



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
HYPERION S.A.
za I kwartał 2017 roku

Zawartość raportu:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion za I kwartał 2017 roku.
- Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hyperion za I kwartał 2017 roku.
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Hyperion S.A. za I kwartał 2017 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Hyperion S.A.

Data sporządzenia:

30-05-2017

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	
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	3 488	6 178	813	1 418
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 626	-1 745	-1 545	-401
III. Zysk (strata) brutto	-6 854	-2 647	-1 598	-608
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-6 854	-2 647	-1 598	-608
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 290	7 894	1 700	1 812
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1	-3 808	0	-874
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 315	-3 623	-1 705	-832
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-26	463	-6	106
IX. Aktywa razem	286 534	283 459	67 902	66 409
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	276 376	205 599	65 495	48 168
XI. Zobowiązania długoterminowe	63 411	75 842	15 027	17 768
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	195 918	127 305	46 428	29 825
XIII. Kapitał własny	10 158	77 860	2 407	18 241
XIV. Kapitał zakładowy	36 519	32 669	8 654	7 654
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 158	77 860	2 407	18 241
XVI. EBITDA	-1 074	1 905	-250	437
XVII. Liczba akcji (w szt.)	36 518 611	32 668 611	36 518 611	32 668 611
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,19	-0,08	-0,04	-0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28	2,38	0,07	0,56



INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ HYPERION ZA I KWARTAŁ 2017

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

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

- Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 roku (kwartalne) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
- Pozycje wykazane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym sprawozdania są ustalone zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i odzwierciedlają rzeczywistą sytuację majątkową Grupy Kapitałowej Hyperion.
- Zgodnie z obowiązującymi przepisami Hyperion S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.
- Skonsolidowane sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.
- Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie zawiera porównywalne dane z analogicznym okresem roku poprzedniego.
- Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową Hyperion przedstawione zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym za rok 2016, opublikowanym w dniu 2 maja 2017 roku.
- W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiła sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej.
- Po 31 marca 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion.

2. Charakterystyka Spółki i Grupy Kapitałowej Hyperion.

2.1 Profil działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Hyperion S.A. (Spółka, Emitent) jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Hyperion (Grupa Hyperion) to spółka publiczna, notowana na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych od 2006 roku.

W skład Grupy Hyperion wchodzi podmioty prowadzące aktualnie działalność w zakresie świadczenia usług dostępu do Internetu oraz usług telekomunikacyjnych.

W roku poprzedzającym okres sprawozdawczy, w wyniku zawartych umów, doszło do rozliczenia zobowiązań i wierzycielności między Hyperion S.A. a spółkami Grupy Kapitałowej MNI.

Efektom tych działań była m.in. sprzedaż spółek Grupy Hyperion, specjalizujących się w dostarczaniu multimedialnych usług contentowych (dedykowanych kanałów telewizyjnych, komercyjnych kanałów TV) oraz w sprzedaży usług turystycznych (w tym biletów lotniczych) - niezwiązanych z główną działalnością Emitenta.

Obecnie aktywa Grupy Emitenta to jedynie aktywa związane ze świadczeniem usług dostępu do Internetu oraz usług telekomunikacyjnych za pomocą własnej, szerokopasmowej infrastruktury teleinformatycznej:

- Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. – podmiot, którego zadaniem w latach 2013-2015 była realizacja projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa (więcej informacji w akapicie Zmiana model biznesowego Grupy Kapitałowej Emitenta).
- sieć Telefonii Pileckiej oraz sieć Szeptel – świadczą usługi telekomunikacyjne w województwach Mazowieckim, Łódzkim, Świętokrzyskim, Podkarpackim, Śląskim i Podlaskim. Usługi te obejmują dzierżawę włókien, transmisję danych oraz usługi dostępu do Internetu.

Usługi te świadczone są poprzez sieć światłowodową (389 km), miedzianą (1944,1 km) oraz radiową. Najważniejsze aktywa sieci obejmują odcinki światłowodów: Warszawa-Białystok, Warszawa, Łódź, Radom.

Po zakończeniu projektu budowy sieci szerokopasmowej na terenie województwa Małopolskiego Hyperion S.A. wdraża działania strategiczne mające na celu osiągnięcie przez Emitenta znaczącej pozycji rynkowej jako operatora infrastrukturalnego sieci światłowodowej, skoncentrowanego na usługach dla innych operatorów, który jest w stanie zaspokoić wszelkie potrzeby przesyłowe na dynamicznie rosnącym rynku ruchu IP.

2.2 Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 marca 2017 roku:

1. Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000250606 - Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – działalność w zakresie telekomunikacji i informatyki.
2. Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000399876) – działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej - 100% udziałów Hyperion S.A.
3. Hyperion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000613290) - działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej – 100% udziałów Hyperion S.A.
4. Green Data Center Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000516835) - działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji – 100% udziałów Hyperion S.A.

W okresie sprawozdawczym oraz po jego upływie zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta nie wystąpiły.

Hyperion S.A.

Pełna nazwa: Hyperion Spółka Akcyjna
 Forma prawna: Spółka Akcyjna
 Kapitał zakładowy zarejestrowany: 36.518.611 zł, w pełni opłacony, podzielony na 36.518.611 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda
 Rejestracja: 10 lutego 2006 roku przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000250606
 Siedziba: Warszawa
 Strona www: www.hyperion.pl
 E-mail: sekretariat@hyperion.pl
 NIP: 813-30-88-162
 REGON: 690694666
 Zarząd: Beata Odźga - Szypulska – Prezes Zarządu
na dzień sporządzenia informacji

Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Małopolska Sieć Szerokopasmowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Kapitał zakładowy: 12.385.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 12.385 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy
 Rejestracja: 21 października 2011 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000399876
 Siedziba: Kraków
 Strona www: www.mss.malopolska.pl
 NIP: 6762449813
 REGON: 122428462
 Akcjonariusze: Hyperion S.A. - 100% udziałów
 Zarząd: Beata Odźga - Szypulska – Prezes Zarządu
na dzień sporządzenia informacji

Hyperion Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Hyperion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Kapitał zakładowy zarejestrowany: 5.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy
 Rejestracja: 18 kwietnia 2016 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000613290
 Siedziba: Warszawa
 NIP: 5252655795
 REGON: 364232903
 Zarząd: Beata Odźga - Szypulska – Prezes Zarządu
na dzień sporządzenia informacji

Green Data Center z o.o.

Pełna nazwa: Green Data Center Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Kapitał zakładowy zarejestrowany: 5.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy
 Rejestracja: 17 lipca 2014 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000516835
 Siedziba: Warszawa
 NIP: 7010433661
 REGON: 147346500
 Zarząd: Beata Odźga-Szypulska - Prezes Zarządu

2.3 Zmiana kapitału zakładowego Hyperion S.A. po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

W dniu 17 maja 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji obniżenia wysokości kapitału zakładowego Spółki z kwoty 36.518.611 zł do kwoty 32.668.611 zł, tj. o kwotę 3.850.000 zł.

Obniżenie kapitału zakładowego odbyło się poprzez umorzenie 3.850.000 akcji serii F o wartości nominalnej 1 zł każda, uprawniających do wykonywania tej samej liczby głosów na WZ Emitenta, nabytych w celu umorzenia na podstawie uchwały 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 lutego 2017 roku.

Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

- a) nr 3 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych przez Spółkę bez wynagrodzenia w celu ich umorzenia,
- b) nr 4 w sprawie umorzenia 3.850.000 akcji na okaziciela serii F o numerach od 20361612 do 24211611 oraz wyrażenia zgody na obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- c) nr 5 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu Spółki

zostały opublikowane w raporcie bieżącym Emitenta nr 11/2017 z dnia 15 lutego 2017 roku.

Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy Hyperion S.A. dzieli się na 32.668.611 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, uprawniających do wykonywania 32.668.611 głosów na Walnym Zgromadzeniu Hyperion S.A. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

2.4 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

Zmiana modelu biznesowego Grupy Kapitałowej Emitenta

W marcu 2013 roku Hyperion S.A. nabyła 100% udziałów spółki Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. (dalej „MSS”). W związku z tym w maju 2013 roku Zarząd Hyperion S.A. poinformował o zmianie strategii Spółki. Podjęto decyzję o stopniowym przekształceniu Grupy w strukturę skoncentrowaną na świadczeniu usług związanych z projektem MSS. Rozpoczęto proces restrukturyzacji majątku Spółki poprzez sprzedaż aktywów niezwiązanych z działalnością telekomunikacyjną, w szczególności ze świadczeniem usług transmisji danych i szerokopasmowego dostępu do Internetu. W ramach tych działań sprzedano część spółek zależnych, których przedmiot działalności był niezwiązany z główną z główną działalnością Grupy Hyperion.

Celem konsekwentnie prowadzonych działań jest osiągnięcie przez Emitenta znaczącej pozycji rynkowej jako operatora infrastrukturalnego sieci światłowodowej, skoncentrowanego na usługach dla innych operatorów, który jest w stanie zaspokoić wszelkie potrzeby przesyłowe na dynamicznie rosnącym rynku ruchu IP.

Świadczenie usług w formule Operator operatorów - w segmencie B2B, pozwoli na implementację nowych produktów i znacząco wzmocni pozycję Hyperion S.A. Zgodnie z wdrażaną strategią usługi będą świadczone zarówno na własnych zasobach, jak i na zasobach innych właścicieli na zasadzie dzierżawy IRU.

Podstawowymi założeniami wdrażanej strategii Grupy Hyperion będzie świadczenie usług dzierżawy włókien światłowodowych, transmisji danych, dostarczania Internetu, kolokacji, serwisu, utrzymania i nadzoru.

Adresatami powyższych usług są operatorzy sieci telekomunikacyjnych, operatorzy sieci telewizji kablowych, dostawcy Internetu, jednostki samorządowe, jednostki administracji oraz placówki edukacyjne.

Dodatkowo, w ramach przekształcania działalności Emitent w roku poprzedzającym okres sprawozdawczy po zawarciu z MNI Centrum Usług umowy nabycia aktywów telekomunikacyjnych sieci Telefonii Pilicka i sieci Szeptel znacznie zwiększył zakres i skalę prowadzonej działalności.

Projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”

Projekt Małopolska Sieć Szerokopasmowa (MSS) był jednym z przedsięwzięć o strategicznym znaczeniu dla rozwoju województwa małopolskiego. Inwestycja została wpisana na listę projektów kluczowych, które otrzymały dofinansowanie w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013. Celem projektu MSS było umożliwienie uzyskania dostępu do szerokopasmowego Internetu dla gospodarstw domowych, instytucji publicznych oraz przedsiębiorstw szczególnie na obszarach wiejskich.

W ramach projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa:

- wybudowano – 1 295 km sieci
- pozyskano w formie dzierżawy – 1 445 km sieci (1 771 kmpar)
- wybudowano – 19 węzłów szkieletowych
- wybudowano – 85 aktywnych węzłów dystrybucyjnych
- wybudowano – 160 pasywnych węzłów dostępowych

Spółka MSS po zakończeniu projektu działa jako operator operatorów, zarządzając posiadaną siecią światłowodową. W ramach działalności dla innych operatorów spółka MSS ma możliwość świadczenia następujących usług:

- transmisji danych,
- dostarczania Internetu,
- dzierżawy włókien światłowodowych.
- kolokacji,
- serwisu, utrzymania i nadzoru.

Spółka planuje skoncentrować się na usługach transmisji danych jako najbardziej rentownych. Usługi dzierżawy włókien będą świadczone tylko jako uzupełnienie podstawowej działalności.

Z usług MSS skorzystają cztery rodzaje podmiotów:

- Jednostki administracji publicznej i samorządowej – zgodnie z warunkami projektu wszystkie punkty dostępowe umieszczone są w budynkach administracji publicznej co czyni je naturalnymi klientami Spółki. Przekłada się to również na bardzo niskie ryzyko konkurencji z uwagi na wyraźną przewagę kosztową MSS. Jednocześnie podmioty administracji publicznej charakteryzują się stabilnym korzystaniem z sieci przy jednocześnie bardzo dużym bezpieczeństwie i terminowości płatności. Emitent oczekuje, że ta grupa klientów generować będzie około 20% przychodów.
- Operatorzy telefonii komórkowej – są oni naturalnym klientem MSS ze względu na ich potrzeby w zakresie szybkiego i stabilnego przesyłu coraz większej ilości danych związanych z upowszechnieniem się korzystania z Internetu za pomocą urządzeń mobilnych. Emitent oczekuje, że ta grupa klientów generować będzie około 60% sprzedaży.
- Dostawcy Internetu (Internet Service Providers) – Emitent oczekuje, że lokalni dostawcy Internetu dla klientów indywidualnych generować będą około 15% sprzedaży. Zainteresowanie tych podmiotów korzystaniem z sieci MSS będzie rosło ze względu na silną konkurencję na tym rynku i rosnące wymagania klientów detalicznych w zakresie szybkości i stabilności transmisji danych. W ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, podmioty te mogą ubiegać się o środki na prowadzenie działalności w przypadku pośredniczenia w świadczeniu usług telekomunikacyjnych dla odbiorcy końcowego korzystając z infrastruktury sieci szerokopasmowej.
- Inni operatorzy telekomunikacyjni (operatorzy alternatywni) – podmioty świadczące usługi głosowe i transmisji danych głównie w segmencie B2B czyli dla klientów biznesowych nieposiadające własnej infrastruktury.

Przewagi konkurencyjne Hyperion S.A. po zrealizowaniu projektu MSS.

Po zrealizowaniu projektu MSS Grupa Hyperion jest podmiotem posiadającym kilka znaczących przewag konkurencyjnych. Najważniejsze z nich to:

Posiadanie własnej sieci światłowodowej w Małopolsce

- Dzięki MSS, Hyperion S.A. jest jedynym podmiotem posiadającym tak rozbudowaną sieć szerokopasmową w województwie małopolskim.
- W związku z tym Emitent się naturalnym partnerem dla wszystkich firm zainteresowanych korzystaniem z usług przesyłu poprzez sieć światłowodową.

Wysokie bariery wejścia

- Zrealizowany projekt charakteryzuje się wysokimi barierami wejścia. W związku z tym ryzyko pojawienia się konkurencji jest bardzo niskie.
- Budowa konkurencyjnej sieci byłaby dla potencjalnego inwestora bardzo kapitałochłonna oraz czasochłonna. Dodatkowo projekt MSS korzysta z przyznanej dotacji. Kolejny tego typu projekt w tym województwie najprawdopodobniej nie miałby możliwości jej otrzymania.

Stabilność przychodów

- Jako jedyny podmiot posiadający tak rozbudowaną sieć szerokopasmową w Małopolsce Hyperion będzie mógł osiągać stabilne przychody ze świadczenia usług dla swoich klientów.
- Jednocześnie z racji braku konkurencji Grupa będzie mogła osiągać wysokie marże na prowadzonej działalności.

W dniu 15 grudnia 2015 roku spółka MSS poinformowała o zakończeniu rozliczeń finansowych ze spółką Telprojekt Sp. z o.o. - Generalnym Wykonawcą sieci pasywnej w projekcie MSS.

W dniu 15 czerwca 2016, zgodnie z informacją otrzymaną od spółki MSS, Instytucja Zarządzająca MRPO – Departament Funduszy Europejskich Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego przekazał do MSS raport z wykonania kontroli infrastruktury telekomunikacyjnej i infrastruktury towarzyszącej w ramach projektu MRPO.01.02.00-12-102/12 „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” finansowanego ze środków Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013.

W dniu 18 sierpnia 2016 roku Departament Funduszy Europejskich Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego (Instytucję Zarządzającą MRPO), zatwierdził pozytywnie pod względem formalno – merytorycznym oraz finansowo – księgowym, wniosek MSS o rozliczenie środków stanowiących 90% wartości dotacji przyznanej na projekt Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej.

W dniu 4 października 2016, zgodnie z informacją otrzymaną od spółki MSS, Instytucja Zarządzająca MRPO – Departament Funduszy Europejskich Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego przekazał do MSS informację pokontrolnej dotyczącej projektu budowy sieci szerokopasmowej w Województwie Małopolskim.

Według w/w informacji pokontrolnej koszty całkowite projektu wyniosły 166.242.783,62 PLN w tym koszty kwalifikowane 112.423.284,06 PLN (w tym dotacja 56.211.642,03 PLN).

Przekazanie do spółki Informacji pokontrolnej umożliwiło MSS rozpoczęcie eksploatacji wybudowanej sieci, czyli tzw. komercjalizację.

W chwili obecnej nadrzędnym celem Zarządu Emitenta jest:

- uruchomienie świadczenia usług na sieci MSS, a w perspektywie krótkoterminowej, osiągnięcie stabilizacji finansowej MSS poprzez bieżące pokrycie kosztów funkcjonowania spółki z przychodów osiąganych z eksploatacji sieci oraz
- dalszy, skuteczny udział w postępowaniach konkursowych, które będą prowadzone w ramach kolejnych transzy projektu POPC, realizowanego w ramach I Osi priorytetowej – Powszechny dostęp do szybkiego Internetu, Działanie 1.1 – Wyeliminowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach.

Planowane działania w poszczególnych obszarach działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Hyperion.

Najważniejszą z czynności do podjęcia w kierunku szybkiego uzyskania wzrostu przychodów Spółki i Grupy Kapitałowej Hyperion będzie przeprowadzenie agresywnego przejęcia klientów, działających na sieciach Hyperion, ale związanych umownie z innymi podmiotami.

Drugim elementem zmierzającym do zwiększenia wpływów będzie dalszy rozwój technologiczny posiadanych sieci, umożliwiający zwiększenie przepustowości łącz abonenckich do poziomów 10-20 Mbps oraz dostarczanie usługi telewizji kablowej.

Jako trzeci element mający wpływ na zwiększenie przychodów należy wskazać podjęcie skutecznych i energicznych działań zmierzających do wyegzekwowania od kontrahentów Grupy wszystkich wierzytelności.

Czwartym elementem to sprzedaż części aktywów, które ze względu na ich usytuowanie nie przynoszą adekwatnych przychodów względem ich wartości i skupienie działań na obszarach o największej efektywności biznesowej.

Piąty element, zdecydowanie najważniejszy i perspektywiczny, przynoszący długotrwały efekt biznesowy to komercjalizacja sieci MSS, której budowa była największym wyzwaniem Spółki Hyperion S.A. w latach 2013-2016.

3. Wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta po I kwartale 2017 roku.

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion za okres 01.01.2017 – 31.03.2017

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	3 488	6 178	813	1 418
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 626	-1 745	-1 545	-401
III. Zysk (strata) brutto	-6 854	-2 647	-1 598	-608
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-6 854	-2 647	-1 598	-608
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 290	7 894	1 700	1 812
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1	-3 808	0	-874
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 315	-3 623	-1 705	-832
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-26	463	-6	106
IX. Aktywa razem	286 534	283 459	67 902	66 409
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	276 376	205 599	65 495	48 168
XI. Zobowiązania długoterminowe	63 411	75 842	15 027	17 768
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	195 918	127 305	46 428	29 825
XIII. Kapitał własny	10 158	77 860	2 407	18 241
XIV. Kapitał zakładowy	36 519	32 669	8 654	7 654
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 158	77 860	2 407	18 241
XVI. EBITDA	-1 074	1 905	-250	437
XVII. Liczba akcji (w szt.)	36 518 611	32 668 611	36 518 611	32 668 611
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,19	-0,08	-0,04	-0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28	2,38	0,07	0,56

Na dzień 31 marca 2017 roku majątek Grupy Kapitałowej Hyperion S.A. wynosił 286 534 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	14 924	5,21%
rzeczowe aktywa trwałe	231 373	80,75%
należności długoterminowe	8	0,00%
inwestycje długoterminowe	2 542	0,89%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	10 145	3,54%
aktywa trwałe	258 992	90,39%
aktywa obrotowe	27 542	9,61%
aktywa razem	286 534	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	10 158	3,54%
rezerwy	17 047	5,95%
zobowiązania długoterminowe	63 411	22,13%
zobowiązania krótkoterminowe	195 918	68,38%
pasywa razem	286 534	100,00%

Wybrane dane finansowe spółki Hyperion S.A. za okres 01.01.2017 – 31.03.2017

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	2 888	6 184	673	1 420
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 473	-2 110	-1 043	-484
III. Zysk (strata) brutto	-4 699	-3 019	-1 096	-693
IV. Zysk (strata) netto	-4 699	-3 019	-1 096	-693
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	55	971	13	223
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		151		35
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-72	-510	-17	-117
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-17	612	-4	140
IX. Aktywa razem	147 871	146 305	35 042	34 276
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	123 243	66 849	29 206	15 661
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 567	43 040	845	10 083
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	103 972	22 475	24 639	5 265
XIII. Kapitał własny	24 628	79 456	5 836	18 615
XIV. Kapitał zakładowy	36 519	32 669	8 654	7 654
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	24 628	79 456	5 836	18 615
XVI. EBITDA	-1 079	1 206	-252	277
XVII. Liczba akcji (w szt.)	36 518 611	32 668 611	36 518 611	32 668 611
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,13	-0,09	-0,03	-0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,67	2,43	0,16	0,57

Na dzień 31 marca 2017 roku majątek spółki Hyperion S.A. wynosił 147 871 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	14 519	9,82%
rzeczowe aktywa trwałe	49 119	33,22%
inwestycje długoterminowe	52 521	35,52%
aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	9 475	6,41%
aktywa trwałe	125 634	84,97%
aktywa obrotowe	22 237	15,03%
aktywa razem	147 871	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	24 628	16,66%
rezerwy	15 441	10,44%
zobowiązania długoterminowe	3 567	2,41%
zobowiązania krótkoterminowe	103 972	70,31%
rozliczenia międzyokresowe	263	0,18%
pasywa razem	147 871	100,00%

W I kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa Hyperion:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 3 488 tys. zł w porównaniu do przychodów ze sprzedaży osiągniętych w I kw. 2016 w wysokości 6 178 tys. zł;
- zanotowała stratę operacyjną przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 1 074 tys. zł w porównaniu do zysku operacyjnego przed amortyzacją, wypracowanego w analogicznym okresie 2016r. w wysokości 1 905 tys. zł;
- zanotowała stratę na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 6 626 tys. zł w porównaniu do straty operacyjnej odnotowanej w analogicznym okresie roku 2016 w wysokości 1 745 tys. zł;
- zanotowała stratę netto w wysokości 6 854 tys. zł w porównaniu do straty netto odnotowanej w analogicznym okresie roku 2016 w wysokości 2 647 tys. zł.

2.5 Istotne zdarzenia, które wystąpiły w Spółce oraz jej Grupie Kapitałowej w okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji.

16 stycznia 2017 – zawarcie przez spółkę zależną - Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. Umowy Ramowej z jednym z operatorów telekomunikacyjnych w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych.

Umowa określa zakres oraz warunki świadczenia usług telekomunikacyjnych przez Małopolską Sieć Szerokopasmową Sp. z o.o. na obszarze województwa małopolskiego z wykorzystaniem sieci MSS pod kątem budowy nowoczesnych sieci NGA w ramach I Osi priorytetowej Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa (PO PC) – „Powszechny dostęp do szybkiego Internetu” Działanie 1.1 „Wyeliminowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach”, których budowa będzie dofinansowana w ramach drugiego konkursu ogłoszonego przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa w dniu 30 września 2016 r.

25 stycznia 2017 - objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej - Małopolska Sieć Szerokopasmowa sp. z o.o. przez inwestora zewnętrznego.

Kapitał zakładowy MSS został podwyższony o kwotę 12.900.000 PLN poprzez utworzenie 12.900 udziałów. Udziały zostały objęte wg. wartości nominalnej. W związku z objęciem udziałów przez inwestora zewnętrznego, po rejestracji przez Sąd zmian wysokości kapitału zakładowego, Emitent będzie posiadał 49 % w kapitale zakładowym MSS i 49% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Podpisano także umowę z inwestorem o udostępnieniu nowoutworzonych udziałów do zamiany w/w udziałów na obligacje wyemitowane przez Hyperion S.A. lub inne zobowiązania MSS.

W wyniku przedmiotowego podniesienia kapitału w spółce zależnej MSS wykupiono i umorzono obligacje wyemitowane przez MSS na kwotę 12.900.000 PLN.

25 stycznia 2017 – zawarcie przez spółkę zależną – Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. umowy przejęcia długu pomiędzy Małopolską Siecią Szerokopasmową sp. z o.o. a Telprojekt sp. z o.o. Umowa określa zobowiązania Telprojekt jako Generalnego Wykonawcy projektu MSS wobec podwykonawców oraz dostawców, w myśl której MSS celem zwolnienia Telprojekt z konieczności jego spłaty przejmując zobowiązania.

W wyniku przedmiotowej umowy Telprojekt przeniósł na MSS własności obligacji o łącznej wartości 7.234.300, a MSS dokonało ich umorzenia.

15 lutego 2017 – podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał:

- a) uchwały nr 3 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych przez Spółkę bez wynagrodzenia w celu ich umorzenia,
- b) uchwały nr 4 w sprawie umorzenia 3.850.000 akcji na okaziciela serii F o numerach od 20361612 do 24211611 oraz wyrażenia zgody na obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- c) uchwały nr 5 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu Spółki.

3 marca 2017 - spółka zależna - Małopolska Sieć Szerokopasmowa - zgodnie z zawiadomieniami z dnia 3 marca 2017 roku skierowanym do P.T. OPTOLAND POLSKA S.A., INFOSTRADY POLSKIE sp.z o.o., Bolek Jan INFOSTRADY POLSKIE, Marcin Bolek FHU MARBUD, dokonała umorzenia obligacji stanowiących zabezpieczenie dla w/w podmiotów uznając je jako bezzasadne.

Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia informacji

13 kwietnia 2017 – wydanie przez Zarząd Województwa Małopolskiego decyzji administracyjnej dotyczącej zwrotu części dofinansowania w kwocie 6.723.717,60 zł dotyczącą projektu budowy sieci szerokopasmowej w Województwie Małopolskim. Decyzja dotyczy końcowego rozliczenia dotacji w ramach projektu Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej przez IZ MRPO zawartej w raporcie bieżącym 24/2016.

25 kwietnia 2017 – podjęcie przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (MSS) uchwały w sprawie zmiany Uchwały NZW nr 2 z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W następstwie podjętej uchwały dokonano zmiany podmiotu obejmującego udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej Emitenta - MSS z dotychczasowego inwestora zewnętrznego na nowego udziałowca w postaci Emitenta.

Zmianie nie uległa wysokość podwyższenia kapitału zakładowego i ilość nowo powstałych udziałów MSS, tj. o kwotę 12.900.000 PLN poprzez utworzenie 12.900 udziałów.

Udziały zostały objęte wg. wartości nominalnej. W związku z objęciem udziałów przez Emitenta, po rejestracji przez Sąd zmian wysokości kapitału zakładowego, Emitent będzie posiadał 100 % w kapitale zakładowym MSS i 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

27 kwietnia 2017 – podjęcie przez Zarząd Emitenta, w związku z rozpoczętym procesem dematerializacji nieuprzywilejowanych akcji serii F oraz dopuszczenia akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym, uchwały o unieważnieniu wszystkich dotychczasowych odcinków zbiorowych akcji serii F oraz o wydaniu jednego, nowego odcinka serii F obejmującego całość akcji serii F (celem złożenia do depozytu w Domu Maklerskim PKO BP), jednocześnie wzywającej akcjonariuszy do złożenia posiadanych, unieważnionych odcinków zbiorowych akcji oraz wskazania numerów rachunków inwestycyjnych, w celu przeprowadzenia procesu dematerializacji w/w akcji.

28 kwietnia 2017 – wypowiedzenie przez Zarząd Emitenta Umowy o badanie i przegląd sprawozdań finansowych z dnia 2 sierpnia 2016 r. zawartej ze spółką CSWP Audyt sp. z o.o. sp. k.

17 maja 2017 roku – rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. W wyniku zarejestrowania zmiany kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 36.518.611 zł do kwoty 32.668.611 zł, tj. o kwotę 3.850.000 zł.

Obniżenie kapitału zakładowego odbyło się poprzez umorzenie 3.850.000 akcji serii F o wartości nominalnej 1 zł każda, uprawniających do wykonywania tej samej liczby głosów na WZ Emitenta, nabytych w celu umorzenia na podstawie uchwały 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 lutego 2017 roku.

22 maja 2017 - złożenie przez Emitenta, do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., w związku ze spełnieniem wszystkich przesłanek koniecznych do przeprowadzenia procesu dematerializacji 19.167.832 akcji serii F wniosku o zarejestrowanie w/w papierów wartościowych Emitenta w depozycie, pod warunkiem dopuszczenia ich do obrotu na rynku regulowanym, pod kodem PLHPRON00017.

3. Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta w I kwartale 2017 roku

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2017 roku:

- | | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 1. Piotr Chodzeń | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Michał Tomczak | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Karolina Kocemba | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Maciej Przybyszewski | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Przemysław Guziejko | – Członek Rady Nadzorczej |
- o w dniu 31 stycznia 2017 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta złożył Pan Maciej Przybyszewski,
 - o w dniu 15 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pana Piotra Majchrzaka.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2017 roku:

- | | |
|------------------------|--------------------------------------|
| 1. Piotr Chodzeń | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Michał Tomczak | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Karolina Kocemba | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Piotr Majchrzak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Przemysław Guziejko | – Członek Rady Nadzorczej |

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego zmiany w składzie organu nadzorującego nie wystąpiły.

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2017 roku:

- | | |
|--------------------------|----------------------|
| 1. Piotr Majchrzak | – Prezes Zarządu |
| 2. Monika Mórawska | – Wiceprezes Zarządu |
| 3. Beata Odźga-Szypulska | – Wiceprezes Zarządu |
- o w dniu 10 stycznia 2017 roku Pan Piotr Majchrzak złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta,
 - o w dniu 18 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała na Prezesa Zarządu Emitenta Panią Monikę Mórąską, pełniącą od 14 września 2016 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta,

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 marca 2017 roku:

- | | |
|--------------------------|----------------------|
| 1. Monika Mórawska | – Prezes Zarządu |
| 2. Beata Odźga-Szypulska | – Wiceprezes Zarządu |

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- o Pani Monika Mórawska złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta,
- o Rada Nadzorcza powołała na Prezesa Zarządu Panią Beatę Odźga-Szypulską - pełniącą od 16 grudnia 2016 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

W konsekwencji na dzień sporządzenia niniejszej informacji skład Zarządu Hyperion S.A. jest następujący:

- | | |
|----------------------------|------------------|
| 1. Beata Odźga - Szypulska | – Prezes Zarządu |
|----------------------------|------------------|

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

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

I.) MGGP S.A. z siedzibą w Tarnowie przeciwko Małopolska Sieć Szerokopasmowa sp. z o.o. (MSS)

- Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział IX Gospodarczy.
- Pozew o zapłatę kwoty 7.000.000,- zł netto za prace wykonane i zwrot kaucji w kwocie 1.000.000,- zł.

W dniu 30 października 2014 roku MGGP S.A. złożyła odpowiedź na pozew wraz z pozwem wzajemnym przeciwko MSS. W dniu 2 lipca 2015 roku w wyniku cofnięcia powództwa przez MSS pozew wzajemny został zarejestrowany pod nowa sygn. akt.

W dniu 6 października 2016 roku odbyła się druga rozprawa, na której podejmowane były decyzje w zakresie postępowania dowodowego.

Kolejna rozprawa w sprawie została wyznaczona na dzień 5 września 2017 roku.

MGGP S.A. dochodzi zapłaty za wykonana dokumentację: prekoncepcję oraz koncepcje budowy Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej oraz zwrotu kaucji, co miało zostać ustalone w negocjacjach prowadzonych przez strony.

W dalszej kolejności MGGP S.A. żąda zapłaty kary umownej z tytułu odstąpienia od umowy z winy MSS oraz zapłaty wynagrodzenia za prace, które była gotowa wykonać. MSS kwestionuje roszczenie MGGP S.A. z uwagi na to, że negocjacje, na które się powołuje, nie zakończyły się wiążącymi, definitywnymi ustaleniami stron.

Ponadto, MSS wskazuje na wadliwość wykonanej dokumentacji, co było sygnalizowane po przedłożeniu przez MGGP S.A. dokumentacji do akceptacji. MSS kwestionuje także skuteczność odstąpienia od umowy przez MGGP S.A. oraz brak udowodnienia wysokości roszczenia.

W przypadku zaś zaspokojenia roszczeń ze środków MSS, kwota w ten sposób zaspokojona zostanie potrącona z należności Telprojekt sp. z o.o. wobec MSS.

Niemniej jednak, w sprawie prowadzone są rozmowy ugodowe mające na celu polubowne zakończenie sporu. Na chwilę obecną nie jest możliwe wskazanie, jakie będzie ostateczne rozstrzygnięcie niniejszej sprawy.

II.) Expro Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przeciwko Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. i Telprojekt sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie.

- Sąd Okręgowy w Lublinie, Wydział IX Gospodarczy.
- Pozew o solidarną zapłatę kwoty 4.091.645,95 zł z tytułu prac wykonanych przez Expro Sp. z o.o. jako podwykonawcy Telprojekt Sp. z o.o. (generalnego wykonawcy przy realizacji inwestycji Małopolska Sieć Szerokopasmowa). W dniu 20 lipca 2015 roku Expro Sp. z o.o. złożyła wniosek o zabezpieczenie roszczenia o solidarną zapłatę kwoty 4.091.645,95 zł wobec MSS oraz Telprojekt.

W dniu 12 stycznia 2016 roku w sprawie odbyła się pierwsza rozprawa, na której ustalono kwestie sporne między stronami oraz dalszy przebieg postępowania oraz zostały wyznaczone kolejne terminy rozpraw. Kolejne rozprawy miały miejsce w dniach 13,20,21 oraz 24 czerwca 2016 roku.

W tych dniach Sąd prowadził postępowanie dowodowe z zeznań świadków.

W dniu 18 lipca 2016 roku Sąd na wniosek Expro sp. z o.o. udzielił dodatkowego zabezpieczenia w kwocie 1.820.735,08 zł poprzez zajęcie wierzytelności przysługującej MSS w stosunku do Alior Bank S.A.

W dniu 28 lutego 2017 roku Sąd I instancji wydał częściowy w niniejszej sprawie zasadzając od pozwanych na rzecz powoda kwotę 844 tys. zł. Od tego wyroku pozwani wnieśli apelację.

W dniu 24 maja 2017 roku odbyła się kolejna rozprawa, po przesłuchaniu świadka sąd postanowił kontynuować przesłuchania Stron w dniu 4 sierpnia 2017 roku.

W przedmiotowej sprawie Expro Sp. z o.o. dochodzi zapłaty za roboty budowlane wykonane przy realizacji inwestycji Małopolska Sieć Szerokopasmowa. Roszczenie Expro Sp. z o.o. jest kwestionowane przez pozwanych z uwagi na wadliwość i niekompletność wykonanych prac. Odpowiedzialność MSS wywiedziona jest z solidarnej odpowiedzialności inwestora za wynagrodzenie należne podwykonawcom.

W tym zakresie za brakiem odpowiedzialności MSS przemawia odstąpienie przez Telprojekt od umów zawartych z Expro Sp. z o.o.

W przypadku, gdyby roszczenie Expro sp. z o.o. miało zostać zaspokojone ze środków MSS, kwota w ten sposób zaspokojona zostanie potrącona z należności Telprojekt sp. z o.o. wobec MSS.

Niemniej jednak, w sprawie prowadzone są rozmowy ugodowe mające na celu polubowne zakończenie sporu. Na chwilę obecną nie jest możliwe wskazanie, jakie będzie ostateczne rozstrzygnięcie niniejszej sprawy.

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

Na dzień 1 stycznia 2017 oraz na dzień 31 marca 2017 roku kapitał zakładowy Hyperion S.A. wynosił 36.518.611,00 zł i dzielił się na 36.518.611 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, a akcjom tym odpowiadało 36.518.611 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 1 stycznia 2017 roku znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Vogbue Management Ltd	6.520.000	17,85	6.520.000	17,85
2.	MNI S.A.	5.794.000	15,87	5.794.000	15,87
3.	Andrzej Wasilewski	3.665.751	10,04	3.665.751	10,04
4.	Lech Chodzeń	2.129.790	5,83	2.129.790	5,83

W okresie sprawozdawczym:

- o w dniu 31 stycznia 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pana Marka Południkiewicza o zwiększeniu stanu posiadania akcji Emitenta z 1.074.329 akcji (stanowiących 2,94% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 2,94% głosów na WZ) do 2.869.825 akcji (stanowiących 7,86% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 7,86% głosów na WZ Spółki),
- o w dniu 31 stycznia 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie MNI S.A. o zwiększenie stanu posiadania pakietu akcji w dniu 27 stycznia 2017 roku, w ramach zwrotu akcji objętych umową sprzedaży z lipca 2015 roku z 5.794.000 (stanowiących 15,87 % udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 15,87% głosów na WZ Spółki) do 7.544.000 akcji (stanowiących 20,66% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 20,66% głosów na WZ Spółki),
- o w dniu 24 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pani Agaty Piechockiej o zwiększeniu stanu posiadania akcji Emitenta z 1.750.000 akcji, (stanowiących 4,79% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 4,79% głosów na WZA Spółki) do 3.570.000 akcji (stanowiących 9,78% udziału w kapitale zakładowym uprawniających do 9,78% głosów na WZ Spółki),
- o w dniu 10 marca 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pana Lecha Chodzenia informujące, że wyniku zawartej w dniu 8 marca 2017 roku transakcji zmniejszeniu uległ stan posiadania akcji Emitenta z 2.231.598 akcji, (stanowiących 6,11% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 6,11% głosów na WZ Spółki) do 1.231.598 akcji (stanowiących 3,37% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 3,37% głosów na WZ Spółki).

W konsekwencji, na dzień 31 marca 2017 roku, na podstawie informacji przekazanych Spółce, znaczne pakiety akcji Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	MNI S.A.	7.544.000	20,66	7.544.000	20,66
2.	Vogbue Management Ltd	6.520.000	17,85	6.520.000	17,85
3.	Andrzej Wasilewski	3.665.751	10,04	3.665.751	10,04
4.	Agata Piechocka	3.570.000	9,78	3.570.000	9,78
5.	Marek Południkiewicz	2.869.825	7,86	2.869.825	7,86

W dniu 17 maja 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 36.518.611 zł do kwoty 32.668.611 zł, tj. o kwotę 3.850.000 zł. Po zarejestrowaniu kapitał zakładowy Hyperion S.A. dzieli się na 32.668.611 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, uprawniających do wykonywania 32.668.611 głosów na Walnym Zgromadzeniu Hyperion S.A.

W dniu 24 maja 2017 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia:

- o MNI S.A. o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Emitenta, w wyniku zawarcia w dniu 20 maja 2017 roku transakcji sprzedaży 2.000.000 akcji Emitenta oraz rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Emitenta,
- o Pani Agaty Piechockiej o zmianie stanu posiadania akcji Emitenta w wyniku rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Emitenta,
- o Pana Marka Południkiewicza o zmianie stanu posiadania akcji Emitenta w wyniku rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Emitenta.

W konsekwencji na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego Emitenta za I kwartał 2017 roku, na podstawie informacji przekazanych Spółce, znaczne pakiety akcji Hyperion S.A. są w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Vogbue Management Ltd	6.520.000	19,95	6.520.000	19,95
2	MNI S.A.	5.544.000	16,97	5.544.000	16,97
3.	Andrzej Wasilewski	3.665.751	11,21	3.665.751	11,21
4.	Agata Piechocka	3.570.000	10,93	3.570.000	10,93
5.	Marek Południkiewicz	2.356.470	7,21	2.356.470	7,21

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania raportów rocznych za rok 2016 do dnia przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2017 roku.

Akcjonariusz	Stan na dzień 02.05.2017		Stan na dzień 30.06.2017	
	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
MNI S.A.	7.544.000 / 7.544.000	20,66% / 20,66%	5.544.000 / 5.544.000	16,97% / 16,97%
Vogbue Management Ltd	6.520.000 / 6.520.000	17,85% / 17,85%	6.520.000 / 6.520.000	19,97% / 19,95%
Andrzej Wasilewski	3.665.751 / 3.665.751	10,04% / 10,04%	3.665.751 / 3.665.751	11,21% / 11,21%
Agata Piechocka	3.570.000 / 3.570.000	9,78% / 9,78%	3.570.000 / 3.570.000	10,93% / 10,93%
Marek Południkiewicz	2.869.825 / 2.869.825	7,86% / 7,86%	2.869.825 / 2.869.825	7,21% / 7,21%

6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2017 roku (wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania raportów rocznych za rok 2016, odrębnie dla każdej z osób)

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 1 stycznia 2017 roku oraz na dzień 31 marca 2017 roku, Członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Henryk Kondzielnik, posiadał 755.257 akcji Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stan ten nie uległ zmianie.

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

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

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi na dzień 31 marca 2017r.

NALEŻNOŚCI	tys. PLN
Długoterminowe aktywa finansowe	
a) udzielone pożyczki jedn. konsolidowanym	38 162
Krótkoterminowe aktywa finansowe	
a) udzielone pożyczki jedn. konsolidowanym	394
Należności krótkoterminowe	
a) pozostałe od jedn. konsolidowanych	2 597
b) z tyt. dostaw i usług od jedn. konsolidowanych	5 967
Razem należności od jednostek konsolidowanych	47 120
ZOBOWIĄZANIA	tys. PLN
Zobowiązania krótkoterminowe	
a) z tyt. dostaw i usług od jedn. konsolidowanych	2 896
Razem zobowiązania do jednostek konsolidowanych	2 896

Transakcje z jednostkami powiązanymi skonsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji

Struktura transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.

KOSZTY	tys. PLN
koszty ze sprzedaży produktów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	120
razem koszty - transakcje z jednostkami konsolidowanymi	120
PRZYCHODY	tys. PLN
przychody ze sprzedaży produktów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	120
Razem przychody z jednostkami konsolidowanymi	120

Transakcje z jednostkami powiązanymi skonsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok (w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych)

Spółka nie publikowała prognozy wyników na I kwartał 2017 oraz rok 2017.

9. Inne informacje

- Spółka nie dokonywała wypłaty dywidend w okresie sprawozdawczym, jak również w poprzednim roku obrotowym oraz w okresie porównawczym.
- W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstość występowania.
- Przyjęte wartości kursu EURO:

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 2017 roku przyjęto kurs EURO z dnia 30.09.2017 roku. tj. 4,2198;
 - dla danych za I kwartał 2016 roku przyjęto kurs EURO z dnia 30.09.2016 roku w wysokości 4,2684;
- 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 01.01.2017 do 31.03.2017 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,2891

Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,3559

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

Zarząd Hyperion S.A.

Beata Odźga - Szypulska

Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe Hyperion S.A.

Data sporządzenia:

30-05-2017

Zawartość sprawozdania:

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

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	2 888	6 184	673	1 420
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 473	-2 110	-1 043	-484
III. Zysk (strata) brutto	-4 699	-3 019	-1 096	-693
IV. Zysk (strata) netto	-4 699	-3 019	-1 096	-693
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	55	971	13	223
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		151		35
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-72	-510	-17	-117
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-17	612	-4	140
IX. Aktywa razem	147 871	153 527	35 042	35 968
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	123 243	74 071	29 206	17 353
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 567	48 007	845	11 247
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	103 972	22 475	24 639	5 265
XIII. Kapitał własny	24 628	79 456	5 836	18 615
XIV. Kapitał zakładowy	36 519	32 669	8 654	7 654
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	24 628	79 456	5 836	18 615
XVI. EBITDA	-1 079	1 206	-252	277
XVII. Liczba akcji (w szt.)	36 518 611	32 668 611	36 518 611	32 668 611
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,13	-0,09	-0,03	-0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,67	2,43	0,16	0,57

2. Bilans

BILANS	w tys. PLN		
	31.03.2017r.	31.12.2016r.	31.03.2016r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	125 634	129 374	132 362
1. Wartości niematerialne	14 519	15 356	17 954
2. Rzeczowe aktywa trwałe	49 119	52 022	48 263
4. Należności długoterminowe			4 967
3.1. Od pozostałych jednostek			4 967
3. Inwestycje długoterminowe	52 521	52 521	49 448
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	50 800	50 800	47 857
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	50 798	50 798	47 855
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	12 636	12 636	12 626
- udzielone pożyczki jednostkom konsolidowanym	38 162	38 162	35 229
b) w pozostałych jednostkach	2	2	2
- udziały lub akcje	2	2	2
3.2. Inne inwestycje długoterminowe	1 721	1 721	1 591
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 475	9 475	11 730
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 475	9 475	9 475
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			2 255
II. Aktywa obrotowe	22 237	21 282	21 165
1. Zapasy	6 585	6 568	689
2. Należności krótkoterminowe	14 441	13 533	17 514
2.1. Od jednostek powiązanych	5 967	6 004	
a) z tytułu dostaw i usług	5 967	6 004	
- od jednostek konsolidowanych	5 967	6 004	
2.2. Od pozostałych jednostek	8 474	7 529	17 514
a) z tytułu dostaw i usług	5 620	4 513	17 066
b) pozostałe	2 854	3 016	448
3. Inwestycje krótkoterminowe	429	446	1 408
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	429	446	1 408
a) w jednostkach powiązanych	394	394	394
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	394	394	394
b) w pozostałych jednostkach			349
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35	52	665
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	770	723	1 542
5. Udziały (akcje) własne	12	12	12
A k t y w a r a z e m	147 871	150 656	153 527
PASYWA			
I. Kapitał własny razem	24 628	29 327	79 456
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	24 628	29 327	79 456
1.1. Kapitał zakładowy	36 519	36 519	32 669
1.2. Kapitał zapasowy	78 278	78 278	53 226
1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-5	-5	-4
1.4. Pozostałe kapitały rezerwowe			
1.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-85 465	-24 174	-3 416
1.6. Zysk (strata) netto	-4 699	-61 291	-3 019
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	123 243	121 329	74 071
1. Rezerwy na zobowiązania	15 441	15 461	857
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	323	323	323
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	64	64	49
a) krótkoterminowa	64	64	49
1.3. Pozostałe rezerwy	15 054	15 074	485
a) krótkoterminowe	15 054	15 074	485
2. Zobowiązania długoterminowe	3 567	3 742	48 007
2.1. Wobec pozostałych jednostek	3 567	3 742	48 007
a) pozostałe	3 567	3 742	48 007
3. Zobowiązania krótkoterminowe	103 972	101 863	22 475
3.1. Wobec jednostek powiązanych	5 493	2 255	75
a) z tytułu dostaw i usług	2 896	2 255	
- do jednostek konsolidowanych	2 896	2 255	
b) pozostałe	2 597		75
- do jednostek konsolidowanych	2 597		75
3.2. Wobec pozostałych jednostek	98 322	99 451	22 344
a) kredyty i pożyczki	9 888	9 878	8 022
b) z tytułu dostaw i usług	19 958	19 355	10 977
c) pozostałe	68 476	70 218	3 345
3.3. Fundusze specjalne	157	157	56
4. Rozliczenia międzyokresowe	263	263	2 732
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	263	263	2 732
- długoterminowe			2 370
- krótkoterminowe	263	263	362
P a s y w a r a z e m	147 871	150 656	153 527

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys.PLN	
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów, w tym:	2 888	6 184
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		6
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 888	6 184
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów, w tym:	6 917	8 310
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	120	1 005
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 917	8 310
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	-4 029	-2 126
IV. Koszty ogólnego zarządu	39	48
V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)	-4 068	-2 174
VI. Pozostałe przychody operacyjne	27	148
1. Inne przychody operacyjne	27	148
VII. Pozostałe koszty operacyjne	432	84
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	253	
2. Inne koszty operacyjne	179	84
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (V+VI-VII)	-4 473	-2 110
IX. Przychody finansowe	33	79
1. Odsetki	33	79
IX. Koszty finansowe	259	988
1. Odsetki	136	864
2. Inne	123	124
X. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VIII+IX)	-4 699	-3 019
XI. Zysk (strata) brutto	-4 699	-3 019
XII. Podatek dochodowy		
a) część odroczone		
XIII. Zysk (strata) netto (XI+/-XII)	-4 699	-3 019
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-4 699	-3 019
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	36 518 611	32 668 611
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	-0,13	-0,09

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. PLN	
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	29 327	82 475
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	29 327	82 475
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	36 519	32 669
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	36 519	32 669
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	78 278	53 226
2.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	78 278	53 226
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-5	-4
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-5	-4
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-85 465	-16 917
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	85 465	16 917
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	85 465	16 917
a) zmniejszenia		13 501
- pokrycie straty kapitałem zapasowym		13 501
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	85 465	3 416
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-85 465	-3 416
7. Wynik netto	-4 699	-3 019
a) zysk netto		
b) strata netto	4 699	3 019
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	24 628	79 456

6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN	
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-4 699	-3 019
II. Korekty razem	4 754	3 990
1. Amortyzacja	3 394	3 316
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	253	
3. Zmiana stanu rezerw	-20	
2. Zmiana stanu zapasów	-17	-139
3. Zmiana stanu należności	-908	-1 056
4. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 110	1 798
5. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-58	71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	55	971
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		183
1. Z aktywów finansowych		183
a) w jednostkach powiązanych		183
I. Wydatki		32
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych		32
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		151
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	72	510
1. Spłaty kredytów i pożyczek		510
2. Odsetki	72	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-72	-510
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-17	612
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-17	612
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	52	53
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	35	665