, stanowiących 95,10% w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 2.629.520 zł;

10. Umowa sprzedaży 5.613 udziałów w HYPERION WSCHÓD Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach, o wartości nominalnej 2.806.500 zł, stanowiących 97,96 % w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 4.971.470 zł;

    Obie, w/w umowy weszły w życie z dniem 1 kwietnia 2011 r. i zawarte zostały pod warunkiem zawieszającym wyrażenia zgody przez Spółkę oraz nieskorzystania przez pozostałych wspólników z przysługującego im prawa ich nabycia.

    Dla w/w umów cena sprzedaży płatna będzie najpóźniej w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia tej umowy. przy czym cena ta, z uwagi na przyjęty przez Strony termin jej zapłaty, powiększona zostanie dodatkowo o odsetki w wysokości 5,5% w stosunku rocznym, które to odsetki zostaną naliczone proporcjonalnie uwzględniając faktyczny termin zapłaty ceny za przedmiotowe udziały. Pozostałe postanowienia umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla umów tego rodzaju.

11. Umowa sprzedaży 141.116 akcji w POWSZECHNEJ AGENCJI INERNET PAI S.A. z siedzibą w Łodzi, o wartości nominalnej 282.232 zł, stanowiących 64,90 % w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 2.117.040 zł płatną najpóźniej w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia tej umowy. przy czym cena ta, z uwagi na przyjęty przez Strony termin jej zapłaty, powiększona zostanie dodatkowo o odsetki w wysokości 5,5% w stosunku rocznym, które to odsetki zostaną naliczone proporcjonalnie uwzględniając faktyczny termin zapłaty ceny za przedmiotowe udziały. Przedmiotowa umowa weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2011 r. i zawarta została pod warunkiem zawieszającym wyrażenia zgody przez Spółkę. Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla umów tego rodzaju.

10 marca 2011 - zawarcie przez MNI Telecom S.A. ze spółką MEDIA 4 Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (spółka zależną od Hyperion S.A.) umowy sprzedaży 1.926 udziałów w CERON MD4 Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, o wartości nominalnej 963.000 zł, stanowiących 100% w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 964.000 zł płatną najpóźniej w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia tej umowy, przy czym cena ta, z uwagi na przyjęty przez Strony termin jej zapłaty, powiększona zostanie dodatkowo o odsetki w wysokości 5,5% w stosunku rocznym, które to odsetki zostaną naliczone proporcjonalnie uwzględniając faktyczny termin zapłaty ceny za przedmiotowe udziały. Przedmiotowa umowa weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2011 r. i nie została zawarta pod żadnym warunkiem. Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla umów tego rodzaju.

Cena Sprzedaży wszystkich powyższych transakcji została ustalona poprzez pomnożenie wyniku EBITDA, jaki każda ze spółek wypracowała na podstawie wyników za IV kw. 2010 r. (wynik narastająco I-IV kw. 2010 r.) oraz wskaźnika rynkowego wynoszącego 7 (Cena Sprzedaży = EBITDA * wskaźnik rynkowy wynoszący 7). W przypadku kiedy Cena Sprzedaży uzyskana poprzez pomnożenie wartości EBITDA razy wskaźnik rynkowy wynoszący 7 była niższa niż wartości księgowa zakupu udziałów spółki, przyjęto za Cenę Sprzedaży wartość zakupu udziałów.

Przedmiotowe transakcje sprzedaży spółek pozwolą na ich szybką integrację z MNI Telecom S.A. W związku z tym cały proces połączenia aktywów telekomunikacyjnych będzie przebiegał sprawniej i tym samym szybciej przełoży się na poprawę wyników całego segmentu telekomunikacyjnego Grupy, dzięki m.in. lepszemu wykorzystaniu synergii kosztowych i przychodowych.

14 marca 2011 - zawarcie porozumienia, którego stronami zostali najwięksi akcjonariusze MNI S.A. tj. spółka com.investment Sp. z o.o. w siedzibą w Warszawie oraz Pan Andrzej Piechocki – Prezes Zarządu MNI S.A., posiadający łącznie ponad 32% akcji spółki MNI S.A. Przedmiotem wskazanego porozumienia jest zobowiązanie wzajemne, iż w okresie do 31 marca 2012 roku żadna ze Stron nie zbędzie, jak też w jakikolwiek inny sposób nie rozporządzi,bez uprzedniej pisemnej zgody drugiej Strony, jakąkolwiek z akcji MNI S.A.

W przypadku naruszenia przez którąkolwiek ze Stron zobowiązania wskazanego powyżej, drugiej Stronie przysługiwać będzie kara umowna. Nadto w celu uniknięcia wątpliwości Strony oświadczyły, że Porozumienie nie dotyczy wspólnego i jednolitego wykonywania prawa głosu przysługującego z akcji. W przypadku, gdyby Strony były zainteresowane w przyszłości zawarciem takiego porozumienia nastąpi to odrębnym dokumentem.

14 marca 2011 – nabycie 126.000 akcji spółki MNI S.A. przez spółkę zależną Hyperion S.A. po średniej cenie jednostkowej wynoszącej 3,29 złotych za akcję, łącznie za cenę 414.970,00 zł. W konsekwencji zawarcia tej transakcji wolumen akcji MNI S.A. przysługujących Hyperion S.A. wzrósł do 406.240 akcji, co stanowi 0,41% jej obecnego kapitału zakładowego i 0,41% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

15 marca 2011 - Odstąpienie przez MNI S.A., MIT Mobile Internet Technology S.A. i Hyperion S.A. od negocjacji z Yorkville Advisors LCC - amerykańskim funduszem inwestycyjnym - bez dojścia do porozumienia.

16 marca 2011 – zbycie przez MNI S.A. 9.390.000 akcji spółki MIT Mobile Internet Technology S.A. poza rynkiem regulowanym, zgodnie z poniższym zestawieniem:

1) 2.890.000 akcji spółki MIT S.A., o wartości nominalnej 1,04 zł każda akcja tj. o łącznej wartości nominalnej 3.005.600, zł, stanowiących 2,13% jej kapitału zakładowego, uprawniających do 2.890.000 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, które stanowią 2,12% ogólnej liczby tychże głosów zostało nabytych od MNI S.A. za cenę 4.335.000 zł - to jest po cenie 1,50 zł za każdą akcję.

2) 6.500.000 akcji spółki MIT S.A., o wartości nominalnej 1,04 zł każda akcja tj. o łącznej wartości nominalnej 6.760.000,- zł, stanowiących 4,79% jej kapitału zakładowego, uprawniających do 6.500.000 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, które stanowią 4,78% ogólnej liczby tychże głosów zostało nabytych od MNI S.A. za cenę 13.260.000 zł - to jest po cenie 2,04 zł za każdą akcję.

17 marca 2011 - zawarcie pomiędzy MNI Telecom S.A. i Hyperion S.A. umowy sprzedaży 105.657 udziałów w Stream Communications Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie o wartości nominalnej 105.657.000,- zł, stanowiących 77,27% w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 98.975.000,- zł płatną najpóźniej w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia tej umowy, przy czym cena ta, z uwagi na przyjęty przez Strony termin jej zapłaty, powiększona zostanie dodatkowo o odsetki w wysokości 5,5% w stosunku rocznym, które to odsetki zostaną naliczone proporcjonalnie, uwzględniając faktyczny termin zapłaty ceny za przedmiotowe udziały.

Przedmiotowa umowa weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2011 r. i została zawarta pod warunkami zawieszającymi:

- w odniesieniu do 7.682 udziałów stanowiących 7,27% ogólnej liczby udziałów w kapitale zakładowym spółki Stream Communications Sp. z o.o. – rozwiązania Porozumienia z dnia 20 października 2010 r. zawartego pomiędzy spółką Hyperion S.A., com. Investment Sp. z o.o., Maroso Consultancy Ltd. z siedzibą w Nikozji, Janem Rynkiewiczem oraz Almeiro Consultancy Ltd. z siedzibą w Nikozji albo złożenia przez Almeiro Consultancy Ltd. oświadczenia o zrzeczenia się prawa do żądania zawarcia przez Hyperion S.A. umowy zamiany, na podstawie której Hyperion S.A. przeniesie na Almeiro Consultancy Ltd. 7,27% udziałów Spółki w zamian za 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Stream Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- wyrażenia zgody na jej zawarcie przez BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz BZ WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

W/w warunki zawieszające zostały spełnione w dniu 11 kwietnia 2011 roku

W konsekwencji po przeprowadzeniu powyższej transakcji oraz rozwiązaniu Porozumienia, o którym mowa jest powyżej i uzyskaniu zgody Banków na przejście udziałów Stream Communications z Hyperion S.A. na MNI Telecom S.A.:

- Hyperion nie posiada jakichkolwiek udziałów w spółce Stream Communications Sp. z o.o. jak też wygasły wszelkie zobowiązania Spółki wobec Almerio Consultancy Ltd. z tytułu wcześniej zawartego Porozumienia,
- MNI Telecom S.A. - spółka zależna od największego akcjonariusza Hyperion S.A. – MNI S.A posiada 95.716 udziałów w spółce Stream Communications Sp. z o. o. stanowiących 70% jej kapitału zakładowego oraz 24.480 udziałów w spółce Stream Investment Sp. z o.o. stanowiących 100% jej udziałów.

21 marca 2011 - podpisanie przez Hyperion S.A. ze spółką Lapena Consultants Ltd. z siedzibą w Nikozji umowy przedwstępnej sprzedaży udziałów w spółce Lark Europe sp. z o.o. z siedzibą w Łomiankach k/Warszawy.

Przedmiotem w/w umowy jest zobowiązanie do zawarcia Umowy sprzedaży udziałów w spółce Lark Europe sp. z o.o. tzw. Umowy przyrzeczonej, na podstawie której spółka Hyperion S.A. nabędzie 16.664 udziałów o wartości nominalnej 1.000,- złotych każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 16.664.000,- złotych, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki Lark Europe sp. z o.o.

Umowa przedwstępna przewidywała zawarcie Umowy przyrzeczonej w terminie 1 miesiąca od daty zawarcia Umowy przedwstępnej. Cena za nabycie udziałów ustalona została na 15.000.000,- zł i zgodnie z Umową przedwstępną, cena za udziały ma zostać uiszczona w terminie 14 dni od dnia zawarcia Umowy przyrzeczonej. Przeniesienie własności udziałów nastąpić ma w dniu zawarcia Umowy Przyrzeczonej.

Ponadto, zgodnie z Umową przedwstępną, Lapena Consultants Limited, dla zabezpieczenia przeniesienia własności Udziałów, w przypadku niedotrzymania terminu przewidzianego dla przeniesienia udziałów, zobowiązała poddać się dobrowolnie egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4) kodeksu postępowania cywilnego.

23 marca 2011 – zawarcie przez MNI S.A. i Hyperion S.A. umowy sprzedaży 30.530.349 akcji spółki Telestar Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, (spółka w 100% zależna od Emitenta), o łącznej wartości nominalnej 30.530.349 zł, stanowiących 100 % kapitału zakładowego tej spółki, za cenę 76.000.000 zł płatną najpóźniej w terminie 6 miesięcy od dnia zawarcia tej umowy. Przedmiotowa umowa weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2011 r. Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla umów tego rodzaju.

2.5 Informacja o zdarzeniach i znaczących umowach zawartych po 31 marca 2011

1 kwietnia 2011 - nabycie w ramach transakcji giełdowych w dniu 1 kwietnia 2011 r. 69.680 akcji własnych po cenie jednostkowej 3,35 zł za jedną akcję. Łączna kwota transakcji wyniosła 233.428 zł. Emitent posiada 3.544.200 akcji własnych, stanowiących 3,58 % jego kapitału zakładowego i odpowiadających 3.544.200 głosom na walnym zgromadzeniu Emitenta, które stanowią 3,58 % ogólnej liczby tychże głosów.

8 kwietnia 2011 – podpisanie porozumienia pomiędzy MNI S.A. i MIT S.A., dotyczącego końcowego rozliczenia transakcji na aktywach MNI Premium S.A. dokonanej na podstawie Warunkowej Umowy Zamiany Akcji z dnia 17 listopada 2009 roku, zmienionej aneksem nr 1 z dnia 30 listopada 2009 roku (raport bieżący nr 64/2009 z dnia 18 listopada 2009 r. oraz raport bieżący nr 66/2009 z dnia 1 grudnia 2009 r.)

W wyniku tego porozumienia strony uzgodniły, iż ilość 9.390.000 warrantów serii A będzie ostatnią transzą warrantów podlegających wymianie na akcje serii I. Natomiast pozostałe nierozliczone do dnia zawarcia przedmiotowego Porozumienia kwoty z tytułu realizacji powyżej wskazanej Umowy zamiany tj. kwota 54.814.318,12 złotych, na którą to kwotę składa się równowartość 8.120.103 warrantów subskrypcyjnych serii A po cenie emisyjnej 2,04, tj. kwota 16.565.010,12 złotych oraz kwota 38.249.308,40 złotych z tytułu rozliczenia III transzy akcji zgodnie z pkt. 3.1.3 tejże Umowy, zostanie zarachowana jako długoterminowe zobowiązanie Spółki wobec akcjonariusza tj., spółki MNI S.A.

8 kwietnia 2011 – opublikowanie przez Biuro Prasowe TPSA komunikatu dotyczącego pozwu przeciwko spółce Długie Rozmowy S.A o zapłatę ok. 36,7 mln złotych tytułem rozliczeń międzyoperatorskich.

Informacja Zarządu MNI SA w przedmiotowej sprawie została zamieszczona w pkt. 4 niniejszej informacji.

14 kwietnia 2011- zawarcie znaczących umów w ramach Grupy Kapitałowej MNI:

1) w związku ze zmianą profilu działalności Hyperion S.A. oraz w celu konsolidacji aktywów telekomunikacyjnych Grupy Kapitałowej MNI w ramach jednego podmiotu t.j MNI Telecom S.A., spółka MNI Telecom S.A. zawarła ze spółką Hyperion S.A. umowę, zgodnie z którą MNI Telecom S.A. nabyła od Hyperion S.A. aktywa służące do działalności telekomunikacyjnej. Powyższe aktywa zostały nabyte przez MNI Telecom S.A. ze środków własnych za cenę 23.157 tys. złotych.
2) jednocześnie MNI Telecom S.A. na podstawie umowy zawartej z Hyperion S.A. przejęła dług w wysokości 82.234 tys. zł, stanowiący zobowiązanie, jakie spółka Hyperion S.A. posiada wobec BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie i Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, wynikające ze sfinansowania transakcji nabycia przez Hyperion S.A. spółki Stream Communications Sp. z o.o., w ramach zawartych w dniu 7 grudnia 2010 roku umów kredytów inwestycyjnych oraz kredytu w rachunku bieżącym z działającymi łącznie w/w bankami.
3) oraz MNI Telecom S.A. na podstawie umowy zawartej z Hyperion S.A. przejęła dług w wysokości 76.000 tys. zł, jaki spółka Hyperion S.A. posiada wobec MNI S.A. tytułem nabycia przez Hyperion S.A. 100% akcji spółki Telestar S.A. – (raport bieżący spółki Hyperion SA nr 15/2011 z dnia 23 marca 2011 roku)

Postanowienia wynikające z zawartych wyżej umów, w powiązaniu z postanowieniami umów sprzedaży udziałów w podmiotach zależnych Hyperion S.A. na rzecz MNI Telecom S.A., zawartych w dniu 10 marca 2011 roku (raport bieżący spółki Hyperion SA nr 11/2011 z dnia 11 marca 2011 roku), pozwolą na sprawną realizację procesu alokacji aktywów i działalności, zgodnie z przyjętą strategią działania dla spółek Grupy MNI.

14 kwietnia 2011 - rejestracja zmian w kapitale zakładowym spółki MIT Mobile Internet Technology S.A. przez Sąd Rejestrowy:

1) umorzenie 5.000 akcji własnych Spółki MIT S.A. serii H o wartości nominalnej 1,04 złotego każda akcja i o łącznie wartości nominalnej 5.200 złotych, które to akcje zostały umorzone na podstawie Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MIT z dnia 16 marca 2011 r. na wniosek i za zgodą akcjonariusza Spółki MIT S.A. – spółki MNI S.A. bez wypłacania wynagrodzenia.
   W konsekwencji kapitał zakładowy dotychczas wynoszący 141.244.060,80 złotych obniżono o kwotę 5.200 złotych, tj. do kwoty 141.238.860,80. Tym samym liczba akcji serii H uległa zmniejszeniu z dotychczasowej liczby 4.945.861 o 5.000 akcji, do liczby 4.940.861.

2) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki MIT S.A. dokonane w ramach kapitału warunkowego i emisji 9.390.000 akcji serii I, o wartości 1,04 złotego każda akcja i łącznej wartości nominalnej 9.765.600,- złotych, które objęła spółka MNI S.A., realizując w ten sposób uprawnienie wynikające z posiadanych przez nią warrantów subskrypcyjnych serii A w tej samej liczbie.
   W konsekwencji doszło do podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 141.238.860,80 złotych do kwoty 151.004.460,80 złotych. Tym samym dotychczasowa liczba akcji serii I wynosząca 81.407.123 akcje, uległa zwiększeniu o 9.390.000 akcji do liczby 90.797.123 akcji.

   Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wysokość kapitału zakładowego Spółki MIT S.A. wynosi 151.004.460,80 złotych i dzieli się na 145.196.597 akcji o wartości nominalnej 1,04 złotego każda akcja, które uprawniają do 145.389.185 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

3. Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta

Skład Rady Nadzorczej MNI S.A. na dzień 31 grudnia 2010:

1. Robert Gwiazdowski - Wiceprzewodniczący RN
2. Michał Tomczak - Sekretarz RN
3. Marek Malinowski - Członek RN
4. Łukasz Butruk - Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I kwartale 2011r.

W dniu 5 stycznia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia MNI S.A. podjęło uchwały w sprawie zmian w Radzie Nadzorczej Spółki. W konsekwencji skład Rady Nadzorczej MNI S.A. przedstawiał się następująco:

1. Michał Tomczak - Przewodniczący RN
2. Robert Gwiazdowski - Z-ca przewodniczącego RN
3. Kajetan Wojnicz - Sekretarz RN
4. Marek Malinowski - Członek RN
5. Jerzy Jóźkowiak - Członek RN
6. Wojciech Michałowski - Członek RN

W dniu 1 marca 2010 Pan Jerzy Jóźkowiak złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki w związku z objęciem funkcji Prezesa Zarządu Poczta Polska S.A.

Na dzień 31 marca 2011 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

1. Michał Tomczak - Przewodniczący RN
2. Robert Gwiazdowski - Z-ca przewodniczącego RN
3. Kajetan Wojnicz - Sekretarz RN
4. Marek Malinowski - Członek RN
5. Wojciech Michałowski - Członek RN

Skład Zarządu MNI S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku:

1. Marek Południkiewicz - Członek Zarządu
2. Leszek Kułak - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu MNI S.A. w I kwartale 2011r.

- W dniu 5 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza MNI S.A. powołała do Zarządu Spółki Pana Andrzeja Piechockiego i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

Na dzień 31 marca 2011 oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji skład Zarządu MNI S.A. przedstawia się następująco:

1. Andrzej Piechocki - Prezes Zarządu
2. Marek Południkiewicz - Członek Zarządu
3. Leszek Kułak - Członek 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

W dniu 8 kwietnia 2011 Biuro Prasowe TPSA opublikowało komunikat dotyczący pozwu TPSA przeciwko spółce Długie Rozmowy S.A o zapłatę ok. 36,7 mln złotych tytułem rozliczeń międzyoperatorskich.

Poniżej przedstawiona została Informacja Zarządu MNI SA w przedmiotowej sprawie:

„Spółkę Długie Rozmowy SA (dalej DR S.A)., od 30 października 2002 roku, wiąże z TP S.A. umowa o połączeniu sieci (wraz z późniejszymi aneksami). W dniu 27 lipca 2007 roku, umowa ta została zmieniona decyzją Prezesa UKE o znaku DRTH-WWM-60600-21/07(26), dalej „Decyzja", która wprowadziła realizację 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 terminów określonych w Decyzji za każdy dzień przekroczenia terminu przysługuje DR S.A. odszkodowanie w wysokości 1000 PLN (kara umowna)."

TP S.A. odwołała się od tej 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 ją cofnęła wobec podpisania w dniu 22 października 2009 roku porozumienia z Prezesem UKE. 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 opóźnia się z realizacją zamówień aktywowania abonentów pozyskiwanych przez DR S.A. Opóźnienia te wynikają z przyczyn leżących wyłącznie po stronie TP S.A.

W związku z tym, zgodnie z postanowieniami Decyzji, DR S.A. nalicza, co miesiąc, przez cały okres obowiązywania Decyzji kary umowne. Według wyliczeń DR S.A. wartość naliczonych kar na dzień 11 kwietnia 2011 roku wynosi około 36 mln złotych.

TP S.A. przez cały okres kwestionuje prawo DR S.A. do naliczania kar umownych, tak fundamentalnie, co do zasady, przecież prawo to jest określone prawomocną Decyzją Prezesa UKE.

TP S.A. kwestionując też fakt występowania opóźnień permanentnie i stanowczo odmawia udostępnienia 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 w 2009 roku, nie dawały żadnego rezultatu.

W związku z tym, po upływie ponad 2 lat stałych opóźnień po stronie TP S.A., począwszy od października 2009 roku DR S.A. rozpoczęła potrącanie przysługujących jej kar umownych od TP S.A. z należnościami TP S.A. wobec DR S.A. wynikających z wykonywanych usług.

Następnie ze względu na kwestionowanie przez TP S.A. skuteczności potrąceń dokonywanych przez DR S.A. oraz brak możliwości zawarcia ugody, pomimo dalszych starań czynionych przez DR S.A. w tym zakresie, w dniu 17 grudnia 2010 roku DR S.A. złożyła przeciwko TP S.A. pozew o około 32,3 mln złotych. Była to kwota odzwierciedlająca na 17 grudnia 2010 roku wartość kar umownych naliczonych przez DR S.A. wobec TP S.A.

Należy zaznaczyć, iż na dzień 11 kwietnia 2011wartość naliczonych kar umownych DR S.A. wobec TP S.A. z powyżej opisanego tytułu wynosi około 36 mln złotych, czyli odzwierciedla wartość roszczenia, o którą TP S.A. pozwała DR S.A.

W związku z tym pozbawione podstaw prawnych i jednocześnie nadużyciem uprawnień jest twierdzenie TP S.A., iż DR S.A. jest dłużnikiem TP S.A., bowiem należności DR S.A. wobec TP S.A. zostały bądź skutecznie potrącone w wierzytelnościami przysługującymi DR S.A. wobec TP S.A. z tytułu kar umownych, bądź też zapłacone.

Odnosząc się do złożonych przez TP S.A. oświadczeń z dnia 30 marca 2011 roku o rozwiązaniu powołanej umowy o połączeniu sieci z 2002 roku oraz umowy o połączeniu sieci bez NDS z 2004 roku, wyjaśniamy jak niżej.

Rozwiązanie powyższych umów jest możliwe przez jedną ze stron, za dwumiesięcznym okresem wypowiedzenia, tylko w przypadku, jeżeli druga strona zalega z zapłatą należności za dwa okresy rozliczeniowe, jednakże dopiero po spełnieniu dalszych rygorów wynikających z tych umów.

Ponadto, aby rozwiązanie tych umów było możliwe, strony mają obowiązek określić najpierw w drodze aneksów do tych umów zasad zapewnienia ciągłości świadczenia usług swoim abonentom, a także określić zasady wypełniania obowiązków na rzecz obronności, bezpieczeństwa państwa oraz bezpieczeństwa i porządku publicznego. Strony na dzień 11 kwietnia 2011 roku nie uzgodniły takich aneksów.

TP S.A. ma tego pełną świadomość, bowiem od lutego 2011 roku, strony prowadzą negocjacje w sprawie zapewnienia ciągłości świadczenia usług swoim abonentom, w przypadku rozwiązania umów na wniosek TP S.A.

W związku z tym DR S.A. będzie domagała się wszczęcia w TP S.A. kontroli realizacji Decyzji Prezesa UKE z 2007 roku oraz w przypadku stwierdzenia naruszenia jej warunków przez TP S.A. użycia przysługujących Prezesowi UKE instrumentów prawnych celem przywrócenia stanu zgodnego z prawem.

Tak więc w świetle powyższego oświadczenia TP S.A. o rozwiązaniu umów nie mogą i nie wywołują żadnych skutków prawnych.

W związku z tym DR S.A. podejmuje stosowne działania prawne celem zobowiązania TP S.A. do kontynuowania wykonywania obu umów po 31 maja 2011 roku i jednocześnie niezależnie od tego czy TP S.A. cofnie swoje

bezprawne oświadczenia woli czy też nie, DR S.A. będzie domagało się od TP S.A. realizacji obu umów po 31 maja 2011 roku, w tym realizacji podłączeń abonentów pozyskiwanych przez DR S.A.

Należy tutaj zaznaczyć, iż zgodnie ze złożonymi przez DR S.A. prognozami podłączeń do TP S.A. planowana miesięczna ilość pozyskanych abonentów wynosi 10.000. W przypadku kwestionowania przez TP S.A. obowiązywania umowy z 2002 roku i nie realizacji podłączeń tych abonentów, miesięczna wysokość kar umownych, która byłaby naliczana przez DR S.A. wobec TP S.A., wynosiłaby astronomiczną kwotę 300 milionów złotych miesięcznie i jest to kwota wynikająca z prawomocnej decyzji Prezesa UKE.

Nie jest intencją DR S.A obciążanie TP S.A tymi kwotami, jednakże w sytuacji opisanej powyżej, zarządowi DR S.A nie pozostaje nic innego jak wszelkimi dopuszczalnymi prawem sposobami walczyć o interesy prawne swojego akcjonariusza, czyli MNI S.A.

W związku z tym Zarząd DR S.A. podejmie wszelkie możliwe działania prawne celem wyegzekwowania od TP S.A. należnych DR S.A. praw oraz roszczeń."

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

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 EL2 Sp. z o.o. oraz innym 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 uznał 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.

Postępowanie sądowe jest obecnie zawieszone - Sąd zawiesił postępowanie z uwagi na brak organów umocowanych do reprezentacji Powoda. Powód nie posiada bowiem Zarządu od dnia 26 sierpnia 2003 roku.

Na dzień 30 maja 2011 roku wyznaczona została rozprawa przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Mokotowa Wydział V Rodzinny i Nieletnich (sygn. akt V RNs 8/10) w sprawie o wyznaczenie kuratora dla Powoda.

Powództwo spółki InternetQ Poland Sp. z o.o. przeciwko EL2 Sp. z o.o.

W dniu 14 stycznia 2010 roku InternetQ Sp. z o.o. (Powód) wniosła pozew o zapłatę kwoty 8.728.101,05 złotych wraz z odsetkami od dnia 15 listopada 2009 roku oraz zwrotu kosztów procesu w kwocie 52.704 zł, tytułem wynagrodzenia wynikającego z Umowy Kooperacji z dnia 5 maja 2009 roku.

Postanowieniem z dnia 16 lutego 2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił wniosek Powoda o zabezpieczenie powództwa oraz stwierdził brak podstaw do wydania nakazu zapłaty, jednocześnie kierując sprawę do rozpoznania w trybie zwykłym.

Przed pierwszą rozprawą, pismem z dnia 22 kwietnia 2010 roku powód cofnął pozew bez zrzeczenia się roszczenia. Postanowieniem z dnia 7 maja 2010 roku Sąd Okręgowy umorzył postępowanie. Na skutek zażalenia wniesionego przez EL2 Sp. z o.o. postanowieniem z dnia 22 września 2010 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił zażalenie.

W dniu 7 grudnia 2010 roku został doręczony EL2 Sp. z o.o. nowy pozew o zapłatę kwoty 8.728.101,05 złotych wraz z odsetkami ustawowymi tytułem wynagrodzenia wynikającego z Umowy Kooperacji z dnia 5 maja 2009 roku. W dniu 20 grudnia 2010 roku została złożona odpowiedź na pozew. Postanowieniem z dnia 5 lutego 2011 roku Sąd Okręgowy skierował strony do mediacji. Postępowanie mediacyjne jest w toku.

Przed wszczęciem powyższego postępowania InternetQ Poland Sp. z o.o. wystąpił o udzielenie zabezpieczenia. Postanowieniem z dnia 19 października 2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił wniosek o zabezpieczenie. Na skutek zażalenia InternetQ Poland Sp. z o.o. postanowieniem z dnia 14 stycznia 2011 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił zaskarżone postanowienie i udzielił zabezpieczenia poprzez: zajęcie rachunków bankowych EL2 Sp. z o.o. w ING Bank Śląski S.A. i BRE Bank S.A., zajęcie praw z papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych oraz zajęcie praw majątkowych EL2 Sp. z o.o. w postaci akcji w spółkach MNI S.A., Hyperion S.A. i MIT S.A. do łącznej kwoty 8.728.102 zł. W oparciu o powyższe postanowienie InternetQ Poland Sp. z o.o. wystąpił do komornika o wykonanie zabezpieczenia, w wyniku czego do chwili obecnej komornik dokonał zajęć na kwotę przekraczającą 200.000 złotych.

W dniu 27 stycznia 2011 roku EL2 Sp. z o.o. złożyła wniosek o uchylenie zabezpieczenia. Po przeprowadzeniu rozprawy Sąd Okręgowy w Warszawie odroczył publikację postanowienia do dnia 1 kwietnia 2011 roku. W dniu 1 kwietnia 2011 roku Sąd Okręgowy w Warszawie Wydział XX Gospodarczy wydał postanowienie o oddaleniu wniosku EL 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o uchylenie postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia roszczenia na rzecz InternetQ Poland Sp. z o.o. Spółka EL 2 Sp. z o.o. złoży zażalenie na powyższe postanowienie.

Spółka EL 2 Sp. z o.o. konsekwentnie neguje istnienie oraz zasadność roszczenia dochodzonego przez InternetQ Poland Sp. z o.o. w niniejszej sprawie. Zgodnie z Umową kooperacji z dnia 5 maja 2009 roku, InternetQ Poland Sp. z o.o. zobowiązana była do realizacji szeregu obowiązków na rzecz EL 2 przy organizacji loterii „150 BMW od Orange", w tym w szczególności zobowiązana była do partycypacji w kosztach organizacji tejże loterii.

Wynagrodzenie InternetQ Poland Sp. z o.o. uzależnione było przede wszystkim od realizacji wszystkich zobowiązań ciążących na tej Spółce, w tym przede wszystkim spółka ta uprawniona była do partycypowania w zyskach z loterii o tyle, o ile wcześniej uczestniczyła finansowo w jej organizacji.

Ponieważ InternetQ Poland Sp. z o.o. nie wykonał swoich obowiązków, zdaniem zarządu EL2 w konsekwencji nie przysługuje mu prawo do żądania wypłaty wynagrodzenia.

Powództwo EL2 przeciwko InternetQ Poland Sp. z o.o. i Grzegorzowi Witerskiemu

Wartość przedmiotu sporu: 1.472.425,00 złotych

Opis przedmiotu sprawy: postępowanie o odszkodowanie za szkodę poniesioną przez EL2 Sp. z o.o. wskutek dopuszczenia się przez InternetQ Poland Sp. z o.o. czynu nieuczciwej konkurencji oraz zobowiązanie do złożenia oświadczenia w „Parkiet Gazeta Giełdy", „Gazeta Wyborcza", „Rzeczpospolita" i „Puls Biznesu" wskutek naruszenia dóbr osobistych.

EL2 Sp. z o.o. złożyła pozew dnia 28 września 2010 roku. W dniu 16 grudnia 2010 roku otrzymano odpis odpowiedzi na pozew. Wyznaczono pierwszą rozprawę na dzień 4 marca 2011 roku. W dniu 4 marca 2011 roku odbyła się rozprawa, przesłuchano świadków i w celu kontynuowania postępowania dowodowego Sąd postanowił odroczyć rozprawę do dnia 8 czerwca 2011 roku.

MIT Mobile Internet Technology S.A. przeciwko InternetQ Poland Sp. z o.o. i Grzegorzowi Witerskiemu

Wartość przedmiotu sporu: 2.500.000,00 złotych

Opis przedmiotu sprawy: postępowanie o odszkodowanie za szkodę poniesioną przez MIT Mobile Internet Technology S.A. wskutek dopuszczenia się przez InternetQ Poland Sp. z o.o. czynu nieuczciwej konkurencji oraz zobowiązanie do złożenia oświadczenia w „Parkiet Gazeta Giełdy", „Gazeta Wyborcza", „Rzeczpospolita" i „Puls Biznesu" wskutek naruszenia dóbr osobistych.

W dniu 28 września 2010 roku został złożony pozew. Wyznaczono rozprawę na 22 marca 2011 roku. Rozprawa z dnia 22 marca 2011 roku została odroczona. Obecnie sprawa czeka na wyznaczenie kolejnego terminu rozprawy.

MIT Mobile Internet Technology S. A. przeciwko Zefrala Holdings Limited, Oplemanta Holdings Limited, Jakub Bańkowski, Maciej Uciechowski (Sąd Arbitrażowy przy PKPP Lewiatan)

Wartość przedmiotu sporu: 10.439.564,40 złotych

Sąd, przed którym sprawa się obecnie toczy: Sąd Arbitrażowy przy PKPP Lewiatan

Opis przedmiotu sprawy: dotyczy rozliczenia zapłaty za sprzedaż udziałów spółki Neotel Communictions Polska Sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej pomiędzy MIT Mobile Technology S.A. a Pozwanymi.

Dnia 29 grudnia 2009 roku wniesione zostało Powództwo do Sądu Arbitrażowego przy PKPP Lewiatan. Dnia 15 marca 2010 roku otrzymano odpis odpowiedzi na pozew. Dnia 7 maja 2010 roku Zefrala Holdings Limited, Oplemanta Holdings Limited, Jakub Bańkowski, Maciej Uciechowski wnieśli Pozew wzajemny. Dnia 15 czerwca 2010 roku wysłano odpowiedź na pozew wzajemny. W dniach 27 i 28 kwietnia 2011 roku odbyły się przesłuchania świadków, które będą kontynuowane w dniu 31 maja 2011.

MIT S.A. dokonała nabycia spółki zależnej Neotel Communications Polska Sp. z o.o., na podstawie warunkowej umowy sprzedaży udziałów z dnia 14 kwietnia 2008 r., w której ostateczna cena nabycia była uzależniona od wysokości premii od sukcesu. Zgodnie z zapisami umowy, sprzedający otrzymają dodatkową zapłatę w kwocie uzależnionej od wysokości zrealizowanego zysku netto przez Neotel za lata 2008 – 2009.

Ze względu na fakt, że:

- Zgodnie ze stanowiskiem MIT S.A. obowiązek wypłaty wynagrodzenia dodatkowego nie istnieje z powodu nie wypracowania przez spółkę Neotel Communications Polska Sp. z o.o. w roku 2008 zysku na poziomie przekraczającym 2.800.000 zł, gdyż po przeprowadzeniu rewizji ksiąg wynik tejże spółki, wykazany w jej sprawozdaniu rocznym, okazał się niższy niż wskazana w umowie kwota 2.800.000 zł, będąca punktem odniesienia do wyliczenia kwoty wynagrodzenia dodatkowego,

- Neotel Communications Polska Sp. z o.o. osiągnęła za 6 miesięcy 2009 roku wynik finansowy w wysokości tylko 1.052.818 zł, co uniemożliwiło przyjęcie prognozy wyniku finansowego za 2009 rok na poziomie uprawniającym sprzedających do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia za wynik roku 2009,

Zarząd PPWK S.A. (obecnie MIT S.A.) złożył w dniu 27 sierpnia 2009 roku oświadczenie unieważniające oferty objęcia akcji PPWK S.A. (MIT S.A) (544.742 szt.) z dnia 31.03.2009 r. złożone byłym udziałowcom Neotel Communications Polska Sp. z o.o. celem zapłaty I Transzy III Raty Ceny za Udziały, jak również zawarte w następstwie ich przyjęcia umowy objęcia akcji PPWK (MIT) z dnia 29 kwietnia 2009 roku oraz umowy potrącenia z dnia 29 kwietnia 2009 r., ze względu na nie ziszczenie się warunku w postaci wypracowania przez Neotel Communications Polska Sp. z o.o. w roku 2008 zysku netto w wysokości wyższej niż zysk netto osiągnięty przez tą spółkę za rok 2007.

5. Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej MNI na dzień 31 marca 2011 r.

Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Udzielone poręczenia bankowe MNI S.A. dla :

1. MNI Telecom S.A. i Hyperion S.A. z tytułu refinansowanego kredytu - 360 000 tys. PLN
2. NAVIGO Sp z o.o. - kredyt w rachunku bieżącym - 4 000 tys. PLN

Udzielone gwarancje bankowe w GK MNI

Nazwa Spółki	dla:	Kwota gwarancji (w zł)
MNI Premium - First Class SA	Alior Bank – gwarancja	5 336 000,00
EL2 Sp. z o .o.	Alior Bank – gwarancja	3 160 000,00
EL2 Sp. z o. o.	Alior Bank – gwarancja	305 666,46
EL2 Sp. z o. o.	Alior Bank – gwarancja	588 000,00
EL2 Sp. z o. o.	Alior Bank – gwarancja	2 082 500,00
MNI Mobile Entertaiment	Alior Bank – gwarancja	3 500 000,00

6. 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 31 marca 2011 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 31 marca 2011 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.	20.109.606	20,32	20.109.606	20,32
2.	Andrzej Piechocki	13.133.337	13,27	13.133.337	13,27
3.	Fundusze Aviva Investors Poland TFI	5.106.673	5,16	5.106.673	5,16

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji Pan Andrzej Piechocki pełni funkcje Prezesa Zarządu spółki com.Investment Sp. z o.o.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2010 do dnia publikacji raportu kwartalnego za I kwartał 2011.

Akcjonariusz	**Stan na dzień 28.02.2011**		**Stan na dzień 12.05.2011**		**Stan na dzień 12.05.2011(*)**	
	Liczba akcji / Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym / Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji / Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym / Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba głosów	Udział w „skorygowanej" ogólnej liczbie głosów na WZA
com.Investment Sp. z o.o.	20.109.606 / 20.109.606	20,32% / 20,32%	20.109.606 / 20.109.606	20,32% / 20,32%	20.109.606	21,16%
Andrzej Piechocki	13.133.337 / 13.133.337	13,27% / 13,27%	13.133.337 / 13.133.337	13,27% / 13,27%	13.133.337	13,82 %
Fundusze Aviva Investors Poland TFI	5.106.673 / 5.106.673	5,16% / 5,16%	5.106.673 / 5.106.673	5,16% / 5,16%	5.106.673	5,37 %

Objaśnienie : **Stan na dzień 12.05.2011 (*)**
„Skorygowana" ogólna liczba głosów na WZA – ogólna liczba głosów na WZA pomniejszona o liczbę głosów przypadającą na akcje własne posiadane przez Emitenta i jego podmioty zależne.
Na dzień sporządzenia niniejszej informacji Emitent posiada 3.544.200 akcji własnych, co stanowi 3,58 % jego kapitału zakładowego i odpowiada 3.474.520 głosom na walnym zgromadzeniu Emitenta, które stanowią 3,58 % ogólnej liczby tychże głosów.
Jednocześnie podmiot zależny Hyperion S.A. posiada na dzień sporządzenia niniejszej informacji 406.931 akcji Emitenta, co stanowi 0,41 % jego kapitału zakładowego i odpowiada 406.931 głosom na walnym zgromadzeniu Emitenta, które stanowią 0,41 % ogólnej liczby tychże głosów.
Zgodnie z obowiązującymi przepisami (art. 364 § 2 i art. 362 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych) Spółka nie jest uprawniona do wykonywania praw głosu z akcji własnych.

7. 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)

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

- Na dzień 28 lutego 2011 (publikacja raportu kwartalnego za IV kwartał 2010) - po uwzględnieniu akcji własnych będących w posiadaniu Emitenta i podmiotów zależnych - Pan Andrzej Piechocki pełniący na ten dzień funkcję Prezesa Zarządu MNI S.A. posiadał bezpośrednio 13.133.337 akcji MNI S.A. które stanowiły 13,27% jej kapitału zakładowego i uprawniały do 13,79% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz pośrednio jako Prezes Zarządu spółki com.Investment Sp. z o.o. 20.109.606 akcji spółki MNI S.A., stanowiących 20,32% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 21,12% głosów na walnym zgromadzeniu spółki.
- Na dzień sporządzenia niniejszej informacji - po uwzględnieniu akcji własnych będących w posiadaniu Emitenta i podmiotów zależnych - Pan Andrzej Piechocki pełniący funkcję Prezesa Zarządu MNI S.A. posiada bezpośrednio 13.133.337 akcji MNI S.A., które stanowią 13,27% jej kapitału zakładowego i i uprawniają do 13,82% głosów na walnym zgromadzeniu spółki oraz pośrednio jako Prezes Zarządu spółki com.Investment Sp. z o.o. 20.109.606 akcji spółki MNI S.A., stanowiących 20,32% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 21,16% głosów na walnym zgromadzeniu spółki.
- Na dzień 28 lutego 2011 (publikacja raportu kwartalnego za IV kwartał 2010) - po uwzględnieniu akcji własnych będących w posiadaniu Emitenta i podmiotów zależnych - Członek Zarządu MNI S.A. Pan Marek Południkiewicz posiadał bezpośrednio 132.400 akcji MNI S.A., które stanowiły 0,13 % jej kapitału zakładowego i uprawniały do 0,14 % głosów na walnym zgromadzeniu spółki.
- Na dzień sporządzenia niniejszej informacji - po uwzględnieniu akcji własnych będących w posiadaniu Emitenta i podmiotów zależnych - Członek Zarządu Pan Marek Południkiewicz posiada bezpośrednio 132.400 akcji MNI S.A. które stanowią 0,13 % jej kapitału zakładowego i uprawniają do 0,14 % głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

8. 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 stycznia 2011 do 31 marca 2011.

tys. zł

Przychody od jednostek konsolidowanych	
- Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 700
- Przychody finansowe - odsetki	181
Razem przychody	**22 881**
Koszty od jednostek konsolidowanych	
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 685
- Koszty Zarządu	15
- Koszty finansowe - odsetlki	181
Razem koszty	**22 881**

Transakcje z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi na dzień 31 marca 2011r.

tys. zł

Należności od jednostek niekonsolidowanych	
Należności krótkoterminowe	
- z tytułu dostaw i usług	820
- pozostałe	3 287
Krótkoterminowe aktywa finansowe	
-udzielone pożyczki	428
Razem należności	**4 535**
Zobowiązania do jednostek niekonsolidowanych	
Zobowiązania krótkoterminowe	
- z tytułu dostaw i usług	11 170
- pozostałe	1 211
Razem zobowiązania	**12 381**

Transakcje z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji

9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognozy wyników na I kwartał i 2011 oraz na 2011 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).

10. 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.

Wprowadzone zmiany, takie jak relokacja aktywów w obrębie Grupy MNI, łączenie udziałów spółek zależnych, działających w komplementarnych obszarach działalności, związane były i są z procesem porządkowania struktury Grupy i mają na celu przede wszystkim jasne i klarowne określenie kompetencji dla poszczególnych segmentów prowadzonych działalności, w celu skutecznej i efektywnej realizacji przyjętej strategii.

Celem tych zmian było także uproszczenie obszaru zarządzania, poprawa koordynacji działań sprzedażowych i redukcja kosztów działalności.

Podjęte działania konsolidacyjne w zakresie aktywów związanych z poszczególnymi segmentami prowadzonej działalności pozwoliły lub pozwolą:

1.) w przypadku segmentu mobilnych usług dodanych, umiejscowionych w Grupie Kapitałowej MIT, utworzyć uporządkowaną strukturę organizacyjną o jednorodnej działalności, opartą na usługach mobilnych, z szeroką i atrakcyjną ofertą w zakresie cyfrowych danych geograficznych, koncentrującą swoją działalność na najbardziej rentownych, innowacyjnych i perspektywicznych obszarach prowadzonej działalnosci;

2.) w przypadku segmentu telekomunikacyjnego, na zdynamizowanie budowy, w oparciu o spółkę MNI Telecom S.A. liczącego się operatora telekomunikacyjnego, dysponującego pełną ofertę produktową, o dużym potencjale rozwoju, zdolnego do skutecznego konkurowania na rynku telekomunikacyjnym oraz dalszego aktywnego uczestnictwa w konsolidacji tego rynku;

3.) w przypadku segmentu medialnego, na utworzenie w oparciu o Hyperion S.A. podmiotu będącego teledostawcą usług multimedialnych, zarządzającego również podmiotami dysponującymi kanałami telewizyjnymi oraz dostarczającymi urządzenia mobilne umożliwiające odbiór programów telewizyjnych w technologii HD, podmiotu dodatkowo działającego w perspektywicznym segmencie e-commerce.

Jednoczesne posiadanie spółek o tak szerokim spektrum kompetencji, działających w różnych segmentach rynku, pozwala na prowadzenie innowacyjnych projektów, wykorzystujących potencjał i możliwości tych podmiotów np.:

Centrum Outsourcingu (COU) – wspólny projekt segmentu telekomunikacyjnego i mobilnych usług dodanych Grupy MNI w ramach strategii produktowej dla sektora B2B, w ramach którego będą realizowane projekty dwa projekty typu BPO (Business Process Outsourcing):

- DataServices (usługi outsourcingowe):
  - wprowadzanie danych i zarządzanie bazami danych,
  - skanowanie i archiwizacja elektroniczna (digitalizacja), archiwizacja fizyczna,
  - obsługa programów lojalnościowych, akcji promocyjnych, loterii konsumenckich,
  - mailingi, e-mailingi oraz akcje SMS (produkcja, wysyłka, obsługa zwrotów).

- CC Services (usługi call center):
  - obsługa infolinii i telefonicznych centrów obsługi klienta,
  - kampanie informacyjne, badania rynkowe i sondaże,
  - telefoniczna sprzedaż produktów,
  - tworzenie i weryfikacja baz danych,
  - pomoc przy tworzeniu kampanii marketingu bezpośredniego,
  - projekty zintegrowane z innymi usługami o wartości dodanej.

OTT TV (over-the-top TV) – projekt platformy mobilno-multimedialnej Grupy MNI, powstałej jako forma dystrybucji kontentu video (Hyperion/Telestar) na urządzenia MID (tablet) firmy Lark na bazie możliwości technologicznych MNI Telecom.

ECOC (e-commerce outsourcing Centre) – nowy projekt z zakresu outsourcingu usług związanych z prowadzeniem i obsługą sklepów internetowych, realizowany w oparciu o spółkę Hyperion S.A. która nabyła 100% udziałów w spółce NetShops.pl, współpracującą obecnie z tak znanymi firmami, jak francuska

3SUISSES – jedna z największych firm wysyłkowych (odzież, buty, dodatki, artykuły wyposażenia wnętrz), czy PRAKTIKER - międzynarodowa sieć marketów z artykułami budowlanymi i wykończeniowymi, wyposażenia wnętrz oraz ogrodowymi.

Docelowo, po uruchomieniu nowych sklepów internetowych, spółka chce zaproponować nowatorskie rozwiązanie na polskim rynku, jakim będzie wielobranżowa, wirtualna galeria handlowa (E-Galeria), umożliwiająca zakup różnych produktów i usług w jednym miejscu, połączona z jednorazowa płatnością.

Z kolei klientom biznesowym NetShops.pl zaproponuje usługę E-Commerce Services – kompleksowej sprzedaży internetowej. E-Galeria w połączeniu z usługami ECS oferuje firmom możliwość outsourcingu e-commerce, co wiąże się z ograniczeniem ponoszonych kosztów, szybkim wdrożeniem i dotarciem z ofertą produktową do klientów w trybie on-line.

Zakres i skala działania oraz sytuacja kadrowa, majątkowa oraz finansowa spółki MNI S.A.. pozwalają na realizację zamierzonych działań i tym samym realizację założonych celów.

11. Inne informacje

- W I kw. 2011 roku spółki Grupy terminowo regulowały zobowiązania z tytułu kredytów, podatków, ZUS, zobowiązania wynikające z zatwierdzonego postępowania układowego jednostki dominującej oraz wobec dostawców.
- 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 częstość występowania**.**

14. 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 I kwartał 2011 roku przyjęto kurs EURO z dnia 31.03.2011 roku. tj. 4,0119 a dla danych za I kwartał 2010 roku kurs z dnia 31.03.2010 roku w wysokości 3,8622
- 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 01.01.2011 do 31.03.2011 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 3,9742
Za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 3,9931

Warszawa, dnia 12 maja 2011

Andrzej Piechocki
Prezes Zarządu

Marek Południkiewicz
Członek Zarządu

Leszek Kułak
Członek Zarządu

MNI S.A.
ul.Żurawia 8
00-503 Warszawa

Sprawozdanie finansowe MNI S.A.

Data sporządzenia: 12-05-2011

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	
	01.01.2011.-31.03.2011r.	01.01.2010-31.03.2010r.	01.01.2011.-31.03.2011r.	01.01.2010-31.03.2010r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	62	59	16	15
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-548	-205	-138	-51
III. Zysk (strata) brutto	3 143	-780	791	-195
IV. Zysk (strata) netto	3 156	-1 010	794	-253
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-611	1 013	-154	254
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 199	2 644	302	662
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-381	-4 074	-96	-1 020
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	207	-417	52	-104
IX. Aktywa razem	416 836	264 251	103 900	68 420
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	198 275	86 804	49 422	22 475
XI. Zobowiązania długoterminowe	53 085	49 306	13 232	12 766
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	130 566	36 270	32 545	9 391
XIII. Kapitał własny	218 561	177 447	54 478	45 945
XIV. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	24 663	25 619
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	218 561	177 447	54 478	45 945
XVI. Liczba akcji (w szt.)	98 946 283	98 946 283	98 946 283	98 946 283
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,03	-0,01	0,01	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,21	1,79	0,55	0,46

2. Bilans

BILANS	w tys.PLN		
	31.03.2011r.	31.12.2010r.	31.03.2010r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	**292 302**	**264 034**	**209 552**
1. Wartości niematerialne	914	974	1 146
2. Rzeczowe aktywa trwałe	223	264	277
3. Należności długoterminowe	682	681	727
3.1. Od pozostałych jednostek	682	681	727
4. Inwestycje długoterminowe	287 503	260 712	206 138
4.1.. Długoterminowe aktywa finansowe	287 503	260 712	206 138
a) w jednostkach powiązanych	287 503	260 712	206 138
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	128 764	221 337	154 666
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	152 239	26 875	38 709
- inne papiery wartościowe w jednostkach powiązanych	6 500	12 500	12 763
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 980	1 403	1 264
II. Aktywa obrotowe	**124 534**	**127 066**	**54 699**
1. Zapasy	11	11	11
2. Należności krótkoterminowe	86 034	88 782	53 792
2.1. Od jednostek powiązanych	66 108	85 910	48 951
a) z tytułu dostaw i usług	1 028	3 518	10 063
- od jednostek konsolidowanych	534	3 507	8 541
- od jednostek niekonsolidowanych	494	11	1 522
b) pozostałe	65 080	82 392	38 888
- od jednostek konsolidowanych	47 247	81 861	21 039
- od jednostek niekonsolidowanych	17 833	531	17 849
2.2. Od pozostałych jednostek	19 926	2 872	4 841
a) z tytułu dostaw i usług	234	194	1 457
b) pozostałe	19 692	2 678	3 384
3. Inwestycje krótkoterminowe	38 489	38 273	896
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	38 489	38 273	896
a) w jednostkach powiązanych	35 882	35 882	154
- inne papiery wartościowe w jedn. niekonsolidowanych	35 721	35 721	
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	161	161	154
b) w pozostałych jednostkach	110	101	116
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 497	2 290	626
A k t y w a r a z e m	**416 836**	**391 100**	**264 251**
PASYWA			
I. Kapitał własny razem	**218 561**	**235 561**	**177 447**
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	**218 561**	**235 561**	**177 447**
1.1. Kapitał zakładowy	98 946	98 946	98 946
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-12 160		
1.3. Kapitał zapasowy	75 420	75 420	74 882
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	54 041	62 037	3 014
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 047	1 047	1 047
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 889	30	568
1.7. Zysk (strata) netto	3 156	-1 919	-1 010
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**198 275**	**155 539**	**86 804**
1. Rezerwy na zobowiązania	**14 624**	**14 950**	**1 228**
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 551	14 863	1 163
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	9
a) długoterminowa	9	9	9
1.3. Pozostałe rezerwy	64	78	56
a) krótkoterminowe	64	78	56
2. Zobowiązania długoterminowe	**53 085**	**53 109**	**49 306**
2.1. Wobec jednostek powiązanych	52 445	52 445	81
a) pozostałe	52 445	52 445	81
2.2. Wobec pozostałych jednostek	640	664	49 225
a) kredyty i pożyczki			48 205
b) pozostałe	640	664	1 020

3. Zobowiązania krótkoterminowe	**130 566**	**87 480**	**36 270**
3.1. Wobec jednostek powiązanych	127 467	84 056	21 458
a) z tytułu dostaw i usług	724	878	292
- do jednostek konsolidowanych	686	878	287
- do jednostek niekonsolidowanych	38		5
b) pozostałe	126 743	83 178	21 166
- do jednostek konsolidowanych	42 045	83 178	161
- do jednostek niekonsolidowanych	84 698		21 005
3.2. Wobec pozostałych jednostek	3 099	3 424	14 812
a) kredyty i pożyczki		358	12 308
b) z tytułu dostaw i usług	598	416	438
c) pozostałe	2 501	2 650	2 066
P a s y w a r a z e m	**416 836**	**391 100**	**264 251**

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys.PLN	
	01.01.-31.03.2011	01.01.-31.03.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	**62**	**59**
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	3	3
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	62	59
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów	**120**	**119**
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	49	48
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	120	119
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	**-58**	**-60**
IV. Koszty ogólnego zarządu	**460**	**332**
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	**5**	**4**
V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)	**-518**	**-392**
VI. Pozostałe przychody operacyjne	**41**	**199**
1. Inne przychody operacyjne	41	199
VII. Pozostałe koszty operacyjne	**71**	**12**
1. Inne koszty operacyjne	71	12
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (V+VI-VII)	**-548**	**-205**
IX. Przychody finansowe	**3 711**	**264**
1. Odsetki	168	264
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	168	263
2. Zysk ze zbycia inwestycji	3 534	
3. Aktualizacja wartości inwestycji	9	
X. Koszty finansowe	**20**	**839**
1. Odsetki	19	794
2. Inne	1	45
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VIII+IX-X)	**3 143**	**-780**
XII. Zysk (strata) brutto	**3 143**	**-780**
XIII. Podatek dochodowy	**-13**	**230**
a) część odroczona	**-13**	230
XIV. Zysk (strata) netto (XIII+/-XIII)	**3 156**	**-1 010**
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	**3 156**	**-1 010**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	98 946 283	98 946 283
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,03	-0,01

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2011	01.01.-31.03.2010
Zysk (strata) netto	**3 156**	**-1 010**
Inne całkowite dochody		
całkowitych		-988
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	**0**	**-988**
Całkowite dochody	**3 156**	**-1 998**
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	**3 156**	**-1 998**

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys.PLN	
	01.01.-31.03.2011	01.01.-31.03.2010
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	**235 561**	**179 445**
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**235 561**	**179 445**
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		
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-12 160	
a) zwiększenia (z tytułu)	-12 160	
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-12 160	
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	75 420	74 882
3.1.Kapitał zapasowy na poczatek okresu po korekcie lat ubiegłych	75 420	74 882
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	75 420	74 882
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	62 037	4 002
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-7 996	-988
a) zmniejszenia (z tytułu)	7 996	988
- inne korekty	7 996	988
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	54 041	3 014
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	-1 889	568
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	88	626
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	88	626
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	88	626
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 977	58
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 977	58
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 977	58
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 889	568
7. Wynik netto	3 156	-1 010
a) zysk netto	3 156	
b) strata netto		1 010
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**218 561**	**177 447**

6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.PLN	
	01.01.-31.03.2011	01.01.-31.03.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	3 143	-780
II. Korekty razem	-3 754	1 793
1. Amortyzacja	103	94
2. Zmiana stanu rezerw	-326	-11
3. Zmiana stanu należności	-23 219	1 227
4. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29 409	-319
5. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 577	9
6. Inne korekty	-8 144	793
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-611	1 013
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 584	2 650
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 584	2 650
II. Wydatki	1 385	6
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	5	6
2. Na aktywa finansowe	1 380	
a) w jednostkach powiązanych	1 380	
- nabycie aktywów finansowych w jednostkach konsolidowanych	1 380	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 199	2 644
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	168	
1. Inne wpływy finansowe	168	
I. Wydatki	549	4 074
1. Spłaty kredytów i pożyczek	358	3 076
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	35	25
3. Odsetki	7	819
4.Spłata rat układu	149	154
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-381	-4 074
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**207**	**-417**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**207**	**-417**
F. Środki pieniężne na początek okresu	**2 290**	**1 043**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	**2 497**	**626**