



RAPORT ROCZNY 2016

Zawartość:

- List Wiceprezesa Zarządu do akcjonariuszy Spółki Hyperion S.A.
- Oświadczenie Zarządu Hyperion S.A.
- Sprawozdanie finansowe Hyperion S.A. za rok 2016 wraz z informacją dodatkową
- Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Hyperion S.A. w roku 2016
- Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w roku 2016

Warszawa, dnia 02 maja 2017 roku

LIST WICEPREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Hyperion S.A. (Spółka) przedstawiam Państwu raporty roczne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Rok 2016 był czasem ogromnych wyzwań we wszystkich aspektach działalności Grupy Hyperion. Dokonano zmiany podstawowego obszaru działalności Spółki, tj. na działalność telekomunikacyjną. Następnym wyzwaniem było określenie w jakim segmencie rynku powinien się uplasować Hyperion mając świadomość olbrzymiej konkurencyjności rynku i wielkich wymagań kapitałowych. Wynikiem tych analiz była decyzja o realizacji projektu MSS jedynego takiego w skali kraju gdzie prywatny podmiot jest właścicielem sieci szerokopasmowej. Jednocześnie wybrano obszary z zasobów spółki, które z powodu swojej lokalizacji najlepiej rokują i te postanowiono rozwijać. Części podlegające silnej presji konkurencyjnej zostały przeznaczone do sprzedaży.

Rozwijając kwestię projektu MSS, należy zwrócić uwagę, iż jednym z głównych filarów Spółki była strategia skoncentrowana na przekazywaniu wszelkich możliwych środków na zapewnieniu realizacji i prawidłowego rozliczenia sztandarowego projektu grupy kapitałowej, realizowanego przez Spółkę zależną, tj. "Małopolską Sieć Szerokopasmową" sp. z o.o., polegającą na wybudowaniu sieci dla Województwa Małopolskiego. Potraktowanie powyższego projektu w sposób priorytetowy wiązało się nie tylko ze skalą przedsięwzięcia, koniecznością utrzymania planowego przebiegu jego realizacji związanego z wysokością uzyskanej dotacji, ale również z realną szansą uzyskania w tak krótko jak i długofalowej perspektywie stabilnych, zwiększających się przychodów związanych z korzystaniem z sieci.

Z powodów mniejszego niż zakładano pozyskanego finansowania zewnętrznego olbrzymi ciężar tej inwestycji spadł na grupę Hyperion. Początkowe projekcje zakładały, iż finansowanie kredytem to będzie kwota 94 mln zł. Z emisji obligacji Hyperion pozyskał kwotę tylko około 40 mln zł z czego 10 mln zł to wkład grupy MNI S.A. Hyperion wniósł ze swoich środków kwotę 10 mln zł na kapitał MSS. Resztę dopełniały obligacje MSS w większości objęte przez generalnego wykonawcę projektu MSS oraz Comp S.A., dostawcę urządzeń aktywnych oraz oprogramowania. Siłą rzeczy w tak trudnych warunkach trudno było perfekcyjnie i w terminie wykonać zadanie, stąd też w ramach odbioru Urząd Marszałkowski obniżył dofinansowanie do projektu o kwotę około 7 mln zł. Pomimo tych trudności projekt udało się zakończyć oraz rozliczyć dotacje. Choć z powodów braku refinansowania nie wszyscy wykonawcy są usatysfakcjonowani projekt należy uznać za szczęśliwie zakończony. Grupa Hyperion pozyskała aktywo o wartości odtworzeniowej ponad 180 mln, składające się z około 2800 km sieci światłowodowej, w tym 1300 km wybudowanej sieci, 19 punktów szkieletowych, 245 punktów dostępowych aktywnych i pasywnych. Na dziś projekt jest w fazie komercjalizacji. Zarząd MSS podjął decyzję, iż będzie się starał pozostać operatorem dla operatorów nie wchodząc poza wyjątkami w obsługę klienta indywidualnego i operując tylko dla klienta biznesowego. Zarząd nie wyklucza długoterminowych dzierżaw relacji światłowodowych, w tym dzierżaw ciemnych włókien dla operatorów. Prognozy wykorzystania sieci na przyszłe lata, wzrost wykorzystywanych strumieni transmisji wskazują, że akurat ten segment rynku będzie ponad wszelką wątpliwość rósł, a jego przychody będą w ocenie zarządu satysfakcjonujące. Umowy ramowe podpisane z największymi operatorami wskazują że usługa możliwa do świadczenia przez MSS ma zapotrzebowanie rynkowe. Trzeba także ze smutkiem stwierdzić, że realizacja budowy MSS negatywnie odbiła się na dotychczasowej działalności Hyperion ze względu na absorbowanie przez MSS wszystkich środków grupy. Stąd też obserwuje się odchodzenie abonentów indywidualnych oraz spadek przychodu w tym segmencie. Zarząd jest świadomy tej tendencji i uważa za nieuniknioną na wielu obszarach.

HYPERION S.A.

00 – 535 Warszawa • Plac Trzech Krzyży 3 • e-mail: sekretariat@hyperion.pl • www.hyperion.pl

HYPERION S.A. zarejestrowany w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie pod numerem KRS 0000250606, NIP 813-30-88-162, Regon 690694666, wysokość kapitału zakładowego: 36 518 611 złotych (wpłacony w całości)

Stąd też, posiadając olbrzymie zasoby infrastrukturalne, postanowił tam gdzie one satysfakcjonującą nie roszą, zamienić je na gotówkę w celu obniżenia swoich zobowiązań. Istotna jest także kwestia kredytu konsorcjalnego zaciągniętego w grupie banków mBank S.A./Bank Zachodni WBK. Na dziś banki te prowadzi windykację z aktywów przejętych od grupy MNI za przysłowiową złotówkę lub z aktywów grupy MNI. Stąd też windykacja ta nie obciąża żadnego z pracujących aktywów grupy Hyperion. Zarząd Hyperion po zastoiu w rozwiązywaniu tego problemu w 2016 (skupienie się nad MSS) zamierza aktywnie w porozumieniu z MNI rozwiązywać ten problem. Tym bardziej, że decyzja o odejściu od obsługi klienta indywidualnego oraz presja dużych operatorów na budowę/kupno własnej infrastruktury otwierają nowe możliwości upłynnienia aktywów. Tutaj należy stwierdzić, iż Hyperion nabył aktywa o wartości 60 mln, które oprócz sieci abonenckich zawierają twarde elementy infrastruktury tak pożądane dziś na rynku - wieże telekomunikacyjne, centra kolokacji, sieci metropolitalne oraz sieci szkieletowe.

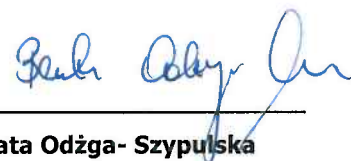
Wartość tych aktywów przeznaczonych do sprzedaży bez uszczerbku dla prowadzonego biznesu daleko przewyższa wartość zobowiązań, stąd też nie zachodzi ryzyko niewypłacalności Spółki, a jedynie kwestia takiego zarządzania aktywami by nie odbyło to się kosztem wierzycieli czy akcjonariuszy spółki. Mając tak alokowane aktywa o takim rynkowym zapotrzebowaniu Zarząd Hyperion nie widzi zagrożenia dla bytu Spółki pomimo trudności wynikających z realizacji inwestycji MSS z obniżonym do planowanego finansowania bankowego.

Nie można zapomnieć chociażby o zawartej w trakcie trwania projektu MSS ze spółką Orange Polska S.A. umowie ramowej na świadczenie usług, czy też umowie ramowej o współpracy z T-mobile Polska S.A. zawartej w 2016 r. Oraz o innych pomniejszych umowach z innymi operatorami, które dobrze roszą na przyszłość.

Wyżej wymienione działania oraz przyjęta przez Spółkę polityka, polegająca na procesie komercjalizacji sieci MSS oraz pozyskiwania nowych klientów, w ocenie Zarządu, gwarantuje wyniki finansowe Spółki w nadchodzącym roku na zdecydowanie lepszymi niż w roku 2016, co w sposób oczywisty wpłynie nie tylko na kondycję Spółki, a przez to całej grupy kapitałowej, ale również na jej wizerunek, zarówno w branży telekomunikacyjnej jak i wśród potencjalnych klientów.

Powyższe daje przekonanie oraz wpływa, pomimo zawiłej sytuacji związanej ze zobowiązaniami powstałymi po stronie grupy kapitałowej na rzecz konsorcjum banków Bank Zachodni WBK oraz mBank S.A., obligatariuszy, podwykonawców oraz dostawców, przy jednoczesnym założeniu pozytywnej sytuacji makro i mikroekonomicznej, na realną możliwość regulowania przez Spółkę swoich zobowiązań.

Jestem przekonana, że działania Zarządu planowane na rok 2017 przyniosą pozytywne efekty finansowe, satysfakcjonujące wszystkich interesariuszy Spółki.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Beata Odzga".

Beata Odzga- Szypulska
Wiceprezes Zarządu

HYPERION S.A.

00 – 535 Warszawa • Plac Trzech Krzyży 3 • e-mail: sekretariat@hyperion.pl • www.hyperion.pl

HYPERION S.A. zarejestrowany w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie pod numerem KRS 0000250606, NIP 813-30-88-162, Regon 690694666, wysokość kapitału zakładowego: 36 518 611 złotych (wpłacony w całości)

Warszawa, dnia 2 maja 2016 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU HYPERION S.A.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 Zarząd Hyperion S.A.:

- oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne sprawozdanie finansowe spółki Hyperion S.A. za rok obrotowy 2016 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Hyperion S.A. i Grupy Hyperion w roku 2016 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki i jej grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Warszawa, dnia 2 maja 2017 roku

Zarząd Hyperion S.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Beata Odzga-Szypulska", written over a horizontal line.

Beata Odzga- Szypulska

Wiceprezes Zarządu

HYPERION S.A.

00 – 535 Warszawa • Plac Trzech Krzyży 3 • e-mail: sekretariat@hyperion.pl • www.hyperion.pl
HYPERION S.A. zarejestrowany w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie pod numerem KRS 0000250606, NIP 813 30-88-162, Regon 690694666, wysokość kapitału zakładowego: 36 518 611 złotych (wpłacony w całości)

Hyperion S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku

Zawartość sprawozdania:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Wybrane dane finansowe
3. Bilans
4. Rachunek Zysków i Strat
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Rachunek przepływów pieniężnych
7. Noty objaśniające


Beata Odzga-Szypulska
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 02-05-2017r.

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacja o Hyperion S.A.

Hyperion S.A. (Spółka) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Plac Trzech Krzyży 3. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer KRS 0000250606 dnia 10.02.2006 r. Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Hyperion S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hyperion.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki zgodnie z umową spółki jest :

61 10 Z działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej

Ważniejsze zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz porównywalne dane za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednakże Zarząd Spółki zwraca uwagę, że istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności opisane szerzej w notce w informacji dodatkowej

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Wynik finansowy Spółki za prezentowany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek zysków i strat.

1) Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

2) Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn, kwot refakturowanych na inne podmioty,

przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

3) Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,

aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

a) Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

b) Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

21

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów

z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Bilans

1) Wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

nabyte prawa majątkowe 2 lata

oprogramowanie 5 lat

wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania są jednorazowo amortyzowane.

2) Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo amortyzowane w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące :

urządzenia techniczne 10-50%

sprzęt komputerowy 10-50%

środki transportu 40%

budynki i budowle 4,5%

inne środki trwałe 10-50%.

3) Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

4) Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

g

5) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały wg ceny nabycia, towary wg cena nabycia.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych,
- kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług,
- kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu :

- przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach nabycia z uwzględnieniem odpisu aktualizacyjnego.

6) Należności

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

7) Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

8) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Wycenia się według rzeczywiście poniesionego kosztu.

9) Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych.

10) Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- koszty, stanowiące ściśle oznaczone świadczenia przyjęte przez jednostkę, lecz jeszcze nie będące zobowiązaniem,
- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

11) Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

12) Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują :

Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł, przedpłaty na przyszłe usługi, abonamenty.

21

13) Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej notce nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- • zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- • pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, za zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich rozliczenia.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza

i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

g

Waluta sprawozdawcza

Dane finansowe zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym zostały wyrażone w polskich złotych (PLN), który jest walutą stosowaną przez Hyperion S.A. dla celów wyceny i prezentacji. Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym zaokrąglone są do pełnych tysięcy złotych.


Beata Odzga-Szypulska
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 02-05-2017r.

2. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 przekształcone	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 przekształcone
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	21 260	20 898	4 859	4 995
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-21 424	-6 885	-4 896	-1 645
III. Zysk (strata) brutto	-61 291	8 131	-14 007	1 943
IV. Zysk (strata) netto	-61 291	6 246	-14 007	1 493
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 085	-2 677	934	-640
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 057	2 557	-470	611
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 171	-22	-496	-5
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-143	-142	-33	-34
IX. Aktywa razem	150 656	140 732	34 054	33 024
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	121 329	65 512	27 425	15 373
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 742	43 083	846	10 110
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	101 863	21 146	23 025	4 962
XIII. Kapitał własny	29 327	75 220	6 629	17 651
XIV. Kapitał zakładowy	36 519	32 669	8 255	7 666
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 327	75 220	6 629	17 651
XVI. EBITDA	-7 538	3 325	-1 723	795
XVII. Liczba akcji (w szt.)	36 518 611	32 668 611	36 518 611	32 668 611
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-1,68	0,19	-0,38	0,05
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,80	2,30	0,18	0,54


 Beata Odzga-Szypulska
 Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 02-05-2017r.

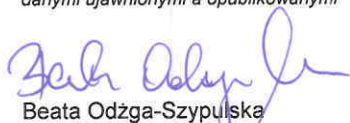
3. Bilans

BILANS	Nr	w tys.PLN	
	noty	31.12.2016r.	31.12.2015r. dane przekształcone*
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		129 768	123 112
1. Wartości niematerialne	1	15 356	19 162
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	52 022	43 086
3. Należności długoterminowe	3		
3.1. Od pozostałych jednostek			
4. Inwestycje długoterminowe	4	52 915	51 389
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe		51 194	49 798
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		51 192	49 796
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych		12 636	12 626
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych			
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych			
- udzielone pożyczki jednostkom konsolidowanym		38 556	37 170
- udzielone pożyczki jednostkom niekonsolidowanym			
b) w pozostałych jednostkach		2	2
- udziały lub akcje		2	2
4.2. Inne inwestycje długoterminowe		1 721	1 591
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9 475	9 475
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	9 475	9 475
II. Aktywa obrotowe		20 888	17 620
1. Zapasy	6	6 568	550
2. Należności krótkoterminowe	7	13 533	14 700
2.1. Od jednostek powiązanych		6 004	
a) z tytułu dostaw i usług		6 004	
- od jednostek konsolidowanych		6 004	
b) pozostałe			
- od jednostek konsolidowanych			
- od jednostek niekonsolidowanych			
2.2. Od pozostałych jednostek		7 529	14 700
a) z tytułu dostaw i usług		4 513	14 232
b) pozostałe		3 016	468
3. Inwestycje krótkoterminowe		52	796
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	52	796
a) w jednostkach powiązanych			394
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym			394
b) w pozostałych jednostkach			349
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		52	53
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	723	1 562
5. Udziały (akcje) własne		12	12
Aktywa razem		150 656	140 732
PASYWA			
I. Kapitał własny razem		29 327	75 220
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		29 327	75 220
1.1. Kapitał zakładowy	9	36 519	32 669
1.3. Kapitał zapasowy	10	78 278	53 226
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	11	-5	-4
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-24 174	-16 917
1.7. Zysk (strata) netto		-61 291	6 246
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		121 329	65 512
1. Rezerwy na zobowiązania	12	15 461	857
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		323	323
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		64	49
a) krótkoterminowa		64	49
1.3. Pozostałe rezerwy		15 074	485
a) krótkoterminowe		15 074	485
2. Zobowiązania długoterminowe	13	3 742	43 083
2.2. Wobec pozostałych jednostek		3 742	43 083
a) pozostałe		3 742	43 083
3. Zobowiązania krótkoterminowe	14	101 863	21 146
3.1. Wobec jednostek powiązanych		2 255	25

31

a) z tytułu dostaw i usług		2 255	25
- do jednostek konsolidowanych		2 255	25
c) pozostałe			
- do jednostek niekonsolidowanych			
3.2. Wobec pozostałych jednostek	15	99 451	21 065
a) kredyty i pożyczki		9 878	8 538
b) z tytułu dostaw i usług		19 355	10 537
c) z tyt. emisji obligacji		43 155	
- do jednostek konsolidowanych		2 575	
d) pozostałe		27 063	1 990
3.3. Fundusze specjalne		157	56
4. Rozliczenia międzyokresowe	25	263	426
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		263	426
- długoterminowe			71
- krótkoterminowe		263	355
P a s y w a r a z e m		150 656	140 732

* wyjaśnienie korekty dotyczącej przekształcenia danych jest opisane w informacji dodatkowej w nocy dot. zestawienia różnic między danymi ujawnionymi a opublikowanymi

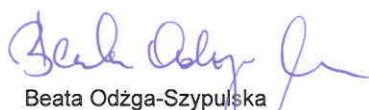

 Beata Odzga-Szypulska
 Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 02-05-2017r.

4. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nr	w tys.PLN	
	noty	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 dane przekształcone*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		21 260	20 898
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		136	18
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych			
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	21 260	20 897
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	16		1
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów		33 553	30 101
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		1 660	2 510
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17	33 553	30 101
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		-12 293	-9 203
IV. Koszty ogólnego zarządu		901	975
V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)		-13 194	-10 178
VI. Pozostałe przychody operacyjne	18	4 106	3 387
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3 945	1 306
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		4 039	
2. Inne przychody operacyjne		161	2 081
VII. Pozostałe koszty operacyjne	19	12 336	94
1. Inne koszty operacyjne		12 336	94
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-21 424	-6 885
IX. Przychody finansowe	20	11 659	17 228
1. Odsetki		11 659	2 175
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		3 412	1 523
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych			
2. Zysk ze zbycia inwestycji			15 053
X. Koszty finansowe	21	51 526	2 212
1. Odsetki		13 641	1 864
- dla jednostek powiązanych niekonsolidowanych			
2. Inne		37 885	348
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-61 291	8 131
XII. Zysk (strata) brutto		-61 291	8 131
XIII. Podatek dochodowy	22		1 885
a) część odroczone			1 885
XIV Zysk (strata) netto		-61 291	6 246
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		-61 291	6 246
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)		34 446 343	23 217 174
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)		-1,78	0,27

* wyjaśnienie korekty dotyczącej przekształcenia danych jest opisane w informacji dodatkowej w nocy dot. zestawienia różnic między danymi ujawnionymi a opublikowanymi


Beata Odzga-Szypulska
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 02-05-2017r.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. PLN	
	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015 dane przekształcone
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	82 463	965
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	82 463	965
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 669	13 501
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	3 850	19 168
a) zwiększenia	3 850	19 168
- emisji akcji (wydania udziałów)	3 850	19 168
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	36 519	32 669
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia		
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	53 226	48 469
3.1. Kapitał zapasowy na początek okresu po korekcie lat ubiegłych	53 226	48 469
3.2. Zmiany kapitału zapasowego	25 052	4 757
a) zwiększenia	28 902	68 000
- z podziału zysku (ustawowo)		
- inne korekty		
- emisja akcji	28 902	68 000
b) zmniejszenia	3 850	63 243
- rozliczenie wyniku finansowego		44 074
- zamiana warrantów na akcje	3 850	19 169
3.3. Kapitał zapasowy na koniec okresu	78 278	53 226
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-4	-2
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1	-2
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia	1	2
- inne korekty	1	2
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-5	-4
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		3 417
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-3 417
a) zmniejszenia		3 417
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-16 917	-49 355
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zmniejszenia		
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		
6.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	16 917	49 355
b) korekty błędów podstawowych		15 053
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	16 917	64 408
a) zwiększenia	7 257	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	7 257	
a) zmniejszenia		47 491
- pokrycie straty kapitałem zapasowym		47 491
6.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	24 174	16 917
6.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-24 174	-16 917
7. Wynik netto	-61 291	6 246
a) zysk netto		6 246
b) strata netto	61 291	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	29 327	75 220

Beata Odzga-Szypulska

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 02-05-2017r.

6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.PLN	
	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015 <i>dane przekształcone</i>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-61 291	6 246
II. Korekty razem	65 376	-8 923
1. Amortyzacja	13 886	10 210
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-1 371
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-16 359
5. Zmiana stanu rezerw	14 604	698
6. Zmiana stanu zapasów	-6 018	-548
7. Zmiana stanu należności	1 167	-11 346
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40 735	3 635
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 002	-1 281
10. Inne korekty		7 439
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 085	-2 677
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		2 804
1. Z aktywów finansowych		2 804
a) w jednostkach powiązanych		2 804
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		2 804
II. Wydatki	2 057	247
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	2 057	247
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 057	2 557
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	300	
1. Kredyty i pożyczki	300	
II. Wydatki	2 471	22
1. Spłaty kredytów i pożyczek		
2. Odsetki	2 471	22
3. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 171	-22
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-143	-142
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-143	-142
F. Środki pieniężne na początek okresu	195	195
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	52	53


 Beata Odzga-Szypulska
 Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 02-05-2017r.

7. Noty objaśniające

Nota 1A

tys.PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2016	31.12.2015
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	15 356	19 162
Wartości niematerialne	15 356	19 162

Nota 1B

tys.PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Struktura własnościowa)	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	15 356	19 162
Wartości niematerialne , razem	15 356	19 162

Nota 2A

tys.PLN

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2016	31.12.2015
a) środki trwałe , w tym:	50 153	47 804
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 540	19 627
- urządzenia techniczne	39 559	28 020
- środki transportu	34	55
- inne środki trwałe	20	102
b) środki trwałe w budowie	1 869	2 537
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	52 022	50 341

Nota 2B

tys.PLN

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (Struktura własnościowa)	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	46 111	40 470
b) używane na podstawie umowy najmu i umowy leasingu, w tym:	4 042	7 334
leasing	4 042	7 334
Środki trwałe bilansowe , razem	50 153	47 804

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2016 roku wyniosły 20.139 tys. (w 2015 roku wyniosły 75.854 tys.)

Spółka nie ponosi żadnych nakładów na niefinansowe sktywa trwałe służące ochronie środowiska.

Nota 3A

tys.PLN

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
a) od pozostałych jednostek		4 967
- koszty dzierżawy (leasingu)		4 967
Należności długoterminowe netto		4 967

Nota 3B

tys.PLN

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej		4 967
Należności długoterminowe razem:		4 967

Nota 4A

tys.PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
a) w jednostkach powiązanych	51 192	49 796
udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	12 636	12 626
udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych		
udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych		
udzielone pożyczki jednostkom niekonsolidowanym		
udzielone pożyczki jednostkom konsolidowanym	38 556	37 170
b) w pozostałych jednostkach	2	2
udziały lub akcje	2	2
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	51 194	49 798

Na 31.12.2016 w pozycji długoterminowe aktywa finansowe Spółka wykazuje :

udzielone pożyczki do MSS w kwocie 38.556 tys.

udziały w spółce MSS w kwocie 12.626 tys., w spółce Hyperion Sp. z o.o. w kwocie 5 tys

oraz w spółce Green Data Center w kwocie 5 tys.

Nota 4B

tys.PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	2	2
a) akcje (wartość bilansowa)	2	2
wartość rynkowa	2	2
B Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa)		
wartość rynkowa		
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa)		
b1 udziały (wartość bilansowa)		
wartość wg cen nabycia		
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		49 796
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa)		49 796
a1 ...	51 192	49 796
wartość wg cen nabycia :	51 192	49 796
w tym pożyczki udzielone do MSS	38 556	37 170
w tym udziały MSS	12 626	12 626
w tym udziały Hyperion sp. z o.o.	5	
w tym udziały Green Data Center	5	
Wartość rynkowa, razem	2	2
Wartość wg cen nabycia, razem	51 192	49 796
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	51 194	49 798

Nota 4C

tys.PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	51 194	49 798
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	51 194	49 798

Nota 4D

tys.PLN

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
a) stan na początek okresu	50 192	33 255
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	12 626	24 688
- udziały i akcje w pozostałych jednostkach	2	4
- udziały w jednostkach stowarzyszonych		1 100
- pożyczki udzielone jednostkom niekonsolidowanym		7 463
- pożyczki udzielone jednostkom konsolidowanym	37 564	
b) zwiększenia (z tytułu)	3 422	29 707
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	10	
- udzielone pożyczki jednostkom pozostałym		
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym (MSS)		29 707
- udziały i akcje w pozostałych jednostkach		
naliczone odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom konsolidowanym	3 412	
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 420	13 164
- inne	2 420	13 164
d) stan na koniec okresu	51 194	49 798

Nota 4E

tys.PLN

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
b) w pozostałych jednostkach	1 721	1 591
dłużne papiery wartościowe (obligacje FAS)	1 721	1 591
Wartość bilansowa, razem	1 721	1 591

W dniu 15.04.2015r. Hyperion S.A. nabył obligacje serii E wyemitowane przez FAS Polska sp. z o.o. (1.500 szt cena emisyjna 1.000 zł Na dzień 31.12.2016r. Wartość naliczonych odsetek od nabytych obligacji wynosi 223 tys. (oprocentowanie 8,6% w skali roku)

Nota 4F

tys.PLN

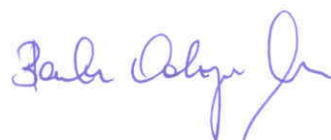
INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
--	-------------------	-------------------

a) w walucie polskiej	1 721	1 591
Inne inwestycje długoterminowe , razem	1 721	1 591

Nota 4G

tys.PLN

ZMIANA STANU INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
a) stan na początek okresu	1 593	
b) zwiększenia (z tytułu)	130	1 593
- obligacje		1 500
- naliczone odsetki od obligacji	130	93
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu	1 723	1 593



Nota 1C		tys. PLN			
ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)		a	b	c	Wartości niematerialne razem
	koszty prac rozwojowych		nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne	
				w tym:	
				oprogramowanie komputerowe	
a)	wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		24 208	24 208	24 208
b)	zwiększenie (z tytułu)		1 162	1 162	1 162
	- zakup, w tym:		1 162	1 162	1 162
b)	wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu		25 370	25 370	25 370
c)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		5 046	5 046	5 046
d)	amortyzacja za okres (z tytułu)		4 968	4 968	4 968
	- amortyzacja roczna		4 968	4 968	4 968
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		10 014	10 014	10 014
f)	wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu		15 356	15 356	15 356

Żach Odziej

Nota 2C

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)		grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
							tys. PLN
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu		13 360	32 998	84	2 775	49 217
b)	zwiększenia (z tytułu)		419	19 620	1	101	20 141
	- zakup		419	19 620	1	101	20 141
c)	zmniejszenia (z tytułu)		1 114	609		765	2 488
	- sprzedaż, likwidacja		1 114	609		765	2 488
c)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		12 665	52 009	85	2 111	66 870
d)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		986	4 978	29	138	6 131
e)	amortyzacja za okres		1 285	7 526	22	85	8 918
	- amortyzacja roczna		1 285	7 526	22	85	
g)	zmniejszenia (z tytułu):		146	54		1	201
	- sprzedaż						
	- likwidacja		146	54		1	201
f)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		2 125	12 450	51	222	14 848
g)	wartość netto środków trwałych na początek okresu		12 374	28 020	55	2 637	43 086
h)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu		10 540	39 559	34	1889	52 022

Stech Olsz

Nota 4E

udziały / akcje w jednostkach konsolidowanych na dzień 31.12.2016

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
Lp.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jed. zal., współzal., stow., z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	data objęcia kontroli/współkontroli/uzyskania znacznego wpływu	wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia tys. PLN	odpisy aktualizujące wartość (razem) tys. PLN	wartość bilansowa akcji/ udziałów tys. PLN	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o.	Kraków		jednostka zależna	26.03.2013	12 626		12 626	100,00	100,00
2	Hyperion Sp. z o.o.	Warszawa		jednostka zależna	08.04.2016	5		5	100,00	100,00
3	Green Data Center Sp. z o.o.	Warszawa		jednostka zależna	19.07.2016	5		5	100,00	100,00
					RAZEM	12 636		12 636		

udziały / akcje w pozostałych jednostkach na 31.12.2016

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
1	MNI SA	Warszawa			07.02.2011	6	-4	2		
					RAZEM	6	-4	2		

inne inwestycje długoterminowe w pozostałych jednostkach na 31.12.2016

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
2	FAS Polska Sp. z o.o.	Kraków				1 721		1 721		
					RAZEM	1 721		1 721		

udziały / akcje w jednostkach konsolidowanych na dzień 31.12.2015

1	Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o.	Kraków		jednostka zależna	26.03.2013	12 626		12 626	100,00	100,00
					RAZEM	12 626		12 626		

udziały / akcje w pozostałych jednostkach na 31.12.2015

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
Lp.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jed. zal., współzal., stow., z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	data objęcia kontroli/współkontroli/uzyskania znacznego wpływu	wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia tys. PLN	odpisy aktualizujące wartość (razem) tys. PLN	wartość bilansowa akcji/ udziałów tys. PLN	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	MNI SA	Warszawa				6	-4	2		
					RAZEM	6	-4	2		

Becki Olszyski

Nota 5

tys. PLN

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym	9 475	11 039
a) odniesionych na wynik finansowy	9 475	11 039
2. Zwiększenia		321
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		321
z innych tytułów		321
3. Zmniejszenia		1 885
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		1 885
podatek odroczone od kosztów fakturowanych po okresie sprawozdawczym		
odroczonego podatku z tytułu straty podatkowej za lata ubiegłe		1 885
3. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	9 475	9 475

Nota 5A

tys. PLN

KALKULACJA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	31.12.2015
a) niewypłacone wynagrodzenia	151	151
b) niezapłacony ZUS	71	71
c) niewypłacone delegacje	1	1
d) odpis na ZFSS	11	11
e) niezapłacone odsetki	2	2
f) naliczone odsetki od kredytu	242	242
g) straty podatkowe	10 454	10 454
h) odpis dotyczący aktualizacji wartości inwestycji		
i) rezerwa na audyt	5	5
j) rezerwa na urlopy i odprawy	74	74
k) korekta kosztów art. 15b.1 ustawy	200	200
l) rezerwa na sprawy sądowe	27	27
m) odpis aktualizujący	-1 763	-1 763
Aktywo z tyt. podatku odroczonego, razem, wg tytułów	9 475	9 475

Nota 6

tys. PLN

ZAPASY	31.12.2016	31.12.2015
a) zaliczki na poczet dostaw	6 568	550
Zapasy, razem	6 568	550

Nota 7A

tys. PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
1) do jednostek powiązanych	6 004	
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	6 004	
- od jednostek konsolidowanych	6 004	
do 12 miesięcy	6 004	
b) inne		
- od jednostek konsolidowanych		
- od jednostek niekonsolidowanych		
2) należności od pozostałych jednostek	17 003	14 700
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	13 987	14 232
do 12 miesięcy	13 987	14 232
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 114	261
c) inne	902	207
Należności krótkoterminowe netto, razem	23 007	14 700
a) odpisy aktualizujące wartość należności	-9 474	
Należności krótkoterminowe brutto, razem	13 533	14 700

Nota 7B

tys. PLN

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Stan na początek okresu		3 172
a) zwiększenia	9 474	
b) zmniejszenia		3 172
- inne zmniejszenia		3 172
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	9 474	

Nota 7C

tys. PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	13 533	14 700
Należności krótkoterminowe (netto), razem	13 533	14 700

Nota 7D

tys. PLN

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 miesiąca	4 463	4 740
b) należności przeterminowane	15 528	9 492
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	19 991	14 232
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	9 474	
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	10 517	14 232

Nota 7E

tys.PLN

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 miesiąca	1 248	6 734
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 142	221
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 645	789
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	266	882
e) powyżej 1 roku	7 690	866
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	19 991	9 492
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	9 474	
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	10 517	9 492

Nota 8A

tys.PLN

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
a) w jednostkach powiązanych	394	394
udzielone pożyczki	394	394
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	394	394
- udzielone pożyczki jedn. niekonsolidowanym		
b) w pozostałych jednostkach		349
udzielone pożyczki		349
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		53
środki pieniężne w kasie i na rachunkach		53
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	394	796



Nota 8B

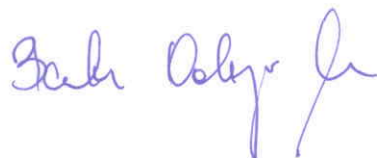
tys. PLN

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	394	743
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	394	743

Nota 8C

tys. PLN

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	52	53
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	52	53



Nota 9

PLN

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2016

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	jedna akcja jeden głos	brak	6 475 000	6 475 000	wpłaty gotówkowe	10-02-2006	-
B	na okaziciela	jedna akcja jeden głos	brak	5 000 000	5 000 000	wpłaty gotówkowe	18-08-2006	-
C	na okaziciela	jedna akcja jeden głos	brak	322 000	322 000	wpłaty gotówkowe	31-03-2008 30-07-2008	-
E	na okaziciela	jedna akcja jeden głos	brak	510 000	510 000	wpłaty gotówkowe	18-06-2009 26-06-2009 30-06-2009	-
F	na okaziciela	jedna akcja jeden głos	brak	24 211 611	24 211 611	wpłaty gotówkowe*	22-08-2013 29-06-2015 30-06-2015 15-07-2016	-
Liczba akcji razem				36 518 611				
Kapitał zakładowy razem				36 518 611				
Wartość nominalna jednej akcji – 1 złoty								

* część rozliczenia nastąpiła poprzez kompensatę wzajemnych zobowiązań i należności

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał akcyjny Hyperion SA wynosi 36 518 611 złotych i dzieli się na 36 518 611 akcji serii A, B, C, D, E, F o wartości nominalnej 1,00 złoty akcja.

Akcjonariusze Hyperion SA posiadający ponad 5% akcji lub ponad 5% głosów na WZA Hyperion S.A.

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

Barbara Odziejko

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2015										PLN
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)		
A	na okaziciela	jedena akcja jeden głos	brak	6 475 000	6 475 000	wpłaty gotówkowe	10-02-2006	-	-	
B	na okaziciela	jedena akcja jeden głos	brak	5 000 000	5 000 000	wpłaty gotówkowe	18-08-2006	-	-	
C	na okaziciela	jedena akcja jeden głos	brak	322 000	322 000	wpłaty gotówkowe	31-03-2008 30-07-2008	-	-	
E	na okaziciela	jedena akcja jeden głos	brak	510 000	510 000	wpłaty gotówkowe	18-06-2009 26-06-2009 30-06-2009	-	-	
F	na okaziciela	jedna akcja jeden głos	brak	20 361 611	20 361 611	wpłaty gotówkowe*	22-08-2013 29-06-2015 30-06-2015	-	-	
Liczba akcji razem				32 668 611						
Kapitał zakładowy razem					32 668 611					
Wartość nominalna jednej akcji – 1 złoty										

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał akcyjny Hyperion SA wynosi 32 668 611 złotych i dzieli się na 32 668 611 akcji serii A, B, C, D, E, F o wartości nominalnej 1,00 złoty akcja.

Akcjonariusze Hyperion SA posiadający ponad 5% akcji lub ponad 5% głosów na WZA Hyperion S.A.

I.p.	akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	Vogbue Management Ltd	6 520 000	19,96	6 520 000	19,96
2	MINI S.A.	5 794 000	17,74	5 794 000	17,74
3	Andrzej Wasilewski	3 665 751	11,22	3 665 751	11,22
4	Lech Chodzeń	2 129 790	6,52	2 129 790	6,52

01.01.2016 - 31.12.2016 w tys. sztuk		Akcje wyemitowane i w pełni opłacone
stan na początek okresu	32 669	
emisja akcji :	3 850	
seria F	3 850	
seria F		
Stan na koniec okresu	36 519	

01.01.2015 - 31.12.2015 w tys. sztuk		Akcje wyemitowane i w pełni opłacone
stan na początek okresu	13 501	
emisja akcji :	19 168	
seria	2 168	
seria	17 000	
Stan na koniec okresu	32 669	

Sech Ody

Nota 10

	tys.PLN	
KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2016	31.12.2015
a) inny (wg rodzaju)	78 278	53 226
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	64 777	52 626
- zysk z lat ubiegłych	13 501	600
Kapitał zapasowy, razem	78 278	53 226

Nota 11

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2016	31.12.2015
a) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	-5	-4
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-5	-4

Nota 12A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początku okresu, w tym:	323	2
- odsetki naliczone nie otrzymane		2
2 Zwiększenia		321
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		321
- wycena bilansowa - odsetki naliczone nie otrzymane		321
3. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	323	323

Nota 12B

REZERWA Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) nieotrzymane odsetki naliczone dla jedn.powiązanych	289	289
b) nieotrzymane odsetki naliczone dla jedn.pozostałych	17	17
c) nieotrzymane odsetki naliczone od obligacji FAS	17	17
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego , razem, wg tytułów	323	323

Nota 12C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) stan na początek okresu	49	13
b) zwiększenia (z tytułu)	15	36
- naliczony ekwiwalent za urlop	15	36
c) rozwiązanie (z tytułu)		
- korekta stanu rezerw		
d) stan na koniec okresu	64	49

Nota 12D

ZMIANA STANU KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY (WG TYTUŁÓW)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) stan na początek okresu	485	144
b) zwiększenia (z tytułu)	14 589	341
- inne zobowiązania	14 589	
- naliczony ekwiwalent za urlop		341
c) rozwiązanie (z tytułu)		
- korekta stanu rezerw		
d) stan na koniec okresu	15 074	485

Nota 13A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
a) wobec pozostałych jednostek	3 742	48 050
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		43 155
- inne (wg rodzaju)	3 742	4 895
- z tyt.dzierzawy (leasingu)		4 895
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 742	48 050

Nota 13B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYT. EMISJI OBLIGACJI, O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2016	31.12.2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	43 155	43 155
Zobowiązania długoterminowe, razem	43 155	43 155

Nota 13C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYT. LEASINGU FINANSOWEGO, O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 roku	439	
b) od roku do 5 lat	3 303	
a) powyżej 5 lat		4 895
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 742	4 895

Nota 13D

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	3 742	48 050
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 742	48 050

Nota 14A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
a) wobec jednostek powiązanych	2 255	25
- kredyty i pożyczki		
- udzielone pożyczki przez jedn. niekonsolidowane		
- z tytułu dostaw i usług	2 255	25
- do jednostek konsolidowanych	2 255	25
- do jednostek niekonsolidowanych		
- pozostałe		
- do jednostek niekonsolidowanych		
b) wobec pozostałych jednostek	99 451	21 065
- kredyty i pożyczki	9 878	8 538
- z tytułu dostaw i usług:	19 355	10 537
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 295	1 228
- z tytułu wynagrodzeń	1 307	762
- inne (wg rodzaju)		
- pozostałe	65 616	
- z tyt. emisji obligacji	43 155	
- inne	22 461	
- bierne rozliczenie kosztów		
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	157	56
- ZFSS	157	56
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	101 863	21 146

Nota 14B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	101 863	21 146
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	101 863	21 146

Barbara Olszyna

Nota 15C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW - 31.12.2016

tys.PLN

Lp.	podstawa (umowa nr z dnia)	Nazwa Banku (Kredytodawca)	Nazwa Spółki (Kredytobiorca)	Rodzaj zadłużenia	waluta	Kwota wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	oprocentowanie	Data spłaty	Zabezpieczenia
1	umowa z 09.05.2012	BZ WBK S.A.	Hyperion S.A.	kredyt na rachunku bieżącym	PLN	7 500	5 217	8,11%	31.12.2016	zastawy rejestrowe na sieciach telekomunikacyjnych, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, ośw. o ustanowieniu hipoteki, ośw. o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach od abonentów spółek z grupy MNI
2	umowa z 09.05.2012	mBank SA	Hyperion S.A.	kredyt na rachunku bieżącym	PLN	7 500	4 318	8,11%	31.12.2016	zastawy rejestrowe na sieciach telekomunikacyjnych, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, ośw. o ustanowieniu hipoteki, ośw. o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach od abonentów spółek z grupy MNI
3	saldo debetowe na rach. bankowym	ARBOR	Hyperion S.A.	pożyczka	PLN	300	25			
4	umowa z 27.05.2016				PLN		318	10,00%	27.07.2016	weksel in blanco
						RAZEM	9 878			

tys.PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW - 31.12.2015

Lp.	podstawa (umowa nr z dnia)	Nazwa Banku (Kredytodawca)	Nazwa Spółki (Kredytobiorca)	Rodzaj zadłużenia	waluta	Kwota wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	oprocentowanie	Data spłaty	Zabezpieczenia
1	umowa z 09.05.2012	BZ WBK S.A.	Hyperion S.A.	kredyt na rachunku bieżącym	PLN	7 500	4 239	8,11%	31.12.2016	zastawy rejestrowe na sieciach telekomunikacyjnych, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, ośw. o ustanowieniu hipoteki, ośw. o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach od abonentów spółek z grupy MNI
2	umowa z 09.05.2012	mBank SA	Hyperion S.A.	kredyt na rachunku bieżącym	PLN	7 500	4 294	8,11%	31.12.2016	zastawy rejestrowe na sieciach telekomunikacyjnych, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, ośw. o ustanowieniu hipoteki, ośw. o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach od abonentów spółek z grupy MNI
3	umowa nr 3545433 z 04.03.2014	Fiat Bank	Hyperion S.A.	na zakup samochodu	PLN	32	2,5	5,56%	04.03.2016	weksel in blanco
4	umowa nr 3545398 z 04.03.2014	Fiat Bank	Hyperion S.A.	na zakup samochodu	PLN	32	2,5	5,56%	04.03.2016	weksel in blanco
						RAZEM	8 538			

Grzegorz Olejnik

Nota 16A

tys.PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) usługi telekomunikacyjne	21 260	28 419
e) pozostałe usługi		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	21 260	28 419
- w tym, od jednostek powiązanych konsolidowanych	136	18
- w tym, od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		

Nota 16B

tys.PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) kraj	21 260	28 419
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	21 260	28 419
- w tym, od jednostek powiązanych konsolidowanych	136	18
- w tym, od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		

Nota 17

tys.PLN

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) amortyzacja	13 886	10 394
b) zużycie materiałów i energii	1 162	718
c) usługi obce	11 728	16 047
d) podatki i opłaty	1 522	426
e) wynagrodzenia	5 102	3 012
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 002	563
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	52	100
Koszty według rodzaju, razem	34 454	31 260
koszty zarządu (wielkość ujemna)	-901	-975
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	33 553	30 285

Nota 18

tys.PLN

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 306
2. inne przychody operacyjne		2 081
a) pozostałe, w tym:		2 081
- inne		2 081
Pozostałe przychody operacyjne, razem		3 387

Główne pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to :
przedawnione zobowiązania Welux - kwota 274 tys., Spanavo 1.680 tys.

Nota 19

tys.PLN

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. inne koszty operacyjne	12 336	177
a) pozostałe, w tym:	12 336	177
- opłaty sądowe i administracyjne	596	
- pozostałe :	11 740	177
w tym odpis na należności	9 474	
w tym rezerwy na przyszłe zobowiązania	501	
w tym inne	1 765	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	12 336	177

Nota 20

tys.PLN

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) z tytułu udzielonych pożyczek	3 412	1 523
- od jednostek powiązanych	3 412	1 523
konsolidowanych	3 412	1 523
niekonsolidowanych	8 247	764
b) pozostałe odsetki	8 247	764
- od pozostałych jednostek	8 247	764
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	11 659	2 287

Nota 20A

tys.PLN

ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	31.12.2016	31.12.2015
a) zysk ze zbycia inwestycji (z tytułu)		15 053
- zbycie udziałów/ akcji		15 053

Nota 21A

tys.PLN

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) od kredytów i pożyczek		87
- dla jednostek powiązanych		
- dla pozostałych jednostek		87
b) pozostałe odsetki	13 641	1 889
- dla pozostałych jednostek	13 641	1 889
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	13 641	1 976

Nota 21B

tys.PLN

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) pozostałe	37 885	348
- inne, w tym:	37 885	348
- rezerwa na kredyt	37 381	
- koszty emisji obligacji	495	
- koszty prowizji	9	
Inne koszty finansowe, razem	37 885	348

Nota 22A

tys.PLN

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY *	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. Zysk (strata) brutto	-61 291	15 386
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-52 293	69 543
- koszty trwale nie stanowiące kosztów podatkowych	27 795	876
- koszty trwale podwyższające koszty podatkowe	1 211	3 595
- przychody trwale nie zaliczane do przychodów podatkowych		
- koszty przejściowo nie stanowiące kosztów podatkowych	30 116	2 783
- koszty innych okresów podwyższające koszty podatkowe	724	67 901
- przychody nie uznane za przychody podatkowe	3 683	1 706
3. Podstawa opodatkowania	-8 998	-54 157
rozliczenie straty podatkowej		

Nota 22B

tys.PLN

PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych, w tym:		1 885
- zmniejszenie stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy		1 885
- zwiększenia stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy		
Podatek dochodowy odroczony, razem		1 885

Nota 23

tys.PLN

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2016	31.12.2015
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	1 721	1 503
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	1 721	1 503

tys.PLN

UDZIELONE POŻYCZKI	31.12.2016	31.12.2015
a) krótkoterminowe pożyczki		394
b) długoterminowe pożyczki	38 556	37 170
Udzielone pożyczki, razem	38 556	37 564

INWESTYCJE UTRZYMywane DO TERMINU

WYMAGALNOŚCI

a) udzielone pożyczki i posiadane obligacje są zaprezentowane w notce 4A

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Na środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów środków pieniężnych składały się:

tys.PLN

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	52	53
RAZEM	52	53



Nota 24

tys.PLN

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2016	31.12.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów w tym :	723	1 562
- ubezpieczenia	12	6
- czynsze	17	27
- odsetki od obligacji	671	1 413
- opłata za wydanie promesy		97
- inne, pozostałe	23	19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	723	1 562

Nota 25

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2016	31.12.2015
długoterminowe (wg tytułów)	0	0
inne		
krótkoterminowe (wg tytułów)	263	355
audyt	28	28
wpłacone zaliczki		327
inne	235	
Rozliczenia międzyokresowe, razem	263	355

Nota 26

Za 2016 rok Spółka osiągnęła stratę w wysokości 61 291 tys.

Nota 27

Zysk/strata na jedną akcję zwykłą = zysk/strata podzielona przez liczbę akcji zwykłych będących w posiadaniu akcjonariuszy na koniec prezentowanego okresu.

Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą - tak jak wskaźnik " zysk/ strata na jedną akcję zwykłą " przy czym liczba akcji stanowi ilość akcji o które nastąpi podwyższenie kapitału w okresie następującym po dniu bilansowym.

Zysk netto na jedną akcję został obliczony przez podzielenie zysku netto (przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej) przez średnią ważoną liczbę akcji.

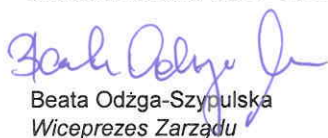
średnia ważona ilość akcji Hyperion S.A. za okres 01.01-31.12.2016

	zmiana akcji	stan	ilość dni w okresie		Średnia ważona ilość akcji
01.01.2016 - 14.07.2016		32 668 611	197	366	17 583 925
15.07.2016 - 30.09.2016	3 850 000	36 518 611	169	366	16 862 419
01.01.2016 - 31.12.2016					34 446 343

Strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na 31.12.2016 roku wynosi - 61 291 tys. zł.

Średnia ważona liczba akcji to 34 446 343 sztuk

Strata na jedną akcję wynosi - 1,78 zł.


Beata Odzga-Szypulska
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 02-05-2017r.

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego Hyperion S.A. za 2016 rok

I. Informacje o Hyperion S.A.

Hyperion S.A. (Spółka) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Plac Trzech Krzyży 3. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer KRS 0000250606 dnia 10.02.2006 r. Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony

Hyperion S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hyperion.

W roku 2016 spółki Grupy Hyperion koncentrowały się na dostarczaniu:

- dostępu do Internetu,

Jednocześnie działania dodatkowe, prowadzone przez Zarząd Hyperion S.A. były kontynuacją przyjętej w roku 2013 nowej koncepcji rozwoju Spółki i związanej z tym strategii dotyczącej stopniowego przekształcania podmiotu w centrum konsolidacji aktywów światłowodowych i rozpoczęcie świadczenia na tych zasobach usług innym operatorom telekomunikacyjnym.

W marcu 2013 roku Hyperion S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Podmiot ten, w ramach strategii budowania w Polsce szerokopasmowego Internetu, realizuje projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa, który zakłada wybudowanie i pozyskanie sieci światłowodowej w Małopolsce o długości łącznej ok. 3 tys. km, w tym ok. 850 km to sieć szkieletowa, a ok. 2 300 km – sieć dystrybucyjna.

Przechodząc do sektora B2B (Business to Business), stanie się w ten sposób operatorem świadczącym usługi dla operatorów. Otworzy to rynek nowych produktów i znacząco wzmocni pozycję Spółki w obsłudze pozostałych operatorów telekomunikacyjnych.

Ponadto Spółka planuje zwiększenie aktywności w innych sektorach telekomunikacyjnych, w tym rozbudowy sieci światłowodowej w innych regionach Polski oraz świadczeniu usług telekomunikacyjnym odbiorcom końcowym.

Jednocześnie po upływie okresu sprawozdawczego Hyperion S.A. zawarła umowę warunkową, na podstawie której Spółka nabyła aktywa telekomunikacyjne w postaci kompletnej i funkcjonującej infrastruktury sieci telekomunikacyjnej obejmującej obszar dawnej sieci Telefonii Północnej działającej na obszarze województw: łódzkiego, świętokrzyskiego, mazowieckiego, podkarpackiego i śląskiego oraz dawnej sieci Szeptel, działającej na obszarze województwa mazowieckiego i podlaskiego.

Informacja o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem

Spółka została utworzona 12 grudnia 2005r. w wyniku przekształcenia Spółki Hyperion Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną (akt notarialny – rep. A nr 4958/2005). W związku z czym aktywa i pasywa Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością przejęła Spółka Akcyjna.

Wykaz jednostek powiązanych Spółki Hyperion S.A. na dzień 31.12.2016 :

Podmioty zależne objęte konsolidacją:

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.

Zestawienie różnic między danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonym i opublikowanym sprawozdaniem finansowym.

Spółka dokonała korekty danych za 2015 rok, które prezentuje poniżej.

Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN		
	01.01.2015- 31.12.2015	korekta 1)	01.01.2015- 31.12.2015 po korekcie
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	28 420	-7 522	20 898
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	18		18
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 419	-7 522	20 897
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	1		1
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów	30 285	-184	30 101
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	2 510		2 510
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 285	-184	30 101
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	-1 865		-9 203
IV. Koszty ogólnego zarządu	975		975
V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)	-2 840		-10 178
VI. Pozostałe przychody operacyjne	3 387		3 387
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 306		1 306
2. Inne przychody operacyjne	2 081		2 081
VII. Pozostałe koszty operacyjne	177	-83	94
1. Inne koszty operacyjne	177	-83	94
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	370		-6 885
IX. Przychody finansowe	17 340	-112	17 228
1. Odsetki	2 287	-112	2 175
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	1 523		1 523
2. Zysk ze zbycia inwestycji	15 053		15 053
X. Koszty finansowe	2 324	-112	2 212
1. Odsetki	1 976	-112	1 864
2. Inne	348		348
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	15 386	-7 255	8 131
XII. Zysk (strata) brutto	15 386	-7 255	8 131
XIII. Podatek dochodowy	1 885		1 885
a) część odroczone	1 885		1 885
XIV Zysk (strata) netto	13 501	-7 255	6 246
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	13 501	-7 255	6 246
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	23 217 174		23 217 174
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,58		0,27

* korekta dotycząca leasingu Hawe

8

Bilans

BILANS	w tys. PLN		
	31.12.2015r.	korekta Hawe	31.12.2015r. po korekcie
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	137 633	-14 521	123 112
1. Wartości niematerialne	19 162		19 162
2. Rzeczowe aktywa trwałe	50 341	-7 255	43 086
3. Należności długoterminowe	4 967	-4 967	
3.1. Od pozostałych jednostek	4 967	-4 967	
4. Inwestycje długoterminowe	51 389		51 389
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	49 798		49 798
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	49 796		49 796
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	12 626		12 626
- udzielone pożyczki jednostkom konsolidowanym	37 170		37 170
b) w pozostałych jednostkach	2		2
- udziały lub akcje	2		2
4.2. Inne inwestycje długoterminowe	1 591		1 591
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 774	-2 299	9 475
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 475		9 475
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 299	-2 299	
II. Aktywa obrotowe	17 608		17 620
1. Zapasy	550		550
2. Należności krótkoterminowe	14 700		14 700
2.1. Od jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług			
b) pozostałe			
2.2. Od pozostałych jednostek	14 700		14 700
a) z tytułu dostaw i usług	14 232		14 232
b) pozostałe	468		468
3. Inwestycje krótkoterminowe	796		796
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	796		796
a) w jednostkach powiązanych	394		394
- udzielone pożyczki jedn. konsolidowanym	394		394
b) w pozostałych jednostkach	349		349
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53		53
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 562		1 562
5. Udziały (akcje) własne			12
A k t y w a r a z e m	155 241	-14 521	140 732
PASYWA			
I. Kapitał własny razem	82 463	-7 255	75 220
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	82 463	-7 255	75 220
1.1. Kapitał zakładowy	32 669		32 669
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-12		
1.3. Kapitał zapasowy	53 226		53 226
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	-4		-4
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-16 917		-16 917
1.7. Zysk (strata) netto	13 501	-7 255	6 246
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 778	-7 266	65 512

8

1. Rezerwy na zobowiązania	857		857
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	323		323
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	49		49
a) krótkoterminowa	49		49
1.3. Pozostałe rezerwy	485		485
a) krótkoterminowe	485		485
2. Zobowiązania długoterminowe	48 050	-4 967	43 083
2.2. Wobec pozostałych jednostek	48 050	-4 967	43 083
a) pozostałe	48 050	-4 967	43 083
3. Zobowiązania krótkoterminowe	21 146		21 146
3.1. Wobec jednostek powiązanych	25		25
a) z tytułu dostaw i usług	25		25
- do jednostek konsolidowanych	25		25
3.2. Wobec pozostałych jednostek	21 065		21 065
a) kredyty i pożyczki	8 538		8 538
b) z tytułu dostaw i usług	10 537		10 537
c) pozostałe	1 990		1 990
3.3. Fundusze specjalne	56		56
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 725	-2 299	426
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 725	-2 299	426
- długoterminowe	2 370	-2 299	71
- krótkoterminowe	355		355
Pasywa razem	155 241	-14 521	140 732

* korekta dotycząca leasingu Hawe

II. Kontynuacja działalności

Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie z siedzibą w Warszawie przy ulicy Plac Trzech Krzyży 3. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer KRS 0000250606 dnia 10.02.2006 r. no numerze NIP 813-30-88-162, to spółka zarządzająca technologicznym holdingiem wyspecjalizowanym w budowie i kompleksowej obsłudze infrastruktury światłowodowej. Spółka przybrała swoją obecną postać w 2005 roku, po przekształceniu ze spółki HYPERION sp. z o.o. Dnia 18 sierpnia 2006 r. spółka zadebiutowała na parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie notowana jest do dzisiaj wchodząc w skład spółek z indeksów WIG, WIG-Poland i WIG-TELEKOM. Spółka jest właścicielem 100% udziałów Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej MSS) nabytych w 2013 r. jak również 100 % udziałów w spółce Hyperion sp. z o.o. oraz Green Data Center sp. z o.o.

Najważniejszymi składnikami majątku HYPERION S.A. pozostają dwie sieci światłowodowe o nazwach Szeptel i Telefonía Pilicka, na które składają się m.in. połączone ze sobą gospodarczo i funkcjonalnie włókna światłowodowe umieszczone w kablu światłowodowym, które stosownie do art. 37 ustawy z dnia 7 maja 2010 r. o wspieraniu rozwoju usług i sieci telekomunikacyjnych mogą stanowić odrębny przedmiot własności i innych praw rzeczowych oraz różnego rodzaju urządzenia techniczne. Elementy wskazanych sieci zlokalizowane są w województwach Mazowieckim, Łódzkim, Świętokrzyskim, Podkarpackim, Śląskim i Podlaskim i według najbardziej aktualnej wyceny przeprowadzonej przez Krajową Izbę Gospodarczą Elektroniki i Telekomunikacji w grudniu 2015 r. warte są 29.625.000 zł (sieć Szeptel) i 32.911.000 zł (sieć Telefonii Pileckiej).

Zrealizowany projekt budowy sieci światłowodowej pokrywającej Województwo Małopolskie, na realizację którego podmiot zależny MSS Sp. z o.o. otrzymał 56 milionów dotacji z Unii Europejskiej w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013. Projekt był realizowany przez spółkę należącą w 100% do HYPERION S.A. – Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. (MSS).

Dzięki własnej infrastrukturze - sieci światłowodowej w Małopolsce - MSS będzie świadczyła usługi hurtowej transmisji danych, dzierżawy włókien światłowodowych, oraz usług powiązanych (*kolokacja, serwis, nadzór*).

31

HYPERION S.A. poprzez MSS będzie funkcjonował w formule „Operator dla operatorów” świadcząc usługi b2b (*bussines to bussines*).

Dodatkowo Spółka nabyła aktywa pozwalające świadczyć usługi telekomunikacyjne w Warszawie, Radomiu i okolicach oraz na Podlasiu. Powyższe aktywa zostały nabyte wraz z klientami i umowami gwarantującymi przychody od momentu nabycia.

Na koniec roku 2015 roku HYPERION S.A. osiągnęła podstawowy cel jaki stawiał sobie Zarząd i uzyskał, po raz pierwszy, operacyjny zysk. Styczeń 2016 roku przyniósł kolejne zwiększenie przychodów oraz ich ustabilizowanie. Stabilny wzrost przychodów gwarantował Spółce powolne wychodzenie z zadłużenia. Niestety w połowie lutego 2016 r. mBank S.A. i Bank Zachodni WBK S.A. uruchomiły akcję windykacyjną wobec HYPERION S.A. jako współkredytobiorcę (*m.in. ze spółką MNI CU S.A.*) kredytu konsorcjalnego. Oprócz zabezpieczenia aktywów w postaci 5,1 mln akcji Hyperion należących do MNI SA, wszczęto również egzekucję komorniczą z kont bankowych spółki HYPERION S.A.. Stan ten uniemożliwiał bieżące regulowanie należności oraz spłatę zadłużenia. Siłą rzeczy spowodowało to perturbacje w uzyskaniu pełnego finansowania inwestycji w MSS sp z o.o a co za tym idzie opóźnienia w realizacji tego projektu jak również konieczność finansowania inwestycji ze środków obrotowych. Stan niepewności co do losów spółki negatywnie odbijał się na kontrahentach Hyperion SA, którzy co trzeba przyznać wykazali wiele zaufania do działań Zarządu Hyperion ufając że inwestycja w województwie małopolskim pozwoli skutecznie wszystkim zarabiać dzięki posiadanym aktywom oraz doświadczeniu Spółki. Na dzień dzisiejszy ciężar spoczywający na barkach Hyperion SA polegający na dźwiganiu inwestycji o wartości ponad 180 mln przy pozyskaniu finansowania zewnętrznym na poziomie tylko około 40 mln i przy dotacji 50 mln złotych, jest zbyt wielki i powoduje konieczność przeprowadzenia działań naprawczych w Spółce.

W grudniu 2010 roku MNI Telecom S.A. (*obecnie MNI CU S.A.*), MNI S.A. oraz Hyperion S.A. podpisali umowę kredytową z konsorcjum składającym się z banków: BRE Bank S.A.(obecnie mBank S.A.) i Banku Zachodniego WBK S.A. na kredyt inwestycyjny w kwocie 240.000 tys. złotych oraz kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 15.000 tys. złotych. W związku z zawarciem tej umowy HYPERION S.A. stał się współdłużnikiem solidarnym ze wskazanymi wyżej podmiotami. Zabezpieczeniem kredytów był cały majątek spółek z grupy MNI (w skład której ówczesnie wchodził HYPERION S.A.), w tym cała infrastruktura telekomunikacyjna wraz z nieruchomościami. Na dzień dzisiejszy wartość kredytów do spłaty (*wraz z odsetkami*) wynosi przeszło 36.000 tys. złotych.

Na potrzeby rzezonego kredytu spółka MNI dokonała wyceny sieci Szeptel, Telefonii Pilickiej oraz sieci ethernetowych. Wycena ta została sporządzona przez Krajową Izbę Gospodarczą Elektroniki i Telekomunikacji i według aktualizacji z grudnia 2015 roku w metodologii uwzględniającej wycenę według wartości przedsiębiorstwa prowadzonego na przedmiotach zabezpieczenia przedstawia się następująco :

- Szeptel 29.625 tys. zł. (obecnie własność Hyperion S.A.)
- Pilicka 32.911 tys. zł. (obecnie własność Hyperion S.A.)
- sieci ethernetowe 17.031 tys. zł (własność MNI CU S.A.)

Ponadto zabezpieczeniem kredytu pozostawały także nieruchomości stanowiące własność MNI CU położone w Szeptowie (wyceniona na 963 tys. zł) oraz w Warszawie (wyceniona na kwotę 12.680 tys. zł). W listopadzie 2014 r. oba banki wypowiedziały umowę kredytową MNI CU S.A. i rozpoczęły proces windykacyjny w oparciu o wystawione przeciwko wszystkim współdłużnikom Bankowe Tytuły Egzekucyjne.

Postępowanie egzekucyjne wobec HYPERION S.A. rozpoczęło się 15 lutego 2016 roku w efekcie wydanych tego samego postanowień o wszczęciu postępowania egzekucyjnego przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy Mokotowa w Warszawie. W ramach swoich dotychczasowych działań Komornik celem wyegzekwowania niespłaconego kredytu zajął 5.100.000 sztuk akcji spółki HYPERION S.A. (*o wartości na dzień zajęcia c. 18.360 tys. zł., ustalonej według wartości notowań na GPW*) należących do MNI S.A., zajął wszystkie rachunki bankowe Spółki HYPERION S.A. oraz dokonał zajęcia wszystkich należących do HYPERION S.A. udziałów w spółce Małopolska Sieć Szerokopasmowa sp. z o.o. o wartości nominalnej 12.385.000 zł, przy czym wartość rzeczywista majątku spółki zależnej jest znacznie wyższa z uwagi na ukończenie projektu budowy sieci szerokopasmowej dla województwa małopolskiego.

Powyższe okoliczności stanowią *de facto* jedyną strukturalną przyczynę obecnej trudnej sytuacji HYPERION S.A. Co prawda spółka opóźniała się z zapłatą zobowiązań, to jednak w założeniu zarządu spółki opóźnienie to nie miało mieć charakteru trwałego.

Jego powodem było wyłącznie skoncentrowanie wszystkich wolnych środków spółki na zapewnieniu realizacji i prawidłowego rozliczenia sztanowego projektu grypy kapitałowej HYPERION S.A., realizowanego przez Małopolską Sieć Szerokopasmową sp. z o.o. a polegającą na wybudowaniu sieci dla Województwa Małopolskiego. Konieczność takiego postępowania zarządu spółki związana była z mniejszymi niż oczekiwano wpływami z emisji obligacji serii E (*emisja których ostatecznie nie doszła do skutku*) oraz serii E01, E02 i E04 i w konsekwencji powstaniem ryzyka utraty finansowania inwestycji, co groziło nawet cofnięciem całości lub części dotacji unijnej udzielonej w wysokości 64 milionów złotych z funduszy Unii Europejskiej w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 lub co najmniej uznaniem istotnej części wydatków za niekwalifikowane. Jako że następstwa takiej ewentualności byłyby dla całej grupy HYPERION nieodwracalne, zarząd spółki zmuszony został do czasowego transferowania wszystkich posiadanych środków (*które normalnie byłyby przeznaczane na spłatę bieżących zobowiązań*) do spółki córki. Powstałe w ten sposób zaległości miały być następnie rozliczone na rzecz Wierzycieli, oczywiście z należnymi odsetkami, w kolejnych miesiącach z zysku uzyskiwanego już obecnie stale miesięcznie przez HYPERION S.A.

Niestety w skutek podjęcia akcji egzekucyjnej przez mBank S.A. i Bank Zachodni WBK S.A. wypełnienie powyższego planu okazało się niemożliwe, a tymczasowe zawieszenie płatności na rzecz kontrahentów przekształciło się – wskutek fizycznej niemożliwości dysponowania wpływami do HYPERION S.A. – w stan permanentny, zagrażający wiarygodności spółki oraz jej relacjom z nimi.

Jako że obecna sytuacja spółki HYPERION S.A. wynika z czynników o charakterze płynnościowym a nie błędnej strategii gospodarczej, czy niewłaściwego dysponowania środkami produkcji (*spółka wypracowała wręcz model osiągania stałej nadwyżki przychodów nad kosztami*), czynności naprawcze koncentrować się muszą w zakresie działań zmierzających z jednej strony do zmaksymalizowania bieżących przychodów przedsiębiorstwa, a z drugiej do uzyskania korzystnych warunków spłaty już powstałego zadłużenia, a wszystko połączone ze sprzedażą części aktywów telekomunikacyjnych posadowionych na mało rokowujących obszarach.

W obecnym stanie Zarząd spółki jest bowiem przekonany o możliwości realizacji programu naprawczego HYPERION S.A. ze środków pozyskanych od aktualnych i nowych klientów oraz uzyskania kwot ze sprzedaży części majątku, ustabilizuje sytuację finansową spółki na tyle aby możliwe było wypracowanie koniecznych do spłaty wierzytelności przychodów. Pierwsze czynności w tym kierunku zostały już przez Zarząd podjęte.

Najważniejszą z czynności podjętych w kierunku szybkiego uzyskania wzrostu przychodów spółki HYPERION S.A. będzie przeprowadzenie agresywnego przejęcia klientów działających co prawda na sieciach HYPERION, ale związanych umownie z innymi podmiotami, przede wszystkim MNI CU S.A. Decyzja w tym przedmiocie została już podjęta. W związku z tym opracowano i wprowadzono agresywny system prowizyjny dla handlowców oraz przygotowana została oferta promocyjna. Należy zaznaczyć, że przyjęty dla powyższej strategii potencjał klientów do przejęcia przez HYPERION S.A. kształtuje się następująco:

- ok. 15 tys. klientów indywidualnych przynoszących miesięcznie, od których zsumowane wpływy miesięczne wyniosłyby z pewnością co najmniej ok. 530 tys. zł netto dodatkowych przychodów
- ok. 650 klientów biznesowych, z którymi umowy będą zdolne do przyniesienia miesięcznie ok. 126 tys. zł netto dodatkowych wpływów.

Przy czym celem spółki jest przejęcie w perspektywie 12 miesięcy 60% klientów indywidualnych oraz 70% klientów biznesowych. Co ważne omawiany środek naprawczy nie będzie się wiązał praktycznie z wygenerowaniem żadnych dodatkowych kosztów. Zgodnie bowiem z założeniami nowej strategii, z tytułu pozyskania nowego klienta każdemu handlowcowi wypłacana będzie prowizja w wysokości: 100 % pierwszego abonamentu w miesiącu podpisania umowy; 10% miesięcznych przychodów netto od nowo pozyskanych klientów od czwartego pełnego okresu rozliczeniowego płacone przez 5 kolejnych miesięcy. Rozliczenie stałego wzrostu przychodów będzie więc następowało z nich samych.

Drugim elementem czynności naprawczych zmierzających do zwiększenia wpływów ma być rozwój technologiczny posiadanych sieci umożliwiający zwiększenie przepustowości łączny abonenckich do rynkowych 10-20 Mbps oraz dostarczanie usługi telewizji kablowej.

Przy stosunkowo niewielkich inwestycjach realizowanych z wykorzystaniem leasingu będziemy mogli zwiększyć ARPU (*Średni przychód na użytkownika*) na kliencie indywidualnym o ok. 15 zł a w przypadku sprzedaży oferty telewizji kablowej za pośrednictwem posiadanych sieci szerokopasmowych, wzrost ARPU może sięgnąć nawet

30 zł. Koszt wdrożenia tego środka – o ile zostanie przeprowadzony w oparciu o usługi leasingowe – uzależniony będzie od zakresu modernizacji, jaka ostatecznie zostanie podjęta. Nie będzie on jednak stanowił kwoty istotnej z punktu widzenia niniejszego postępowania i zamknie się w przedziale kilkudziesięciu tysięcy złotych miesięcznie.

Jako trzeci środek naprawczy oddziałujący na zwiększenie wpływów podmiotu, należy wskazać podjęcie energicznych czynności zmierzających do wyegzekwowania od kontrahentów wszystkich wierzytelności

Czwarty środek to sprzedaż części aktywów, które ze względu na posadowienie nie przynoszą adekwatnych przychodów względem ich wartości i skupienie się na obszarach o największej efektywności biznesowej. Kwoty możliwe do uzyskania w szybki sposób bez uszczerbku dla majątku Spółki to kwota kilku milionów złotych pokrywająca w 100 % bieżące zobowiązania Spółki

Piąty środek a najważniejszy i przynoszący długotrwały skutek biznesowy to komercjalizacja sieci MSS budowa, której była największym wyzwaniem Spółki Hyperion S.A. i która kosztowała Spółkę kwotę własnych środków ponad 30 mln złotych.

Spółka przewiduje wdrożenie opisanych wyżej działań naprawczych w następujących terminach:

1. Przejmowanie klientów MNI CU S.A. – **od maja 2017 r. do maja 2018 r.**, przy czym z uwagi na system premiowania handlowców, pełne przychody z tytułu zwiększonej sprzedaży znajdą się w dyspozycji z końcem września 2018 r.
2. Zwiększenie przepustowości łączy abonenckich do rynkowych 10-20 Mbps oraz dostarczanie usługi telewizji kablowej – **od lipca 2017 r.**
3. Podjęcie działań zmierzających do wyegzekwowania należności przysługujących HYPERION S.A. – **od maja 2017 r.**

Spółki z grupy HYPERION wystawiają miesięcznie ponad 30 tys. rachunków dla klienta biznesowego oraz indywidualnego. Stąd też potencjalny strumień.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

III. Informacja na temat składu Zarządu i Rady Nadzorczej Hyperion S.A

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2016

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Piotr Chodzeń | – Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Tadeusz Kubiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Przemysław Schmidt | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 23 marca 2016 roku NWZ Emitenta powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Michała Tomczaka.

W dniu 29 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało Radę Nadzorczą w składzie:

- | | |
|-------------------------|---------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | – Członek Rady Nadzorczej |
| 2. Piotr Chodzeń | – Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Tadeusz Kubiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Maciej Przybyszewski | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Michał Tomczak | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 8 grudnia 2016 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta złożył Pan Tadeusz Kubiak.

W dniu 20 grudnia 2016 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta złożył Pan Tadeusz Piątek.

W dniu 21 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Panią Karolinę Kocembę oraz Pana Przemysława Guziejko.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 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 |

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- | | |
|------------------------|--------------------------------------|
| 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 |

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- | | |
|--------------------|----------------------|
| 1. Piotr Majchrzak | - Prezes Zarządu |
| 2. Marian Halicki | - Wiceprezes Zarządu |

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym:

- o w dniu 26 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład Zarządu Spółki Pana Mariusza Steckiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa,
- o w dniu 31 maja 2016 roku Pan Mariusz Stecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta z dniem jej złożenia,
- o w dniu 14 września 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład Zarządu, na stanowisko Wiceprezesa Spółki Panią Monikę Mórąwską,
- o w dniu 13 listopada 2016 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Mariana Halickiego z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta,
- o w dniu 16 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład Zarządu, na stanowisko Wiceprezesa Spółki Panią Beatę Odźgę – Szypulską.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- | | |
|--------------------------|----------------------|
| 1. Piotr Majchrzak | – Prezes Zarządu |
| 2. Monika Mórąwska | – Wiceprezes Zarządu |
| 3. Beata Odźga-Szypulska | – Wiceprezes Zarządu |

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- 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 Mórąwską, pełniącą od 14 września 2016 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta,
- o w dniu 3 kwietnia 2017 roku Pani Monika Mórąwska złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta.

W konsekwencji na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Hyperion S.A. jest następujący:

1. Beata Odzga - Szypulska – Wiceprezes Zarządu

IV. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Struktura transakcji Jednostki z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

NALEŻNOŚCI	tys. zł
Należności krótkoterminowe	
a) z tytułu dostaw i usług	
- od jednostek konsolidowanych	6 004
Długoterminowe aktywa finansowe	
- udzielone pożyczki jedn. konsolidowanym	38 556
Razem należności od jednostek konsolidowanych	44 560
ZOBOWIĄZANIA	tys. zł
Zobowiązania krótkoterminowe	
a) z tytułu dostaw i usług	
- do jednostek konsolidowanych	2 255
b) z tyt. emisji obligacji	
- do jednostek konsolidowanych	2 575
Razem zobowiązania do jednostek konsolidowanych	4 830

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi na dzień 31.12.2016r.

PRZYCHODY	tys. zł
przychody ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	136
przychody operacyjne – zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	4 039
przychody finansowe - odsetki	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	3 412
sprzedaż środków trwałych	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	5 000
razem przychody - transakcje z jednostkami konsolidowanymi	12 587
KOSZTY	tys. zł
koszty ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	1 660
zakup środków trwałych	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	119
razem koszty - transakcje z jednostkami konsolidowanymi	1 779

Struktura transakcji Jednostki z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.

NALEŻNOŚCI	tys. zł
Należności długoterminowe	37 170
a) z tytułu pożyczek	
- od jednostek konsolidowanych	37 170
Należności krótkoterminowe	394
a) z tytułu pożyczek	
- od jednostek konsolidowanych	394
ZOBOWIĄZANIA	tys. zł
Zobowiązania krótkoterminowe	
a) z tytułu dostaw i usług	
- do jednostek konsolidowanych	25
Razem zobowiązania do jednostek konsolidowanych	25

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi na dzień 31.12.2015r.

PRZYCHODY	tys. zł
przychody ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	18
przychody finansowe - odsetki	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	1 523
razem przychody - transakcje z jednostkami konsolidowanymi	1 541
KOSZTY	tys. zł
koszty ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	2 510
razem koszty - transakcje z jednostkami konsolidowanymi	2 510

Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych Spółki, w której są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub współmałżonkami w 2016 roku.

- a. Transakcje - Nie wystąpiły.
- b. Stan nierozliczonych należności i zobowiązań - Nie wystąpiły.
- c. Pożyczki i zaliczki - Nie wystąpiły.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Hyperion S.A. w 2016 rok

Imię i nazwisko	Wysokość wypłaconego tym osobom wynagrodzenia oraz przyznanych im świadczeń w naturze za usługi świadczone przez taką osobę w każdym charakterze na rzecz spółki lub jej podmiotów zależnych za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Piotr Majchrzak - Prezes Zarządu	60 tys. zł
Marian Halicki - Wiceprezes Zarządu	96 tys. zł
Monika Mórawska - Wiceprezes Zarządu	35 tys. zł
Kubiak Tadeusz - Członek RN	21 tys. zł
Piątek Tadeusz - Członek RN	36 tys. zł

31

V. Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych Spółki, w której są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub współmałżonkami w 2015 roku.

a. Transakcje

MOYA Wojciech Kruszyński – 144 tys. zł
PHU Marian Halicki – 180 tys. zł

b. Stan nierozliczonych należności i zobowiązań

Zobowiązania Spółki Hyperion S.A. wobec :
MOYA Wojciech Kruszyński – 44 tys. zł
PHU Marian Halicki – 34 tys. zł

c. Pożyczki i zaliczki - Nie wystąpiły.

VI. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Hyperion S.A. w 2015 roku

Imię i nazwisko	Wysokość wypłaconego tym osobom wynagrodzenia oraz przyznanych im świadczeń w naturze za usługi świadczone przez taką osobę w każdym charakterze na rzecz spółki lub jej podmiotów zależnych za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Piotr Majchrzak - Prezes Zarządu	40 tys. zł
Tadeusz Piątek – Przewodniczący RN	20 tys. zł
Przemysław Schmidt – Członek RN	12 tys. zł
Tadeusz Kubiak – Członek RN	15 tys. zł
Henryk Kondzielnik – Członek RN	15 tys. zł
Jacek Murawski – Członek RN	15 tys. zł
Roman Durka – Członek RN	6 tys. zł
Piotr Chodzeń – Członek RN	9 tys. zł

VII. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania sprawozdań finansowych została zawarta z CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (umowa z dnia 02.08.2016 r.) i obejmuje przegląd sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za 2016 roku oraz badanie sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za okres 2016r.

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3767 , ma siedzibę w Warszawie przy ul. Kopernika 34.

Łączne wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania i przeglądu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 72.000 zł. w tym wynagrodzenie za:

- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania 21 000 zł,
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania 21 000 zł

W dniu 28 kwietnia 2017 roku Zarząd Spółki rozwiązał umowę z biegłym audytorem (Raport bieżący nr 21/2017).

Kluczowy Personel Kierowniczy Spółki

Do Kluczowego Personelu Kierowniczego Hyperion S.A. zalicza się Członków Zarządu oraz Organów Nadzorczych. Są to osoby, które mają bezpośredni lub pośredni wpływ na planowanie, kierowanie i kontrolowanie działalności jednostki. Pozostałe osoby będące na stanowiskach kierowniczych są osobami, które wykonują decyzje Zarządu i Rady Nadzorczej.

VIII. Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Hyperion S.A. w okresie od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wynosi 94 osoby a w 2015 roku wynosiło 52 osoby.

IX. Zobowiązania warunkowe.

Firma	rodzaj poręczenia	kwota	data	opis
Rentel	poręczenie	do 1.500.000 zł	do 30.06.2016r.	poręczenie za Telprojekt do zapłaty za faktury w przypadku nie uregulowania ich przez Telprojekt
LANDL Sp. z o.o.	poręczenie umowy dotyczące zamówień częściowych towarów dostarczanych przez Landl Sp. z o.o. do Telprojekt Sp. z o.o.	559.650 zł	do dnia zapłaty ostatniej faktury wynikającej z realizowanych zamówień dotyczących umowy 1/12/2014	poręczenie za Telprojekt do zapłaty za faktury w przypadku nie uregulowania ich przez Telprojekt

X. Zabezpieczenia na majątku.

W związku z emisją obligacji przez Hyperion S.A. pierwszeństwo w zaspokojeniu swoich wierzytelności mają obligatariusze a w następnej kolejności są banki. Zabezpieczeniem dla obligatariuszy są udziały, które posiada Hyperion w spółce MSS o wartości 12.626 tys. (100%)

Hyperion S.A. jest dłużnikiem solidarnym kredytu konsorcjalnego udzielonego przez konsorcjum banków mBank S.A. i BZWBK S.A.

Zabezpieczeniem kredytu są:

- 100% udziałów w spółce MSS o wartości 12.626 tys. zł.
- zastawy rejestrowe na sieciach telekomunikacyjnych,
- cesja praw z polis ubezpieczeniowych,
- oświadczenie o ustanowieniu hipoteki na nieruchomościach opisanych w księdze wieczystej LM1W/31551/2, LM1W/31370/9, WA1M/W233092/7
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa,
- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach od abonentów spółek z grupy.

29.05.2015 roku Hyperion S.A. podpisał ugodę z Orange S.A. na spłatę zaległości, w której zabezpieczeniem są zdematerializowane akcje własne w kapitale zakładowym tj. 2.300.000 szt. akcji po 1 zł.

XI. Charakterystyka instrumentów finansowych Hyperion S.A.(tys. PLN)

Aktywa

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania	Termin	Zabezpieczenie
Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczka 100 tys. akcji Hyperion do A. Piechocki 18.04.2013	349	4%	31.12.2016	brak
	Pożyczka MSS 15.12.2014	240	4%	31.12.2016	brak
	Pożyczka MSS 20.07.2015	5 715	10%	28.07.2018	brak
	Pożyczka MSS 03.03.2015	2 858	10%	04.03.2018	brak
	Pożyczka MSS 09.04.2015	8 378	10%	04.03.2018	brak
	Pożyczka MSS 27.11.2015	4 437	10%	27.11.2018	brak
	Pożyczka MSS 09.11.2015	5 482	10%	09.11.2018	brak
	Pożyczka MSS 25.11.2015	7 179	10%	27.11.2018	brak
	Pożyczka MSS 22.12.2015	4 267	10%	22.12.2018	brak
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Obligacje FAS POLSKA Sp. z o.o.	1 721	8,60%	15.04.2018	poręczenie prawa cywilnego Członków Zarządu do 2.250 tys.
	akcje MNI S.A. na rach. maklerskim - 3100 sztuk	2			brak

Pasywa

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania	Termin	Zabezpieczenie
Pozostałe zobowiązania finansowe	Obligacje serii B 17.11.2014	10 000	9%	28.11.2017	Zastaw rej. na 12 385 udziałach Spółki MSS.
	Obligacje serii C 13.02.2015	5 270	8,50%	27.02.2018	378 par włókien światłowodowych o łącznej długości 704,83 km
	Obligacje serii D 23.02.2015	8 170	8,50%	03.04.2018	396 par włókien światłowodowych o łącznej długości 1165,26 km

8

	Obligacje serii E01 02.11.2015	5 000	WIBOR 6m +6%	10.11.2018	Zastaw rej. na 12 385 udziałach Spółki MSS.
	Obligacje serii E02 13.11.2015	10 620	8%	10.11.2018	1398 par włókien światłowodowych o długości optycznej 2 199,76km
	Obligacje serii E04 15.12.2015	4 095	8%	23.12.2018	1) Zastaw rej. ustanowiony przez MSS na zbiorze 2448 par światłowodowych stanowiących własność MSS. 2) Zastaw rej. Ustanowiony przez Emitenta na udziałach wg post. Z 20.11.2015r. Wydanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy wpisany pod poz. 2472035

W nocie 15C znajduje się opis kredytów zaciągniętych przez spółkę wraz z zabezpieczeniami.

XII. Aktywa warunkowe

Aktywa warunkowe nie występują.

XIII. Aktywa dostępne do sprzedaży

Na dzień bilansowy Spółka posiadała aktywa zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży:

1 723 tys. zł – obligacje FAS POLSKA Sp. z o.o. oraz akcje MNI S.A. o wartości 2 tys. zł.

15.04.2015r. Hyperion S.A. objął obligacje spółki FAS Polska z siedzibą w Krakowie (30-415) ul. Wadowicka 8A. 1.500 szt obligacji imiennych serii E o numerach od E-0001 do E-1500 o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

Cel emisji obligacji FAS Polska sp. z o. o było sfinansowanie bieżącej działalności operacyjnej zgodnie ze strategią działalności. Obligacje są obligacjami 36 miesięcznymi z możliwością przedterminowego wykupu.

Oprocentowanie obligacji to 8,6% w skali roku.

Wierzytelności wynikające z obligacji zostały zabezpieczone poręczeniem prawa cywilnego, udzielonym przez członków Zarządu Emitenta Jakuba Bartkiewicza oraz Michała Mellera, przy czym maksymalna odpowiedzialność każdego z poręczycieli nie przekroczy kwoty 2.250 tys.

XIV. Sprawy sądowe

Sprawy sądowe omówione są szczegółowo w Sprawozdaniu Zarządu.

XV. Kursy EURO przyjęte do wyceny bilansu rachunku strat i zysków, wyrażone w walutach obcych.

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 2015 rok przyjęto

kurs EURO z dnia 31.12.2016 roku. tj. 4,4240 a dla danych za 2015 rok kurs z dnia 31.12.2015r roku w wysokości 4,2615.

- 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 01.01.2016 do 31.12.2016 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,3757

Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,1848.

XVI. Zdarzenia po dniu bilansowym.

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 „Wylaminowanie 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 przejmuje zobowiązania.

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

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.

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 – powzięcie informacji o wydaniu w dniu 13 kwietnia 2017 roku przez Zarząd Województwa Małopolskiego decyzji administracyjnej dotyczącej zwrotu części dofinansowania projektu budowy sieci MSS w kwocie 6.723.717,60 zł. Decyzja dotyczy końcowego rozliczenia dotacji w ramach projektu Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej przez IZ MRPO, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym 24/2016.

28 kwietnia 2017 – wypowiedzenie przez Zarząd Emitenta, w oparciu o przepis art. 492 k.c. oraz ze względu na bezprawne i nie znajdujące podstaw w zawartej umowie, warunkowanie kontynuowania prac od uregulowania rzekomych należności, Umowy o badanie i przegląd sprawozdań finansowych z dnia 2 sierpnia 2016 r. zawartej ze spółką CSWP Audyt sp. z o.o. sp. k.

Warszawa, dnia 2 maja 2017 roku

Zarząd Hyperion S.A.



Beata Odzga- Szypulska
Wiceprezes Zarządu



HYPERION S.A.
Grupa Kapitałowa HYPERION

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Spółki Hyperion S.A. i Grupy Kapitałowej Hyperion
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku**

Warszawa, 2 maja 2017 roku

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone uwzględniając regulacje zawarte w § 91 ust.5 - 6 oraz § 92 ust. 2 - 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z 2009 roku, poz. 259).

Ze względu na specyfikę działalności Hyperion S.A. (dalej „Spółka” lub „Emitent”) i Grupy Kapitałowej Hyperion (dalej „Grupa Hyperion” lub „Grupa Kapitałowa Hyperion”), niniejszy dokument stanowi jednocześnie sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2016 i sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2016.

Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę dominującą oraz Spółki objęte konsolidacją zostały szczegółowo opisane w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2016 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2016.

1. Charakterystyka Spółki i Grupy Kapitałowej Hyperion.

1.1 Profil działalności Spółki i Grupy Hyperion.

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 wierzytelności między Hyperion S.A. a spółkami Grupy Kapitałowej MNI. Efektem tych działań była m.in. sprzedaż spółek Grupy Hyperion, specjalizujących się w dostarczaniu multimedialnych usług kontentowych (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, transmisje 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.

1.2 Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2016 roku

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016:

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 – Śródmieścia 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.

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
Adres siedziby: Plac Trzech Krzyży 3
00 – 535 Warszawa
E-mail: sekretariat@hyperion.pl
Strona www: www.hyperion.pl
NIP: 813-30-88-162
REGON: 690694666
Zarząd
na dzień sporządzenia sprawozdania Beata Odźga - Szypulska – Wiceprezes Zarządu

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
Adres: ul. Ogłęczyna 20
31-589 Kraków
Strona www: www.mss.malopolska.pl
NIP: 6762449813
REGON: 122428462
Akcjonariusze: Hyperion S.A. - 100% udziałów
Zarząd
na dzień sporządzenia sprawozdania Beata Odźga - Szypulska – Prezes Zarządu

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
Adres siedziby: Plac Trzech Krzyży 3
00-535 Warszawa
NIP: 5252655795
REGON: 364232903
Zarząd
na dzień sporządzenia sprawozdania Beata Odźga - Szypulska – Prezes Zarządu

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
Adres siedziby: ul. Plac Czerwca 1976 r. nr 4,
02 – 495 Warszawa
NIP: 7010433661
REGON: 147346500
Zarząd: Beata Odźga-Szypulska - Prezes Zarządu

2. Czynniki istotne dla rozwoju i funkcjonowania Spółki i Grupy Hyperion

2.1 Zmiany kapitałowe i organizacyjne w Hyperion S.A. w okresie sprawozdawczym

Zmiany organizacyjne w okresie sprawozdawczym:

W dniu 8 kwietnia 2016 r. została powołana Spółka Hyperion Sp. z o.o., której 100% udziałowcem jest Hyperion S.A. Podmiot ten powstał w celu świadczenia usług telekomunikacyjnych w segmencie B2B.

W dniu 17 lipca 2016 roku, za kwotę 5 000,- zł, Emitent nabył 50 udziałów (100%) o łącznej wartości nominalnej 5.000,-zł w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, aktualnie prowadząca działalność pod firmą Green Data Center Sp. z o.o., której głównym przedmiotem działalności jest wynajem i zarządzania nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Po upływie okresu sprawozdawczego zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

Zmiana kapitału zakładowego Hyperion S.A. w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta:

W dniu 10 czerwca 2016 roku Emitent złożył następujące oferty nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A:

- 1) ofertę objęcia przez spółkę Hyperion Wschód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 350.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, oraz
- 2) ofertę objęcia przez spółkę Powszechna Agencja Internet PAI S.A. z siedzibą w Łodzi 3.500.000 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2013 roku (zwanym dalej „Warrantami”), przy czym jeden Warrant uprawniał do objęcia jednej akcji serii F. Cena emisyjna Warrantu wynosił 4,00 zł za jeden Warrant.

Ad.1)

W związku z przyjęciem w całości oferty opisanej w pkt 1) przez spółkę Hyperion Wschód Sp. z o.o., doszło do zawarcia w dniu 10 czerwca 2016 roku umowy potrącenia wzajemnych wierzytelności na kwotę 1.400.000,00 zł, pomiędzy Emitentem a spółką Hyperion Wschód Sp. z o.o. wynikających z zobowiązania spółki Hyperion Wschód Sp. z o.o. do wpłaty ceny emisyjnej za Warranty w wysokości 1.400.000,00 zł z zobowiązaniem Emitenta wobec spółki Hyperion Wschód Sp. z o.o. do zapłaty ceny sprzedaży środków trwałych w wysokości 1.742.670,61 zł na podstawie umowy sprzedaży z dnia 13 maja 2016 roku.

Następnie, adresat oferty Emitenta w ramach realizacji uprawnienia przysługującego mu z posiadanych 350.000 Warrantów złożył w dniu 10 czerwca 2016 roku oświadczenie o objęciu 350.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) każda. Cena emisyjna 1 akcji wynosiła 4,00 zł (słownie: cztery złote), przy czym należności z tytułu objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A zostały zaliczone na poczet pokrycia akcji serii F. W związku z powyższym, w dniu 13 czerwca 2016 roku nastąpiło wydanie spółce Hyperion Wschód Sp. z o.o. 350.000 akcji Emitenta serii F zwykłych na okaziciela, posiadających formę dokumentu.

Ad.2)

W związku z przyjęciem w całości oferty opisanej w pkt 2) przez spółkę Powszechna Agencja Internet PAI S.A., doszło do zawarcia w dniu 10 czerwca 2016 roku umowy potrącenia wzajemnych wierzytelności na kwotę 14.000.000,00 zł, pomiędzy Emitentem a spółką Powszechna Agencja Internet PAI S.A. wynikających z zobowiązania spółki Powszechna Agencja Internet PAI S.A. do wpłaty ceny emisyjnej za Warranty w wysokości 14.000.000,00 zł z zobowiązaniem Emitenta wobec spółki Powszechna Agencja Internet PAI S.A. do zapłaty ceny sprzedaży środków trwałych w wysokości 17.220.000,00 zł na podstawie umowy sprzedaży z dnia 13 maja 2016r.

Adresat oferty Emitenta w ramach realizacji uprawnienia przysługującego mu z posiadanych 3.500.000 Warrantów złożył w dniu 10 czerwca 2016 roku oświadczenie o objęciu 3.500.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) każda. Cena emisyjna 1 akcji wynosiła 4 PLN (słownie: cztery złote), przy czym należności z tytułu objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A zostały zaliczone na poczet pokrycia akcji serii F. W związku z powyższym, w dniu 13 czerwca 2016 roku nastąpiło wydanie spółce Powszechna Agencja Internet PAI S.A. 3.500.000 akcji Emitenta serii F zwykłych na okaziciela, posiadających formę dokumentu.

W dniu 15 lipca 2016 roku Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.850.000 zł, to jest z kwoty 32.668.611,00 zł do kwoty 36.518.611,00 zł.

W konsekwencji na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji wysokość zarejestrowanego kapitału zakładowego Emitenta wynosi 36.518.611,00 zł (36.518.611 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, którym odpowiada 36.518.611 głosów na walnym zgromadzeniu Hyperion S.A.). Po upływie okresu sprawozdawczego zmiany kapitałowe nie wystąpiły.

2.2 Zmiana modelu biznesowego Grupy Kapitałowej 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 km par)
- 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 umożliwi MSS rozpoczęcie eksploatacji wybudowanej sieci, czyli tzw. komercjalizację.

Należy również podkreślić, że rozliczenie projektu eliminuje ostatecznie ryzyko zwrotu dotacji ze względu na nie zrealizowanie projektu w ramach perspektywy finansowej 2007-2013.

W chwili obecnej nadrzędne celem Zarządu Emitenta to:

- o uruchomienie świadczenia usług na sieci MSS, a w perspektywie przełomu I i II kwartału 2017 roku, osiągnięcie stabilizacji finansowej MSS poprzez bieżące pokrycie kosztów funkcjonowania spółki z przychodów osiąganych z eksploatacji sieci oraz
- o 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 – Wyliminowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach.

2.3 Istotne wydarzenia, które wystąpiły w Spółce oraz Grupie Kapitałowej Emitenta w roku 2016 oraz po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

25 stycznia 2016 roku - informacja od spółki zależnej Emitenta - Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o. (dalej MSS) o złożeniu przez MSS w Departamencie Funduszy Europejskich Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego wniosku ws. rozliczenia całości kosztów kwalifikowanych projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa, poniesionych przez MSS do 31 grudnia 2015 roku.

Przedmiotowy wniosek, rozliczający całość kosztów kwalifikowanych przedmiotowego projektu został złożony w terminie określonym umową o dofinansowanie projektu nr MRPO.01.02.00-12-102/12 pt. "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007 – 2013.

Pełna kwota wydatków kwalifikowanych projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa wynosiła 127.950.214 zł (słownie złotych: sto dwadzieścia siedem milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy dwieście czternaście) a zakres projektu obejmował realizację na obszarze województwa małopolskiego sieci światłowodowej o długości 3150 km, w tym ok. 850 km to sieć szkieletowa, a 2300 km - sieć dystrybucyjna.

5 maja 2015 – zawieszenie, na wniosek Komisji Nadzoru Finansowego, na okres od dnia 5 maja 2016 do dnia 5 czerwca 2016 obrotu akcjami Hyperion S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z powodu nieprzekazania przez Emitenta do publicznej wiadomości raportów rocznych za rok obrotowy 2015 w terminie określonym przepisami prawa.

Zmiana firmy audytorskiej, wybranej do badania sprawozdań finansowych Hyperion S.A. z a rok obrotowy 2015, pociągnęła za sobą konieczność zmiany procedur dotyczących audytu oraz konieczność zweryfikowania sprawozdań jednostkowych oraz skonsolidowanych Emitenta za lata 2013 oraz 2014. Spółka zatrudniła dodatkowo ekspertów od konsolidacji sprawozdań oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości aby uwzględnić uwagi audytora do sprawozdań finansowych za lata 2013-14.

Działania te spowodowały wydłużenie okresu badania sprawozdań za rok 2015 i w konsekwencji nieprzekazanie przez Emitenta do publicznej wiadomości raportów rocznych za rok obrotowy 2015 w terminie określonym przepisami prawa.

Raport roczny i skonsolidowany raport roczny Hyperion S.A. za rok obrotowy 2015 zostały opublikowane przez Emitenta w dniu 19 maja 2016 roku.

18 maja 2016 - informacja, od spółki zależnej - Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. o zawarciu Umowy Ramową o współpracy z T-Mobile Polska S.A. na świadczenie usług telekomunikacyjnych. Umowa określa zakres oraz warunki świadczenia usług telekomunikacyjnych przez Małopolską Sieć Szerokopasmową Sp. z o.o. na rzecz T-Mobile Polska S. A. na obszarze województwa małopolskiego z wykorzystaniem 3000 km sieci.

Umowa z T-Mobile jest drugą umową z Operatorem Sieci GSM po umowie podpisanej z Orange Polska w dniu 28.10.2015. Spółka posiada również podpisane listy intencyjne z ponad 50 Jednostkami Samorządu Terytorialnego oraz 30 lokalnymi operatorami telekomunikacyjnymi.

18 maja 2016 – podpisanie porozumienia z mBank i Bankiem Zachodnim WBK.

W związku z prowadzonym postępowaniem windykacyjnym, w którym Hyperion S.A. jest również dłużnikiem solidarnym, komornik działający w imieniu konsorcjum banków, dokonał w lutym 2016 roku zajęcia rachunków bankowych spółki Hyperion S.A. W związku z powyższym zaistniała niepewność kontynuowania działalności przez Spółkę.

W dniu 18 maja 2016 roku, w wyniku zakończenia prowadzonych przez Zarząd Hyperion S.A. negocjacji z konsorcjum banków Hyperion S.A. podpisała porozumienie z mBank i Bank Zachodni WBK, w którym banki zobowiązały się :

- a) do 20 maja 2016 roku złożyć do komornika wnioski o umorzenie egzekucji z rachunków bankowych oraz odwołanie dokonanych zajęć bankowych;
- b) do dnia 31 grudnia 2016 r. nie składać wniosku o ponowne wszczęcie egzekucji z rachunków bankowych oraz składników majątku Hyperion;
- c) zawiesić toczące się w dacie tego oświadczenia postępowania egzekucyjne z udziałów w MSS, jednak z utrzymaniem zajęcia komorniczego tych udziałów.

18 maja 2016 – podpisanie porozumienia z COMP S.A.

W grudniu 2015 roku spółka COMP S.A. („wierzyciel”) objęła obligacje serii C wyemitowane przez Małopolską Sieć Szerokopasmową Sp. z o.o. („MSS”) o łącznej wartości nominalnej 10.000 tys. zł. W kwietniu 2016 roku Obligatariusz zażądał wykupu obligacji wraz z odsetkami w łącznej kwocie 10.299 tys. zł, w związku z faktem, iż MSS nie dokonał we właściwym terminie zapłaty odsetek od obligacji.

W dniu 18 maja 2016 roku Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. podpisała porozumienie z COMP S.A. na mocy którego COMP S.A. zobowiązał się, że w okresie do 31 grudnia 2016 roku :

- a) nie złoży oświadczenia o przejęciu na własność żadnego z przedmiotów zastawów,
- b) nie podejmie czynności mających na celu wszczęcie egzekucji komorniczej z któregośkolwiek z przedmiotów zastawów,
- c) nie złoży wniosku o ogłoszenie upadłości ani wniosku o wszczęcie egzekucji

Jednocześnie wierzyciel (COMP S.A.) przyjął do wiadomości, że środki pieniężne wpłacone do depozytu gwarancyjnego w kwocie 3.600 tys. zł., które MSS otrzyma jako zwrot wpłaconego wcześniej depozytu z tyt. Umowy dofinansowania zostaną przeznaczone na spłatę wierzytelności z tytułu umowy kredytowej. W w/w porozumieniu COMP wyraził zgodę na zawarcie przez MSS z każdym z Banków odpowiednich umów przystąpienia do długu Hyperion z tytułu umowy kredytu.

13 czerwca 2016 – zawarcie z Powszechną Agencją Internet „PAI” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi umowy dotyczącej sprzedaży środków trwałych w postaci sieci telekomunikacyjnych, na które składały się zbiory rzeczy stanowiących integralną całość w postaci kompletnych i funkcjonujących łączy telekomunikacyjnych.

Cenę nabycia wyżej wymienionych aktywów wynosiła 17.220.000,00 zł brutto (słownie: siedemnaście milionów dwieście dwadzieścia tysięcy złotych).

W wyniku nabycia wyżej wymienionych aktywów bilans Hyperion S.A. nie został obciążony dodatkowymi zobowiązaniami a finansowanie transakcji zostało zrealizowane z podwyższenia kapitału akcyjnego Hyperion S.A. poprzez emisję 3.500.000 akcji spółki po 4 zł za 1 akcję.

Nabyte sieci obsługują ponad 17 tys. abonentów ze średnim ARPU przekraczającym 30 zł/miesiąc. Średnioterminowym celem transakcji jest integracja z siecią telekomunikacyjną Hyperion SA oraz rozwój usług w oparciu o rozbudowę i unowocześnienie istniejącej infrastruktury m.in. z wykorzystaniem środków unijnych z perspektywy 2015-2020.

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 ramach przeprowadzonej kontroli firma, działająca na zlecenie IZ MRPO, wykonała pomiary sieci światłowodowej w 19 węzłach dostępowych zlokalizowanych na terenie 19 powiatów Województwa Małopolskiego oraz dokonała sprawdzenia infrastruktury towarzyszącej.

W szczególności wykonano pomiary tłumienności w relacjach Kraków - węzły dostępowe oraz sprawdzono parametry infrastruktury technicznej w węzłach z wymogami wynikającymi z Programu Funkcjonalno – Użytkowego oraz wymaganiami technicznymi do urządzeń aktywnych.

Pomiary reflektometryczne potwierdziły prawidłowość wykonania relacji światłowodowych oraz ciągłość poszczególnych odcinków, a wartości długości poszczególnych odcinków - wyznaczone pomiarowo - są zgodne z wartościami podanymi w dokumentacji projektowej. Ponadto potwierdzono zgodność zastosowanych rozwiązań z wymaganiami Programu Funkcjonalno-Użytkowego oraz wymaganiami technicznymi dla urządzeń aktywnych.

18 sierpnia 2016 roku – pozytywne zatwierdzenie, przez Departament Funduszy Europejskich Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego (Instytucję Zarządzającą MRPO), pod względem formalno – merytorycznym oraz finansowo – księgowym, wniosku o płatność nr MRPO.01.02.00-12-102/12-08 na kwotę wydatków kwalifikowanych w wysokości 54.266.487,80 PLN (w tym EFRR 21.243.429,81 PLN i BP 5.677.7776,14 PLN), w tym kwota rozliczanej zaliczki w wysokości 26.921.196,95 PLN, stanowiącą pozostałą do rozliczenia kwotę zaliczki z EFRR wypłaconej w dniu 08.01.2015 r., w dniu 12.05.2015 r. oraz w dniu 11.12.2015 r., oraz 100% zaliczki z BP wypłaconej w dniu 03.12.2015 r.

Rozliczone środki stanowiły 90% wartości dotacji przyznanej na projekt Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej.

4 października 2016 - przekazanie do spółki zależnej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. przez Instytucję Zarządzającą MRPO – Departament Funduszy Europejskich Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego informacji 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 (dotacja 56.211.642,03 PLN).

Przekazanie do spółki Informacji pokontrolnej zakończyło pozytywnie procedurę rozliczania projektu i umożliwia MSS rozpoczęcie eksploatacji wybudowanej sieci, czyli tzw. komercjalizację.

Należy również podkreślić, że rozliczenie projektu eliminuje ostatecznie ryzyko zwrotu dotacji ze względu na nie zrealizowanie projektu w ramach perspektywy finansowej 2007-2013.

Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

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 przejmuje zobowiązania.

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

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.

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 – powzięcie informacji o wydaniu w dniu 13 kwietnia 2017 roku przez Zarząd Województwa Małopolskiego decyzji administracyjnej dotyczącej zwrotu części dofinansowania projektu budowy sieci MSS w kwocie 6.723.717,60 zł. Decyzja dotyczy końcowego rozliczenia dotacji w ramach projektu Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej przez IZ MRPO, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym 24/2016.

28 kwietnia 2017 – wypowiedzenie przez Zarząd Emitenta, w oparciu o przepis art. 492 k.c. oraz ze względu na bezprawne i nie znajdujące podstaw w zawartej umowie, warunkowanie kontynuowania prac od uregulowania rzekomych należności, Umowy o badanie i przegląd sprawozdań finansowych z dnia 2 sierpnia 2016 r. zawartej ze spółką CSWP Audyt sp. z o.o. sp. k.

2.4 Emisja papierów wartościowych w okresie objętym raportem.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych.

2.5 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożenia

W związku z wdrażaną zmianą modelu biznesowego Grupy Hyperion do najważniejszych czynników ryzyka w działalności Grupy Hyperion należy zaliczyć:

Ryzyko związane ze zmianą strategii działalności

Zmiana profilu działania Grupy Hyperion oraz podjęte działania są skierowane na realizację średnio- i długoterminowego celu Grupy. Cel ten jest związany z projektem MSS i zakłada, iż Emitent będzie właścicielem jedynej w Małopolsce tak dużej sieci światłowodowej świadcząc usługi transmisji danych w modelu Operator dla operatorów. Nie można jednak wykluczyć, że Zarząd, mając na uwadze realizację nadrzędnego celu strategicznego, tj. wzrostu wartości dla akcjonariuszy, może podejmować dodatkowe działania strategiczne. Nie ma pewności, że podejmowane przez Grupę nowe inicjatywy strategiczne będą miały pozytywny wpływ na działalność Grupy Hyperion i osiągane wyniki.

Ryzyko związane ze zmianą technologii

Specyficznym ryzykiem dla Grupy Hyperion jest fakt, iż w obszarze rynków, na których Emitent i jego spółki zależne będą prowadzić działalność odnotowuje się szybki rozwój stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych. Rozwój produktów powoduje konieczność dostosowania się do potrzeb, poprzez ciągłe opracowywanie nowych rozwiązań i oferowanie nowych, a zarazem bardziej atrakcyjnych produktów.

Powstaje zatem ryzyko, iż Spółka nawet we współpracy z kooperantami może nie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Może to mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Spółki oraz uzyskiwane przychody ze sprzedaży. W celu zminimalizowania powyższego ryzyka, Spółka analizuje pojawiające się na rynku nowości technologiczne oraz prowadzi współpracę z dostawcami oraz kooperantami zapewniającymi najwyższy poziom usług. W przypadku sprzedaży spółek Grupy działających w obszarze usług medialnych ryzyko to ulegnie znaczącemu zmniejszeniu.

Ryzyko związane z awarią sprzętu

Hyperion S.A. i jej spółki zależne wykorzystują sprzęt najbardziej renomowanych producentów w posiadanych platformach teleinformatycznych i medialnych. Pomimo tego nie sposób wykluczyć ryzyka polegającego na niespodziewanych awariach. Powstałe awarie spowodować mogą czasową niezdolność do świadczenia oferowanych usług. W celu zminimalizowania strat mogących powstać w wyniku powyższych zdarzeń, Grupa Hyperion stosuje szereg procedur awaryjnych, zapewniając sobie w kontraktach z dostawcami kluczowych rozwiązań odpowiednie wsparcie techniczne.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Charakterystyczną cechą dla spółek Grupy Hyperion jest uzależnienie ich rozwoju od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz kadry zarządzającej. Dynamiczny rozwój firm operujących w segmencie medialnych oraz wysoki popyt połączony z atrakcyjnymi stawkami wynagrodzeń oferowany przez firmy zagraniczne, powoduje, że powstaje ryzyko utraty kluczowych pracowników oraz osłabienia własnej pozycji konkurencyjnej na rynku.

Silna konkurencja wśród pracodawców w walce o kluczowych pracowników może również się przełożyć na wzrost kosztów zatrudnienia, co znajdzie bezpośrednie przełożenie na osiągane przez poszczególne spółki wyniki finansowe. W wyniku sprzedaży spółek Grupy prowadzących działalność w obszarze usług medialnych ryzyko to uległo znaczącemu obniżeniu.

Ryzyko związane ze zmianami otoczenia prawnego

Duża zmienność polskich przepisów prawa oraz ich interpretacji może mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie Grupy Emitenta, zwłaszcza jeśli zmiany te dotyczą prawa gospodarczego, prawa podatkowego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń społecznych oraz prawa z zakresu papierów wartościowych oraz prawa telekomunikacyjnego i prawa rzeczowego.

Zmiany w legislacji stanowią potencjalne zagrożenie dla wszystkich przedsiębiorców prowadzących działalność gospodarczą na polskim rynku. Takie zmiany mogą być niekorzystne dla sytuacji finansowej i operacyjnej Emitenta i jego Grupy, w tym mogą powodować zwiększenie kosztów prowadzenia działalności gospodarczej, zmniejszenie osiąganych zysków bądź utrudnienia lub ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej.

Występujące niejasności i niejednoznaczność w interpretacji przepisów prawa przysparzają znacznych trudności na etapie stosowania tych przepisów zarówno przez przedsiębiorców, jak i przez sądy i organy administracyjne.

Powyższe powoduje ryzyko zaistnienia na tym tle potencjalnych sporów, których stroną będzie Emitent lub podmiot z jego Grupy. Wyroki wydawane przez sądy i organy administracyjne bywają niekonsekwentne i nieprzewidywalne, co zmniejsza ich przydatność jako wykładni prawa.

Emitent korzysta ze stałej obsługi prawnej i stara się minimalizować ryzyko płynące ze zmian otoczenia prawnego, jednakże nie jest w stanie całkowicie go wykluczyć.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Spółka Hyperion S.A. jest notowana na GPW w Warszawie i posiada rozdrobniony akcjonariat. Dokumenty korporacyjne Emitenta, podobnie jak przepisy polskiego prawa, nie zawierają postanowień, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji. Wobec tego, takie zmiany kontroli mogą mieć wpływ na skład Rady Nadzorczej i Zarządu Hyperion S.A., a co za tym idzie na strategię i działalność Grupy Hyperion.

Ryzyko związane z wpływem potencjalnych przejęć i akwizycji

Jednym z elementów przyjętej strategii związanej ze zmianą profilu działalności Grupy będą ewentualne przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami, które mogą mieć istotny wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe. Procesy integracji z nabywanymi jednostkami mogą być obciążone wieloma czynnikami ryzyka, takimi jak odejścia kluczowych pracowników, utratą części klientów przejmowanego podmiotu, wysokimi kosztami całego procesu integracji, opóźnieniami związanymi z procesami formalno-prawnymi. Dodatkowo przyszłe akwizycje mogą również skutkować przejęciem zobowiązań przedmiotów przejmowanych i wiązać się z ryzykiem wystąpienia zobowiązań nieujawnionych. Nieudana integracja nabywanych podmiotów w strukturę Grupy Hyperion oraz/lub brak możliwości uzyskania oczekiwanych synergii operacyjnych i strategicznych, może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy Hyperion i jej sytuację finansową.

Ryzyko braku możliwości pozyskania kapitału w przyszłości

Grupa Emitenta finansuje obecną działalność głównie za pomocą kapitału własnego oraz częściowo kredytów i emisji obligacji. Podejmowane działania w zakresie rozwoju projektu MSS mogą wiązać się z koniecznością pozyskania dodatkowego kapitału. Istnieje ryzyko nieuzyskania finansowania lub też uzyskania niepełnego finansowania rozwoju działalności operacyjnej Grupy co może mieć wpływ na wysokość osiąganych przychodów i zysków.

Ryzyko związane z realizacją projektu w określonym terminie

Otrzymana przez Spółkę MSS dotacja na realizację projektu budowy sieci światłowodowej posiadała ograniczenia czasowe. Zapisy umowy zakładały, że MSS po zakończeniu każdego etapu projektu wnioskuje do małopolskiego urzędu marszałkowskiego o rozliczenie, a więc o otrzymanie części środków z przyznanej dotacji.

W dniu 4 października 2016 Instytucja Zarządzająca MRPO – Departament Funduszy Europejskich Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego przekazał do MSS informację pokontrolną dotyczącą projektu budowy sieci szerokopasmowej w Województwie Małopolskim. Przekazanie do spółki tej informacji zakończyło pozytywnie procedurę rozliczania projektu i umożliwiła MSS rozpoczęcie eksploatacji wybudowanej sieci, czyli tzw. komercjalizację. Rozliczenie projektu eliminuje ostatecznie ryzyko zwrotu dotacji ze względu na nie zrealizowanie projektu w ramach perspektywy finansowej 2007-2013.

Ryzyko kontynuacji erozji cen przesyłu danych

Segment transmisji danych, podobnie jak inne segmenty rynku telekomunikacyjnego narażony jest na silną presję cenową. Ceny przesyłu danych w ostatnich latach systematycznie spadają. W ostatnich 3 latach spadek ten wyniósł około 20% rocznie. Jednocześnie rośnie jednak wolumen przesyłanych danych.

Jak podaje PMR wzrost wolumenów nie wystarcza jednak aby zniwelować wpływ spadku cen, co powoduje, że średni przychód na jednego użytkownika stałego dostępu do Internetu sukcesywnie ulega obniżeniu. Istnieje ryzyko, iż przy dalszej intensywnej rozbudowie sieci światłowodowych w Polsce spadek cen nadal będzie silniejszy niż wzrost wolumenów, co spowoduje dalsze obniżenie przychodów na jednego abonenta. Hyperion nie będzie świadczył usług dla klientów detalicznych, jednak presja ze strony klientów Hyperiona może wpłynąć na konieczność dokonania obniżek cen nierekompensowanych wzrostem wolumenu.

Ryzyko regulacji cen usług świadczonych w obrębie regionalnych sieci szerokopasmowych

Spółka realizuje projekt MSS korzystając z dotacji publicznej. W związku z tym należy zaznaczyć, że warunki udzielania dostępu do gotowej już sieci oraz stawki oferowane klientom mogą podlegać regulacji Urzędu Komunikacji Elektronicznej. Dzisiaj brak jest wytycznych w zakresie ogólnych stawek. UKE będzie sprawdzał czy nie występuje dyskryminacja w zakresie dostępu do istniejącej sieci szerokopasmowej oraz czy nie występują wyraźne zaburzenia konkurencyjności (np. nieuzasadnione zbyt wysokie stawki dostępu). W takich sytuacjach UKE ma prawo do wprowadzenia ogólnych regulacji w zakresie warunków dostępu danego operatora sieci.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek usług telekomunikacyjnych, w szczególności świadczenia usług transmisji danych poprzez sieć światłowodową jest skoncentrowany i charakteryzuje się występowaniem zjawiska naturalnego monopolu. Bariery wejścia na ten rynek są wysokie, co powoduje znaczne ograniczenie konkurencji. W dużych ośrodkach miejskich konkurencja ta jest silna, natomiast na pozostałych terenach niska. Grupa nie widzi zagrożenia ze strony pojawienia się nowych podmiotów, które na obszarze Małopolski mogłyby zbudować sieć szkieletową o takim zasięgu jaki obecnie ma projekt MSS.

Ryzyka finansowe (zmiany kursu walut, zmiany stopy procentowej, kredytowe, utraty płynności)

W/w ryzyka zostały szczegółowo omówione w pkt. VIII Skonsolidowanego sprawozdania Emitenta za roku

2.6 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 łączy 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. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Hyperion.

3.1. Wyniki finansowe za rok 2016

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion za okres 01.01.2016 – 31.12.2016.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	21 913	20 892	5 008	4 993
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-28 578	-7 756	-6 531	-1 853
III. Zysk (strata) brutto	-69 477	5 872	-15 878	1 403
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-69 559	5 230	-15 897	1 250
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 105	-8 785	8 708	-2 099
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-36 381	-79 738	-8 314	-19 054
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 879	79 631	-429	19 029
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-155	-8 892	-35	-2 125
IX. Aktywa razem	290 156	278 326	65 587	65 299
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	271 064	205 074	61 271	48 113
XI. Zobowiązania długoterminowe	70 829	83 289	16 010	19 541
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	133 349	61 333	30 142	14 390
XIII. Kapitał własny	19 092	73 252	4 316	17 186
XIV. Kapitał zakładowy	36 519	32 669	8 255	7 665
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 092	73 252	4 316	17 186
XVI. EBITDA	-11 270	3 019	-2 576	721
XVII. Liczba akcji (w szt.)	36 518 611	32 668 611	36 518 611	32 668 611
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-1,90	0,16	-0,44	0,04
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,52	2,24	0,12	0,53

Na dzień 31 grudnia 2016 roku majątek Grupy Kapitałowej Hyperion wynosił 290 156 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	15 829	5,46%
rzeczowe aktywa trwałe	236 366	81,46%
należności długoterminowe	8	0,00%
inwestycje długoterminowe	2 563	0,88%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	10 145	3,50%
aktywa trwałe	264 911	91,30%
aktywa obrotowe	25 245	8,70%
aktywa razem	290 156	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	19 092	6,58%
rezerwy	17 067	5,88%
zobowiązania długoterminowe	70 829	24,41%
zobowiązania krótkoterminowe	133 349	45,96%
rozliczenia międzyokresowe	49 819	17,17%
pasywa razem	290 156	100,00%

W roku 2016 roku Grupa Kapitałowa Hyperion:

- osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 21,913 mln zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w roku 2015 w wysokości 20,892 mln zł;
- odnotowała skonsolidowaną stratę operacyjną (EBIT) w wysokości 28,578 mln zł, w porównaniu do straty operacyjnej odnotowanej w roku 2015 w wysokości 7,756 mln zł;
- odnotowała skonsolidowaną stratę operacyjną przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 11,270 mln zł, w porównaniu do zysku operacyjnego w roku 2015 w wysokości 3,019 mln zł,
- odnotowała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 69,559 mln zł, w porównaniu do zysku netto wypracowanego w roku 2015 w wysokości 5,230 mln zł.

Wybrane dane finansowe spółki Hyperion S.A. za okres 01.01.2016 – 31.12.2016.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	21 260	20 898	4 859	4 995
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-21 424	-6 885	-4 896	-1 645
III. Zysk (strata) brutto	-61 291	8 131	-14 007	1 943
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-61 291	6 246	-14 007	1 493
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 085	-2 677	934	-640
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 057	2 557	-470	611
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 171	-22	-496	-5
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-143	-142	-33	-34
IX. Aktywa razem	150 656	140 732	34 054	33 024
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	121 329	65 512	27 425	15 373
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 742	43 083	846	10 110
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	101 863	21 146	23 025	4 962
XIII. Kapitał własny	29 327	75 220	6 629	17 651
XIV. Kapitał zakładowy	36 519	32 669	8 255	7 666
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 327	75 220	6 629	17 651
XVI. EBITDA	-7 538	3 325	-1 723	795
XVII. Liczba akcji (w szt.)	36 518 611	32 668 611	36 518 611	32 668 611
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-1,68	0,19	-0,38	0,05
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,80	2,30	0,18	0,54

Na dzień 31 grudnia 2016 roku majątek Hyperion S.A. wynosił 150 656 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	15 356	10,19%
rzeczowe aktywa trwałe	52 022	34,53%
inwestycje długoterminowe	52 915	35,12%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	9 475	6,29%
aktywa trwałe	129 768	86,14%
aktywa obrotowe	20 888	13,86%
aktywa razem	150 656	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	29 327	19,47%
rezerwy	15 461	10,26%
zobowiązania długoterminowe	3 742	2,48%
zobowiązania krótkoterminowe	101 863	67,61%
rozliczenia międzyokresowe	263	0,17%
pasywa razem	150 656	100,00%

W roku 2016 roku Spółka Hyperion S.A.:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 21,260 mln zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w roku 2015 w wysokości 20,888 mln zł;
- odnotowała stratę operacyjną w wysokości 21,424 mln zł, w porównaniu do straty operacyjnej odnotowanej w roku 2015 w wysokości 6,885 mln zł;
- odnotowała stratę operacyjną przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 7,538 mln zł, w porównaniu do zysku operacyjnego w roku 2015 wysokości 3,325 mln zł,
- odnotowała stratę netto w wysokości 61,291 mln zł, w porównaniu do zysku netto wypracowanego w roku 2015 w wysokości 6,246 mln zł

- 3.2 Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach (w tys. zł)

Informacja w powyższym zakresie została zawarta w pkt. X.13 i X.14 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2016

- 3.3 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

4. Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta

- 4.1 Zmiany w składzie osób nadzorujących i zarządzających w trakcie ostatniego roku obrotowego

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Piotr Chodzeń | – Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Tadeusz Kubiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Przemysław Schmidt | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 23 marca 2016 roku NWZ Emitenta powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Michała Tomczaka.

W dniu 29 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało Radę Nadzorczą w składzie:

- | | |
|-------------------------|---------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | – Członek Rady Nadzorczej |
| 2. Piotr Chodzeń | – Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Tadeusz Kubiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Maciej Przybyszewski | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Michał Tomczak | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 8 grudnia 2016 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta złożył Pan Tadeusz Kubiak.

W dniu 20 grudnia 2016 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta złożył Pan Tadeusz Piątek.

W dniu 21 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Panią Karolinę Kocembę oraz Pana Przemysława Guziejko.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 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 |

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- | | |
|------------------------|--------------------------------------|
| 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 |

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- | | |
|--------------------|----------------------|
| 1. Piotr Majchrzak | - Prezes Zarządu |
| 2. Marian Halicki | - Wiceprezes Zarządu |

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym:

- o w dniu 26 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład Zarządu Spółki Pana Mariusza Steckiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa,
- o w dniu 31 maja 2016 roku Pan Mariusz Stecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta z dniem jej złożenia,
- o w dniu 14 września 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład Zarządu, na stanowisko Wiceprezesa Spółki Panią Monikę Mórąwską,
- o w dniu 13 listopada 2016 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Mariana Halickiego z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta,
- o w dniu 16 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład Zarządu, na stanowisko Wiceprezesa Spółki Panią Beatę Odźga – Szypulską.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- | | |
|--------------------------|----------------------|
| 1. Piotr Majchrzak | – Prezes Zarządu |
| 2. Monika Mórąwska | – Wiceprezes Zarządu |
| 3. Beata Odźga-Szypulska | – Wiceprezes Zarządu |

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- 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 Mórąwską, pełniącą od 14 września 2016 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta,
- o w dniu 3 kwietnia 2017 roku Pani Monika Mórąwska złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta.

W konsekwencji na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Hyperion S.A. jest następujący:

1. Beata Odzga - Szypulska – Wiceprezes Zarządu

4.2 Wynagrodzenie organów nadzorujących i zarządzających Hyperion S.A.

Informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt. IV informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta.

4.3 Łączna liczba wszystkich akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (oddzielnie dla każdej osoby)

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 1 stycznia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku, Członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Henryk Kondzielnik, posiadał 755.257 akcji Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stan ten nie uległ zmianie.

5. Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy Emitenta

Akcjonariusze Hyperion S.A. posiadający co najmniej 5% kapitału akcyjnego i 5% ogólnej liczby głosów na WZA Emitenta.

Na dzień 1 stycznia 2016 roku kapitał zakładowy Hyperion S.A. wynosił 32.668.611,00 zł i dzielił się na 32.668.611 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, a akcjom tym odpowiadało 32.668.611 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 1 stycznia 2016 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	19,96	6.520.000	19,96
2.	MNI S.A.	5.794.000	17,74	5.794.000	17,74
3.	Andrzej Wasilewski	3.665.751	11,22	3.665.751	11,22
4.	Lech Chodzeń	2.129.790	6,52	2.129.790	6,52

W dniu 25 lipca 2016 roku Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.850.000 zł, to jest z kwoty 32.668.611,00 zł do kwoty 36.518.611,00 zł.

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 31 grudnia 2016 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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- o w dniu 31 stycznia 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pana Marka Poludnikiewicza 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

uprawnających do 15,87% głosów na WZ Spółki) do 7.544.000 akcji (stanowiących 20,66% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawnających 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 uprawnających do 4,79% głosów na WZA Spółki) do 3.570.000 akcji (stanowiących 9,78% udziału w kapitale zakładowym uprawnających 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 uprawnających do 6,11% głosów na WZ Spółki) do 1.231.598 akcji (stanowiących 3,37% udziału w kapitale zakładowym i uprawnających do 3,37% głosów na WZ Spółki).

W konsekwencji, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, 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.	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

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

Akcjonariusz	Stan na dzień 14.11.2016		Stan na dzień 02.05.2017	
	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.	5.794.000 / 5.794.000	15,87% / 15,87%	7.544.000 / 7.544.000	20,66% / 20,66%
Vogbue Management Ltd	6.520.000 / 6.520.000	17,85% / 17,85%	6.520.000 / 6.520.000	17,85% / 17,85%
Andrzej Wasilewski	3.665.751 / 3.665.751	10,04% / 10,04%	3.665.751 / 3.665.751	10,04% / 10,04%
Agata Piechocka	n/a	n/a	3.570.000 / 3.570.000	9,78% / 9,78%
Marek Południkiewicz	n/a	n/a	2.869.825 / 2.869.825	7,86% / 7,86%

6. 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 pozewem wzajemnym przeciwko MSS. W dniu 2 lipca 2015 roku w wyniku cofnięcia powództwa przez MSS pozew wzajemny został zarejestrowany pod nową 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: prekonceptję oraz koncepcję 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.

Kolejna rozprawa w pozostałej części sprawy została wyznaczona na dzień 24 maja 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 wywodzona 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.

7. Informacje dodatkowe

7.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacja w powyższym zakresie została zawarta w pkt. XI skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2016 oraz w pkt. IV informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania Emitenta.

7.2. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Umowa z CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy 00-336), przy ul. Kopernika 34, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o przeprowadzenie:

1. przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania Emitenta za okres kończący się 30 czerwca 2016 roku – wynagrodzenie 15.000,- zł netto
2. przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Emitenta za okres kończący się 30 czerwca 2016 roku – wynagrodzenie 15.000,- zł netto,
3. badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku – wynagrodzenie 21.000,- zł netto,
4. badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku – wynagrodzenie 21.000,- zł netto

została zawarta w dniu 2 sierpnia 2016 roku.

CSWP Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3767.

W dniu 28 kwietnia 2017 roku przedmiotowa Umowa o badanie i przegląd sprawozdań finansowych została w oparciu o przepis art. 492 k.c. wypowiedziana przez Zarząd Emitenta.

Warszawa, dnia 2 maja 2017 roku

Zarząd Hyperion S.A.



Beata Odzga- Szypulska
Wiceprezes Zarządu



**Oświadczenie o stosowaniu
Ładu Korporacyjnego
w 2016 roku**

Warszawa, 2 maja 2017 roku

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Hyperion S.A. i Grupy Kapitałowej Hyperion za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Oświadczenie zostało sporządzone zgodnie z § 91 ust. 5 pkt. 4) 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, poz. 259).

a) wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

W 2016 roku Spółka Hyperion S.A. przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej: DPSN), przyjętym przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w drodze uchwały nr 26/1413/2015 podjętej w dniu 13 października 2015 roku. Zbiór ten jest udostępniony na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw.

Emitent nie stosuje zasad ładu korporacyjnego wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

b) informacja o odstępniach od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Poniżej Zarząd Hyperion S.A. wskazuje zasady ładu korporacyjnego, które w Spółce nie są (w części lub w całości) stosowane, a także krótko wyjaśnia przyczyny odstąpienia od ich stosowania:

- o Spółka Hyperion S.A. nie stosowała zasady szczegółowej nr I.Z.1.16. DPSN - mając przede wszystkim na względzie aktualną strukturę akcjonariatu, jak też nie znajdujące uzasadnienia koszty organizacyjne i techniczne, Spółka obecnie nie planuje transmitowania obrad walnego zgromadzenia.
- o Spółka Hyperion S.A. nie stosowała zasady szczegółowej nr I.Z.1.20. DPSN - Spółka nie zamieszcza na swojej korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia z uwagi na aktualną strukturę akcjonariatu, a także nie znajdujący uzasadnienia koszt zorganizowania, przeprowadzenia i rejestracji obrad.
- o Spółka Hyperion S.A. nie stosowała rekomendacji nr III.R.1. DPSN - w strukturze spółki nie zostały wyodrębnione jednostki organizacyjne odpowiedzialne za system kontroli wewnętrznej, system zarządzania ryzykiem, compliance oraz audyt wewnętrzny.
Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd Spółki.
- o Spółka Hyperion S.A. nie stosowała zasad szczegółowych nr III.Z.3. oraz III.Z.4. DPSN - w strukturze spółki nie została wyodrębniona jednostka organizacyjna odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, wobec czego nie została wyznaczona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego.
- o Spółka Hyperion S.A. nie stosowała rekomendacji nr VI.R.1. oraz VI.R.2. DPSN - w Spółce nie zostały przyjęte wewnętrzne regulacje ustalające politykę wynagrodzeń członków organów Spółki i kluczowych menedżerów.
- o Spółka Hyperion S.A. nie stosowała zasady szczegółowej nr VI.Z.4. DPSN - w Spółce nie zostały przyjęte wewnętrzne regulacje ustalające politykę wynagrodzeń członków organów spółki i kluczowych menedżerów. W sprawozdaniu z działalności spółka przedstawia dane o wysokości wypłaconego członkom organów spółki wynagrodzenia.

c) opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Główny Księgowy.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. Wypracowany i stosowany system kontroli wewnętrznej ma zastosowanie do dokumentacji księgowej. System kontroli wewnętrznej dotyczy także akceptacji dokumentów kosztowych Spółki (podlegają dwustopniowej weryfikacji i akceptacji). Stosowany system pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu zobowiązań Spółki, poziomu kosztów i wyników.

Po zamknięciu ksiąg rachunkowych za dany miesiąc kadra kierownicza oraz członkowie Zarządu otrzymują raporty analizujące kluczowe dane finansowe istotne dla Spółki.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym dokumenty są rejestrowane zgodnie z polityką rachunkową opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości dla Grupy Kapitałowej Emitenta oraz Polskich Standardów Rachunkowości w odniesieniu do jednostki dominującej. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Emitenta jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych publikowanych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

System kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych funkcjonuje w oparciu o:

- wewnętrzne procedury Spółki określające zasady raportowania i zakres odpowiedzialności w procesie sporządzania sprawozdań finansowych,
- przeglądy półrocznych i badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym dokumenty są rejestrowane zgodnie z polityką rachunkową opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości dla Grupy Kapitałowej Emitenta oraz Polskich Standardów Rachunkowości w odniesieniu do jednostki dominującej. Spółka stosuje przy tym rozwiązania organizacyjne i informatyczne zapewniające prawidłowe użytkowanie oraz ochronę oprogramowania i danych finansowych, a także zabezpieczenie dostępu do sprzętu komputerowego i oprogramowania. Dostęp do zasobów systemu ewidencji finansowo-księgowej, a w konsekwencji do sprawozdawczości finansowej, ograniczony jest stosownymi uprawnieniami nadawanymi upoważnionym pracownikom wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków.

Sprawozdania finansowe Spółki przygotowywane są przez wykwalifikowany zespół pracowników Działu Księgowości. Ostatnim etapem procesu jest finalne autoryzowanie sprawozdań przez Zarząd Spółki. W przypadku sprawozdań rocznych i półrocznych, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Spółka poddaje je odpowiednio przeglądowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta o uznanych, odpowiednio wysokich kwalifikacjach. Ostateczne zatwierdzenie tych sprawozdań przez Walne Zgromadzenie Spółki poprzedzone jest uzyskaniem opinii niezależnego biegłego rewidenta.

- d) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi na dzień 31 grudnia 2016 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

Na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia na podstawie informacji przekazanych Emitentowi znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. są 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

e) wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Statut Hyperion S.A. nie przewiduje specjalnych uprawnień kontrolnych dla żadnego z akcjonariuszy Spółki.

f) wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Spółka nie emitowała papierów wartościowych z ograniczonym prawem głosu. Statut Hyperion S.A. nie przewiduje ograniczenia uprawnień dla żadnego z akcjonariuszy Spółki.

W dniu 30 czerwca 2014 zakończony został Programu Skupu Akcji Własnych w związku z upływem terminu wskazanego w uchwale Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 28 czerwca 2011 roku.

Cel programu: umożliwienie nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, finansowanie transakcji przejmowania innych podmiotów z rynku, oferowanie w przyszłości kadrze menadżerskiej w oparciu o programy motywacyjne lub w innych celach według uznania Zarządu po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Łączna ilość akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych wyniosła 311.880.

Zgodnie z przepisami KSH, Hyperion S.A. nie może wykonywać prawa głosu z tych akcji.

g) wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych postanowień dotyczących ograniczeń zbywania papierów wartościowych Hyperion S.A. Spółce nie są znane żadne okoliczności powodujące ograniczenie możliwości przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Hyperion S.A.

h) opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd Hyperion S.A. powołuje i odwołuje Radę Nadzorczą. Zarząd jest organem, który prowadzi sprawy spółki i reprezentuje ją na zewnątrz z wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu odpowiadają za należyte prowadzenie spraw Spółki.

Zgodnie ze Statutem Hyperion S.A. Zarząd stanowi od jednego do trzech członków, w tym Prezes Zarządu, a w przypadku Zarządu wieloosobowego – Wiceprezesa albo Wiceprezesów Zarządu, powoływanych na okres wspólnej kadencji, która trwa cztery lata.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Dokonując wyboru członków Zarządu, Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu oraz wskazuje funkcję, którą powołana osoba wykonywać będzie w Zarządzie Spółki.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są – w przypadku zarządu jednoosobowego – jeden członek zarządu, w przypadku kiedy Zarząd jest wieloosobowy – dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Zarząd nie ma innych uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

i) opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zasady zmiany Statutu Spółki podlegają regulacji Kodeksu Spółek Handlowych. Statut Hyperion S.A. nie wprowadza w tym zakresie uregulowań surowszych niż przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych.

Szczegółowe zasady działania walnego zgromadzenia zostały opisane w pkt. j).

j) sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Hyperion S.A. („WZA”) jest najwyższym organem Spółki. WZA działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Hyperion S.A. oraz zgodnie z przyjętym przez Zgromadzenie Regulaminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Hyperion S.A., określającym organizację i przebieg Zgromadzeń.

Zgodnie ze Statutem Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie i zwoływane jest w trybie zwykłym lub nadzwyczajnym.

- Zwykajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwykajnego Walnego Zgromadzenia w określonym terminie, to może ono zostać zwołane przez Radę Nadzorczą.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z inicjatywy własnej, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujący przynajmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno zostać zwołane w terminie dwóch tygodni od momentu zgłoszenia wniosku przez uprawnione podmioty.

Ponadto w zakresie zwoływania Walnego Zgromadzenia zastosowanie znajdują przepisy kodeksu spółek handlowych.

Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki www.hyperion.pl oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej (tj. w systemie ESPI). Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Uprawnieni do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są:

- Akcjonariusze, którzy:
 - a) są akcjonariuszami Spółki w Dniu Rejestracji, tj. na 16 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, oraz
 - b) zwrócili się, nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji, do podmiotu prowadzącego ich rachunki papierów wartościowych o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
- Członkowie organów Spółki, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia,

- inne osoby, zaproszone przez Zarząd, których udział jest uzasadniony tj. przedstawiciele biegłego rewidenta, przedstawiciele doradców prawnych i finansowych - gdy poruszane są skomplikowane kwestie związane z problematyką prawno-ekonomiczną.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu podpisana przez Zarząd, obejmująca ich imiona i nazwiska albo firmy (nazwy), miejsce zamieszkania bądź siedziby, ilość, rodzaj i liczby akcji oraz ilość głosów, jest każdorazowo wyłożona w Siedzibie Spółki przez trzy dni robocze przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników, przy czym stosowne pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia lub udzielone w postaci elektronicznej (wzór pełnomocnictwa jest każdorazowo załączany do ogłoszenia zwołania Walnego Zgromadzenia).

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w postaci informacji przesłanej pocztą elektroniczną na adres sekretariat@hyperion.pl, dokładając wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa, i w tym celu pełnomocnictwo przesyłane elektronicznie do Spółki powinno być zeskanowane do formatu PDF. Pełnomocnik składa pełnomocnictwo przy podpisywaniu listy obecności. W sytuacji gdy w Zgromadzeniu uczestniczą osoby działające w imieniu akcjonariuszy będących osobami prawnymi (jako członkowie ich władz) powinni wykazać swoje prawo reprezentacji odpisem z właściwego rejestru.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana, a w razie ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Po wyborze Przewodniczącego sporządzana i wykładana jest lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wyszczególnieniem liczby akcji i przysługujących akcjonariuszom głosów.

Po podpisaniu listy obecności Przewodniczący przedstawia porządek obrad Walnego Zgromadzenia podany w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd Hyperion S.A., przy czym Rada Nadzorcza spółki oraz akcjonariusz bądź akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej na adres – sekretariat@hyperion.pl.

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej przysyłając na adres sekretariat@hyperion.pl projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Ponadto, każdy z akcjonariuszy może podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu przewidują warunki surowsze. Najważniejsze regulacje kodeksowe w tym zakresie przewidują, że: uchwała w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki wymaga większości dwóch trzecich głosów, uchwała dotycząca zmiany Statutu, połączenia Spółek lub likwidacji Spółki wymaga większości 3/4 (trzech czwartych) oddanych głosów.

Akcjonariuszowi przysługuje prawo zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia w drodze powództwa o uchylenie albo stwierdzenie nieważności uchwały.

Poza sprawami uwzględnionymi w Kodeksie Spółek Handlowych oraz Statucie Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:

- wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- ustalanie wysokości wynagradzania dla członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru.

- k) skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- | | |
|--------------------|----------------------|
| 1. Piotr Majchrzak | - Prezes Zarządu |
| 2. Marian Halicki | - Wiceprezes Zarządu |

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym:

- o w dniu 26 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład Zarządu Spółki Pana Mariusza Steckiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa,
- o w dniu 31 maja 2016 roku Pan Mariusz Stecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta z dniem jej złożenia,
- o w dniu 14 września 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład Zarządu, na stanowisko Wiceprezesa Spółki Panią Monikę Mórąwską,
- o w dniu 13 listopada 2016 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Mariana Halickiego z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta,
- o w dniu 16 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład Zarządu, na stanowisko Wiceprezesa Spółki Panią Beatę Odźga – Szypulską.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- | | |
|--------------------------|----------------------|
| 1. Piotr Majchrzak | - Prezes Zarządu |
| 2. Monika Mórąwska | - Wiceprezes Zarządu |
| 3. Beata Odźga-Szypulska | - Wiceprezes Zarządu |

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- 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 Mórąwską, pełniącą od 14 września 2016 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta,
- o w dniu 3 kwietnia 2017 roku Pani Monika Mórąwska złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta.

W konsekwencji na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia skład Zarządu Hyperion S.A. jest następujący:

- | | |
|----------------------------|----------------------|
| 1. Beata Odźga - Szypulska | - Wiceprezes Zarządu |
|----------------------------|----------------------|

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Piotr Chodzeń | - Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Henryk Kondzielnik | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Tadeusz Kubiak | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Przemysław Schmidt | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 23 marca 2016 roku NWZ Emitenta powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Michała Tomczaka.

W dniu 29 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało Radę Nadzorczą w składzie:

- | | |
|-------------------------|---------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | - Członek Rady Nadzorczej |
| 2. Piotr Chodzeń | - Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Henryk Kondzielnik | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Tadeusz Kubiak | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Maciej Przybyszewski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Michał Tomczak | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 8 grudnia 2016 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta złożył Pan Tadeusz Kubiak.

W dniu 20 grudnia 2016 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta złożył Pan Tadeusz Piątek.

W dniu 21 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Panią Karolinę Kocembę oraz Pana Przemysława Guziejko.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 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 |

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- 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 sporządzenia niniejszego oświadczenia:

- | | |
|------------------------|--------------------------------------|
| 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 |

Opis działania Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

Zarząd składa się z od jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu i w przypadku Zarządu wieloosobowego – Wiceprezesa albo Wiceprezesów Zarządu. Członków zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Dokonując wyboru członków Zarządu, Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu oraz wskazuje funkcję, którą powołana osoba wykonywać będzie w Zarządzie Spółki. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu wynosi cztery lata.

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki z wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Jeżeli zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu.

Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, a w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje prace członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu.

W czasie nieobecności Prezesa Zarządu obowiązki wykonuje wyznaczony przez Prezesa Zarządu członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej dwa lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Każdy członek rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany przez Walne Zgromadzenie. W przypadku rezygnacji członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie mogą tymczasowo dokonać wyboru nowego członka Rady Nadzorczej.

Rada wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych, z których będą sporządzali i przedkładali Radzie Nadzorczej co najmniej raz w miesiącu pisemne sprawozdanie.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- badanie po zakończeniu każdego roku obrotowego sprawozdania finansowego Spółki, w tym bilansu, rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu Spółki co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punktach powyżej,
- zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki nie mogących sprawować swoich czynności,
- opiniowanie uchwał przedstawianych przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- ustalanie zasad i warunków wynagradzania członków Zarządu Spółki,
- zatwierdzenie Regulaminu Zarządu Spółki,
- zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Spółki,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- zatwierdzanie planu finansowego przygotowywanego przez Zarząd,
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w powyższych prawach do nieruchomości,

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. Posiedzenie rady Nadzorczej należy również zwołać na pisemny wniosek Zarządu. Posiedzenie powinno się w takim przypadku odbyć w ciągu dwóch tygodni od złożenia wniosku.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są za pośrednictwem listów poleconych lub poczty kurierskiej, co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia. Dopuszcza się także przyjęcie przez członka Rady Nadzorczej zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia bez pośrednictwa poczty, za pokwitowaniem odbioru. Członek Rady Nadzorczej może żądać przesyłania mu zawiadomień także w formie elektronicznej na podany przez niego adres poczty elektronicznej. Żądanie to wraz z podaniem adresu poczty elektronicznej winno zostać złożone Spółce w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Jeżeli członek Rady Nadzorczej zażądał zawiadamiania go o posiedzeniach za pomocą poczty elektronicznej, nie ma konieczności zawiadamiania za pomocą faksu.

Posiedzenie Rady może odbyć się nawet bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być prowadzone telefonicznie, w sposób umożliwiający porozumienie się wszystkich uczestniczących w nim członków Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w formie pisemnej, bez odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej (w trybie obiegowym). Projekty uchwał, które mają być podjęte w trybie obiegowym, są przedstawiane do podpisu wszystkim członkom Rady Nadzorczej przez jej Przewodniczącego, a w przypadku jego nieobecności, przez któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej.

Domniemywa się, że złożenie podpisu pod uchwałą stanowi wyrażenie zgody na jej podjęcie w trybie obiegowym.

Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o jej treści. Członek Rady Nadzorczej może oddać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej Hyperion S.A. określa Statut oraz Regulamin Rady Nadzorczej, uchwalony przez Walne Zgromadzenie.

Komitety Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza nie powołała komitetów audytu i wynagrodzeń, funkcje komitetów pełni cała Rada.

Warszawa, dnia 2 maja 2017 roku

Zarząd Hyperion S.A.



Beata Odzga- Szypulska
Wiceprezes Zarządu