

Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej Hyperion za I półrocze 2011 roku

I. Informacje o Grupie

Jednostką dominującą jest Hyperion Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach ul. Barlickiego 5.

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.

Do 31 marca 2011 roku podstawowym przedmiotem działalności Spółki HYPERION S.A. było świadczenie usług dostępu do Internetu za pomocą własnej, szerokopasmowej infrastruktury teleinformatycznej. Od kwietnia 2011 roku działalność telekomunikacyjna Spółki została przeniesiona do powiązanej spółki MNI Telecom. Od kwietnia 2011 roku Spółka działa na rynku multimedialnym.

Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W skład Grupy Kapitałowej Hyperion wchodzi następujące podmioty:

Podmioty zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

1. Hyperion S.A. z siedzibą w Katowicach (zarejestrowana pod numerem KRS 0000250606 przez Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – świadczenie usług medialnych i multimedialnych - 32,99% udziałów.
2. Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000309370 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi medialne – 100% udziałów.
3. Euro Digital Corporation Limited z siedzibą w Londynie zarejestrowana pod numerem 40070096 przez COMPANIES HOUSE w dniu 2.06.2000r. - usługi medialne – 100 % udziałów (spółka zakupiona przez Telestar Sp. z o.o., konsolidowana w wysokości 100% udziałów).
4. Lark Europe Sp. z o.o. z siedzibą w Łomiankach zarejestrowana pod numerem KRS 0000374323 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego - 100 udziałów.

Podmioty zależne nieobjęte konsolidacją

– nieistotność danych

1. Premier Telcom Limited z siedzibą w Londynie zarejestrowana pod numerem 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dniu 17.01.1997r. – holding – 100% udziałów.
2. Mobini SA. z siedzibą w Warszawie zarejestrowana pod numerem KRS 0000363839 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – usługi dodane (VAS – Value Added Services) na urządzenia mobilne - 20% udziałów.
3. Netshops Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu zarejestrowana pod numerem KRS 0000302069 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – rozwijanie i prowadzenie sieci sklepów internetowych – 100% udziałów.

Jednostką dominująca wyższego szczebla jest Spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych MNI S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Żurawia 8. zarejestrowana dnia 23.03.2001r. w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorstw prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000003901.

W skład Grupy Kapitałowej MNI wchodzi następujące podmioty:

Jednostki Grupy Kapitałowej MNI:

1. MNI S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Żurawia 8. zarejestrowana dnia 23.03.2001r. w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorstw prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000003901 – 100% udziałów.
2. MNI Telecom (dawniej Telefonía Pilicka) S.A. z siedzibą w Radomiu (zarejestrowana pod numerem KRS 0000301616 przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) - usługi telekomunikacyjne - 100% udziałów.
3. Długie Rozmowy S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000091015 KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi telekomunikacyjne z siedzibą w Warszawie 100 % udziałów.
4. Atol Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu (zarejestrowana pod numerem KRS 0000236367 przez Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – transmisja danych - 100% udziałów.
5. Expro Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (zarejestrowana pod numerem KRS 0000018416 przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – transmisja danych i teleinformatyka – 95,10% udziałów.
6. Hyperion Zachód Sp. z o.o. (dawniej Media 4 Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu (zarejestrowana pod numerem KRS 0000053593 przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – transmisja danych i teleinformatyka - 100% udziałów.

Grupa Kapitałowa Hyperion

Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta
za I półrocze 2011 roku zakończone 30 czerwca 2011 r.

7. Skynet-Premex Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000157228 przez Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – transmisja danych i teleinformatyka - 100% udziałów.
8. Intelink Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (zarejestrowana pod numerem KRS 0000119853 przez Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – działalność telekomunikacyjna pozostała - 100% udziałów.
9. Teleprojekt Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000003240 przez Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – telekomunikacja - 100% udziałów.
10. Dreamnet Sp. z o.o. z siedzibą w Kątach Wrocławskich (zarejestrowana pod numerem KRS 0000233781 przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – działalność telekomunikacyjna pozostała - 100% udziałów.
11. WMC-NET Centrum Systemów Teleinformatycznych Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku (zarejestrowana pod numerem KRS 0000102904 przez Sąd Rejonowy w Słupsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – transmisja danych i teleinformatyka - 100% udziałów.
12. Powszechna Agencja Internet PAI S.A. z siedzibą w Łodzi (zarejestrowana pod numerem KRS 0000064641 przez Sąd Rejonowy w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – transmisja danych i teleinformatyka - 56% udziałów.
13. Profile Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (zarejestrowana pod numerem KRS 0000119313 przez Sąd Rejonowy w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – transmisja danych i teleinformatyka - 100% udziałów.
14. Hyperion Wschód Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000024736 przez Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – transmisja danych i teleinformatyka - 97,96% udziałów.
15. Ceron MD 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze (zarejestrowana pod numerem KRS 0000308093 przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej – Spółka zależna od Media 4 Sp. z o.o. - 100% udziałów.
16. Stream Communications Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000010468 przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – świadczenie usług telewizji kablowej i telekomunikacyjnych - 70% udziałów.
17. Strem Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000045164 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Sąd Gospodarczy XIV Wydział Krajowego Rejestru Sądowego)-100% udziałów.

Jednostki Grupy Kapitałowej MIT na dzień 30.06.2011r. MNI S.A. posiada 61,82 % udziału w Grupie Kapitałowej MIT.

1. MIT S.A. (dawniej PPWK S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000011784 KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy-Rejestrowy Krajowego Rejestru Sądowego) pozostała działalność wydawnicza.
2. EL.2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000123777 KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy , XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi związane z transmisją danych za pośrednictwem telefonii mobilnej

Grupa Kapitałowa Hyperion

Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta
za I półrocze 2011 roku zakończone 30 czerwca 2011 r.

3. Navigo Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000106598 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.
4. MNI Premium S.A. (dawniej Legion Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000292045 przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31.10.2007r. – Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą „MNI Premium Sp. z o.o.” – usługi medialne i telekomunikacyjne usługi dodane.
5. Scientific Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zarejestrowana pod numerem 0000101211 przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi w zakresie przetwarzania danych.

Podmioty zależne nieobjęte konsolidacją w Grupie Kapitałowej MNI

– nieistotność danych

1. MNI Mobile S.A. (dawniej OSS S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000090111 przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – telekomunikacja - 100 % udziałów.
2. Premier Telcom Limited z siedzibą w Londynie zarejestrowana pod numerem 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dniu 17.01.1997r. – holding – 100% udziałów.
3. First Class S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000154737 KRS przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi turystyczne 11,34 % udziałów.
4. Mobile Entertainment Company Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem 0000300230 KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi telekomunikacyjne - 100% udziałów.
5. DRW Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zarejestrowana pod numerem 0000338550 przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi windykacyjne 100 % udziałów.
6. Stream Service Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie zarejestrowana pod numerem KRS 0000336711 - usługi serwisowe i instalacyjne.
7. Ramtel Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000210480 przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – działalność telekomunikacyjna pozostała - 100 % udziałów.

Podmiot stowarzyszony:

1. CDIALOGUES LIMITED z siedzibą w Nikozji, zarejestrowana pod numerem HE 286613 w Ministerstwie Handlu, Przemysłu i Turystyki Departament Rejestru Spółek i Syndyków Mas Upadłościowych - usługi związane z transmisją danych za pośrednictwem telefonii mobilnej - 39,33% udziałów – konsolidowany metodą praw własności.

Grupa Kapitałowa Hyperion

Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta
za I półrocze 2011 roku zakończone 30 czerwca 2011 r.

UDZIAŁY / AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 30.06.2011										
Lp.	a	b	c	d	f	g	h	i	j	k
	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	Telestar S.A.	Warszawa	usługi medialne	jednostka zależna	01.04.2011	76 760		76 760	100,00	100,00
2	Lark Europe Sp. z o.o.	Łomianki	dostawca urządzeń nawigacyjnych i przenośnego sprzętu audiowideo	jednostka zależna	01.06.2011	15 150		15 150	100,00	100,00
3	Euro Digital Corporation Ltd.	Londyn	usługi medialne	jednostka zależna	01.04.2011	42 529		42 529	100,00	100,00
		Razem wartość przed wyłączeniami konsolidacyjnymi				134 439		134 439		

Udziały / AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 30.06.2011										
Lp.	a	b	c	d	f	g	h	i	j	k
	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 S.A.	Warszawa	usługi telekomunikacyjne	jednostka zależna	07.02.2011	1 367	118	1 249	0,41	0,42
2	Premier Telcom Ltd	Londyn	usługi medialne	jednostka zależna	06.07.2007	0		0	100,00	100,00
3	Mobini S.A.	Warszawa	Rozwój i promocja usług dodanych (VAS) na urządzenia mobilne	jednostka zależna	15.02.2011	1 260	182	1 078	20	20
4	Netshops Sp. z o.o.	Macierzysz	rozwijanie i prowadzenie sieci sklepów internetowych	jednostka zależna	10.05.2011	4 495		4 495	100,00	100,00
		Razem				7 122	300	6 822		

Zmiany w strukturze Grupy Hyperion

W związku ze zmianą profilu działalności Hyperion S.A. oraz w celu konsolidacji aktywów telekomunikacyjnych Grupy Kapitałowej MNI w ramach jednego podmiotu tj. MNI Telecom S.A., spółka MNI Telecom S.A. zawarła ze spółką Hyperion S.A. umowę, zgodnie z którą MNI Telecom S.A. nabyła od Hyperion S.A. aktywa służące do działalności telekomunikacyjnej. Przedmiotowa umowa weszła w życie w z dniem 1 kwietnia 2011 roku.

Informacje o wartości aktywów i pasywów połączonych w najważniejsze kategorie jednostek zależnych wyłączonych w I półroczu 2011 roku z konsolidacji:

Pozycje bilansowe na dzień 30.06.2011	Atol Sp. z o.o.	Expro Sp. z o.o.	Media 4 Sp. z o.o.	Hyperion Wschód Sp. z o.o.	SkyNet-Premex Sp. z o.o.	Intelink Sp. z o.o.	BUT Telprojekt Sp. z o.o.	Dreamnet Sp. z o.o.	WMC-NET CST	PAI SA	Profilne Sp. z o.o.	Ceron MD 4 Sp. z o.o.	Stream Communications Sp. z o.o.	RAZEM
AKTYWA														
I. Aktywa trwałe	1 058	569	5 574	5 004	775	1 415	221	2 067	693	2 170	6 122	992	141 200	167 860
1. Wartości niematerialne		298		685									44 577	45 560
2. Wartość firmy													12 912	12 912
3. Rzeczowe aktywa trwałe	1 058	271	4 599	4 319	775	1 405	184	2 067	693	2 139	6 122	992	82 021	106 645
4. Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80	80
5. Inwestycje długoterminowe	0	0	975	0	0	0	37	0	0	0	0	0	84	1 096
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						10				31			1 526	1 567
II. Aktywa obrotowe	785	477	604	499	104	193	393	495	370	758	7 918	202	11 347	24 145
1. Zapasy										1	180			181
2. Należności krótkoterminowe	505	180	535	287	47	107	378	408	127	549	7 338	162	6 926	17 549
3. Inwestycje krótkoterminowe	280	297	69	212	57	86	15	87	243	208	400	40	4 421	6 415
Aktywa razem	1 843	1 046	6 178	5 503	879	1 608	614	2 562	1 063	2 928	14 040	1 194	152 547	192 005
PASYWA														
I. Kapitał własny razem	747	120	4 529	3 391	469	953	251	1 615	789	2 196	5 113	918	120 784	141 875
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	747	120	4 529	3 391	469	953	251	1 615	789	2 196	5 113	918	120 784	141 875
1.1. Kapitał zakładowy	161	1 835	4 700	2 865	225	811	51	1 350	50	504	300	963	136 741	150 556
1.2. Kapitał zapasowy	310		225	716	191			225	403	1 654	1 447	30	43 131	48 332
1.3. Pozostałe kapitały rezerwowe	15		47	53			289						28	432
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	208	-1 724	-299	-123	22	107	-54	87	278	38	2 913	-73	-60 154	-58 774
1.5. Zysk (strata) netto	53	9	-144	-120	31	35	-35	-47	58		453	-2	1 038	1 329
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 096	926	1 649	1 521	410	655	363	947	274	732	8 927	276	27 017	44 793
1. Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	128	0	49	0	0	0	108	231	0	12 883	13 399
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	161
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 096	926	1 489	1 393	410	606	363	947	274	624	8 696	276	14 133	31 233
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	591	0	0	0	0	0	0	0	0	4746	5 337
Pasywa razem	1 843	1 046	6 178	5 503	879	1 608	614	2 562	1 063	2 928	14 040	1 194	152 547	192 005
Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów w okresie konsolidacji	2 081	1 059	3 061	4 559	586	1 321	243	1 645	1 451	2 323	13 150	685	0	32 164

W związku z przeniesieniem aktywów telekomunikacyjnych Grupy Hyperion do MNI Telecom S.A. i zmianą profilu działalności, spółka Hyperion S.A. rozpoczęła wdrażanie nowej strategii, w ramach której skoncentruje się na dostarczaniu:

- multimedialnych usług kontentowych: dedykowanych kanałów telewizyjnym, komercyjnych kanałów TV IPTV (OTT – over-the-top TV),
- dostępu do Internetu (mobilny i Wi-Fi) w oparciu o infrastrukturę spółek Grupy MNI,
- dostępu do ofert kontentowych: e-booki, komercyjne przekazy multimedialne – filmy, programy sportowe itp.

W ramach realizacji tej strategii spółka Hyperion S.A. nabyła dwie firmy:

- W dniu 23 marca 2011r. Zarząd Hyperion S.A. zawarł z MNI S.A. umowę zakupu 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki **Telestar S.A.** (nadawcę ogólnopolskiego satelitarnego iTV oraz kilku programów rozrywkowych w Wielkiej Brytanii). Przedmiotowa umowa weszła w życie w z dniem 01 kwietnia 2011 roku.
- W dniu 1 czerwca 2011 roku Zarząd Hyperion S.A. zawarł ze spółką LAPENA Consultants Limited, spółką prawa cypryjskiego w Nikozji umowę zakupu 100% udziałów w kapitale zakładowym w spółce **Lark Europe Sp. z o. o.** z siedzibą w

Łomiankach (czołowego dostawcę elektroniki użytkowej (urządzeń do nawigacji GPS) w Polsce pod marką LARK),

Informacje o wartości aktywów i pasywów połączonych w najważniejsze kategorie jednostek zależnych włączonych w I półroczu 2011 roku do konsolidacji:

Pozycje bilansowe na dzień 30.06.2011	Telestar S.A.	EDC LTD.	Lark Europe Sp. z o.o.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	43 015	1 808	22 678
1. Wartości niematerialne	126	1 782	7 068
2. Wartość firmy			13 745
3. Rzeczowe aktywa trwałe	360	26	1 724
4. Inwestycje długoterminowe	42 529	0	0
II. Aktywa obrotowe	11 065	5 615	8 847
1. Zapasy	115		3 555
2. Należności krótkoterminowe	10 931	4 578	5 272
3. Inwestycje krótkoterminowe	19	1 037	20
Aktywa razem	54 080	7 423	31 525
PASYWA			
I. Kapitał własny razem	48 689	4 838	17 228
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	48 689	4 838	17 228
1. Kapitał zakładowy	10 000	112	16 664
2. Kapitał zapasowy	39 914	-873	
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 766	5 482	
4. Zysk (strata) netto	541	117	564
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 391	2 585	14 297
1. Zobowiązania długoterminowe	32	0	895
2. Zobowiązania krótkoterminowe	5 359	2 585	12 613
Pasywa razem	54 080	7 423	31 525
Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów w okresie konsolidacji	2 400	570	3 240

II. Ważniejsze zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hyperion

Podstawowe zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej:

Podstawy sporządzania sprawozdania

Grupa Hyperion sporządziła załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej według stanu obowiązującego na dzień 30.06.2011 roku.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, tj. 29 sierpnia 2011 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2010 roku:

- MSR 24 (zmiana) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany w standardzie zawierają zwolnienia z ujawnień informacji dotyczących jednostek kontrolowanych przez państwo oraz wprowadzają nową definicję podmiotów powiązanych. Według wstępnej oceny zastosowanie zmian nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana pierwsza część MSSF 9 zawiera na razie tylko regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Spółki jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdanie finansowe.
- KIMSF 14 (zmiana) „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji wprowadza modyfikację zasad w zakresie ujmowania składek wpłaconych przed terminem. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 roku lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 roku lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znówelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2009 roku:

- MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” - zmiany w standardach polegają na nowym podejściu do: wartości firmy i wyceny kapitału mniejszości – wartość firmy jest różnicą między sumą zapłaconej ceny i wartości godziwej kapitału mniejszości a aktywami netto przejętej jednostki, kolejnych zakupów udziałów po nabyciu kontroli (nie powodują one powstania wartości firmy), zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską dla sprawozdań za okresy rozpoczynające się po 30 czerwca 2009 roku.
- MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2009 lub później. Zmiany dostarczają wyjaśnień, co może być uznane za instrument zabezpieczający i instrument zabezpieczany oraz wskazówek do oceny efektywności zabezpieczenia. Według wstępnej oceny zastosowanie zmian nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do MSSF 5 wynikające z projektu corocznych poprawek („Annual improvements Project 2009”), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub 1 stycznia 2010 roku lub później. Zastosowanie zmian nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 2 (zmiana) „Płatności w formie akcji” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku lub później. Zmiany precyzują sposób ujmowania programów płatności akcjami przeznaczonych dla wielu jednostek grupy kapitałowej. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku lub później. Standard wprowadza dodatkowe zwolnienia dotyczące wyceny aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych oraz oceny charakteru umów leasingowych. Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lutego 2010 roku lub później. Standard wprowadza zmianę w podejściu do klasyfikacji instrumentów rozliczanych we własnych instrumentach kapitałowych denominowanych w walutach obcych. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” - interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską do stosowania dla sprawozdań za okresy rozpoczynające się 31 Marca 2009 roku lub później,
- KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” - interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską do stosowania dla sprawozdań za okresy rozpoczynające się po 31 grudnia 2009 roku,
- KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą” - interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską do stosowania dla sprawozdań za okresy rozpoczynające się po 30 czerwca 2009 roku.
- KIMSF 17 „Przekazanie właścicielom aktywów innych niż środki pieniężne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2009 roku lub później. Zgodnie z interpretacją dywidendę niepieniężną należy wycenić w wartości godziwej przekazanych aktywów, a różnicę pomiędzy wartością godziwą a bilansową należy ująć w wyniku finansowym. Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2009 roku lub później. Interpretacja dotyczy umów, w ramach których klient przekazuje składnik rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywany do zapewnienia dostawy elektryczności, gazu lub wody. Według wstępnej oceny zastosowanie interpretacji nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja reguluje postępowanie w przypadkach, gdy zobowiązanie jest rozliczane nie przez spłatę, lecz przez emisję własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.

Dane porównywalne obejmują ten sam okres sprawozdawczy 2010 roku tj. od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki dominującej oraz jednostek zależnych objętych konsolidacją w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych

czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została ona dokonana.

Zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W I półroczu 2011 roku rozpoczynającym się dnia 1 stycznia 2011 roku w Grupie Kapitałowej nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mogące mieć wpływ na sprawozdawczość Grupy.

Waluta sprawozdawcza

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

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostki zależne Grupy Hyperion tj. jednostki, w których Grupa posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, są konsolidowane. Konsolidacją objęte są wszystkie podmioty prowadzące działalność gospodarczą, mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej. W celu stwierdzenia, czy Grupa sprawuje kontrolę nad daną jednostką uwzględnia się również istnienie i wpływ potencjalnych głosów, które mogą być wykonywane na Walnym Zgromadzeniu takiej jednostki.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania tej kontroli. Nabycie jednostek zależnych rozliczane jest metodą nabycia. Cena nabycia obejmuje wartość godziwą przejętych aktywów, wyemitowane akcje lub zobowiązania zaciągnięte na dzień nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z transakcją nabycia. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą przejętych aktywów jednostki zależnej ujmowana jest jako wartość firmy. Transakcje wewnątrz grupowe, salda oraz niezrealizowane zyski/straty na transakcjach między spółkami Grupy są eliminowane podczas konsolidacji. W razie konieczności, zasady rachunkowości jednostek zależnych modyfikuje się w celu zapewnienia ich spójności z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy.

Udziały finansowe w podmiotach zależnych w jednostkowym sprawozdaniu wyceniane są wg ceny nabycia, w sprawozdaniu skonsolidowanym inwestycje w podmioty zależne podlegają wyłączeniu.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu zależnego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy z konsolidacji i podlega testowi na utratę wartości.

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu zależnego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała przy nabyciu stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki

zależnej na dzień nabycia. Wartość firmy powstała przy nabyciu jednostek zależnych jest ujmowana w aktywach trwałych bilansu jako oddzielna pozycja.

Na dzień nabycia, wartość firmy jest alokowana na każdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne. Odpis aktualizujący wartości firmy jest ustalany w drodze oceny wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego wartość firmy dotyczy. Utrata wartości firmy następuje wtedy, gdy wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej. Jeżeli wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i jeżeli część działalności tego ośrodka zostanie sprzedana, wówczas wartość firmy dotycząca sprzedanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest ujmowana w wartości bilansowej uwzględnianej przy obliczaniu zysku lub straty na sprzedaży części ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość firmy sprzedana w w/w sposób jest wyceniana na podstawie względnych wartości (*relative values*) części sprzedanej i zatrzymanej ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartość firmy jest poddawana testom na utratę wartości przynajmniej raz do roku. Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Jeżeli udział w nabywanych aktywach, pasywach i zobowiązaniach pozabilansowych przekracza koszt nabycia jednostki, Grupa:

- Dokonuje ponownej wyceny identyfikowalnych aktywów, pasywów i zobowiązań pozabilansowych w nabywanej jednostce a także koszt nabycia;
- Rozpoznaje w rachunku zysków i strat nadwyżkę pozostałą po ponownej wycenie.

Sprzedaż jednostek zależnych

Zysk/strata na sprzedaży jednostki zależnej obejmuje wartość bilansową wartości firmy zbywanej jednostki.

Ewentualne zyski/straty wynikające z rozwodnienia akcji/udziałów w jednostkach zależnych rozpoznawane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym miała miejsce sprzedaż.

Rzeczowe aktywa trwałe

a) własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości (z wyjątkiem gruntów). Po początkowym ujęciu, zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych są wykazywane według ceny nabycia.

W I półroczu 2011 roku nie wystąpiły przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych.

Koszty poniesione po wprowadzeniu rzeczowego aktywa trwałego do użytkowania, takie jak koszty remontu, konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione, z wyjątkiem sytuacji, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia części składowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji. W takich przypadkach wartość ta zwiększa wartość rzeczowego aktywa i od tak wyliczonej wartości Spółka dokonuje amortyzacji.

b) amortyzacja

Składniki rzeczowego majątku trwałego, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Grunty nie są amortyzowane.

Grupa Hyperion stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

Rodzaj środka trwałego	Stawka amortyzacyjna
Środki transportu	20 i 33%
Komputery	30%
Inwestycje w obcych obiektach	10%
Budynki	10%
Budowle	4 i 4,5%
Maszyny drogowe	17 i 20%
Urządzenia (grupa 6)	10%
Urządzenia biurowe	20%

c) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu.

Umowy leasingu, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Rzeczowe aktywa trwałe nabyte w leasingu finansowym są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub w bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym amortyzowane są przez okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności w zależności od decyzji spółki co do okupu.

Płatności z tytułu zawartych przez Spółki tworzące Grupę Kapitałową umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu.

d) środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Jeżeli wystąpiły zdarzenia lub zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany wtedy, gdy wartość bilansowa danego rzeczowego aktywa trwałego przewyższa jego wartość odzyskiwalną, która odpowiada cenie sprzedaży netto tego rzeczowego aktywa trwałego lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. W celu ustalenia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych są one klasyfikowane do najniższego poziomu, dla którego można zidentyfikować oddzielne przepływy pieniężne.

Zysk/stratę na sprzedaży rzeczowego aktywa trwałego ustala się przez porównanie wpływów ze sprzedaży z jego wartością bilansową i ujmuje się per saldem w pozostałej działalności operacyjnej.

Wartości niematerialne

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania. Amortyzacja według stawek podatkowych jest

stosowana tylko w wypadkach, kiedy odpowiadają one ekonomicznemu okresowi życia aktywa. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Jeżeli wystąpiły zdarzenia lub zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany wtedy, gdy wartość bilansowa danego składnika wartości niematerialnych przewyższa jego wartość odzyskiwalną, która odpowiada cenie sprzedaży netto tej wartości niematerialnej lub jej wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

a) prace badawczo-rozwojowe

Wydatki na prace badawcze są odpisywane w koszty w momencie ich poniesienia. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych na własne potrzeby, które zostały poniesione przed rozpoczęciem produkcji lub zastosowaniem nowych rozwiązań technologicznych zaliczane są do wartości niematerialnych, jeżeli Grupa jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne korzyści ekonomiczne. Między innymi, Grupa powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik, lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych, które nie spełniają powyższych kryteriów są odnoszone do rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

Prace badawczo-rozwojowe w I półroczu 2011r. nie wystąpiły.

b) Oprogramowania

Zakupione licencje i oprogramowania aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na ich zakup.

c) amortyzacja

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

	Stawka amortyzacyjna
Zakupione licencje i oprogramowanie	50%
Pozostałe wartości niematerialne	20%

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Grupa nie posiada żadnych aktywów o znacznej wartości o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała przy nabyciu stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia. Wartość firmy powstała przy nabyciu jednostek zależnych jest ujmowana w aktywach trwałych bilansu jako oddzielna pozycja.

Wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne nie występują.

Aktywa finansowe

Grupa Hyperion klasyfikuje posiadane aktywa finansowe do czterech kategorii:

1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
2. Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności,
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
4. Pożyczki i należności.

Inwestycje, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i prezentowane w aktywach obrotowych bilansu. Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

Aktywa o określonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one zapadalne zaliczane są do inwestycji utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności) i prezentowane w aktywach trwałych bilansu chyba, że termin zapadalności tych aktywów przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. Aktywa, o nieokreślonym terminie zapadalności, które mogą być zbyte w odpowiedzi na zapotrzebowanie na środki lub w odpowiedzi na zmiany stóp procentowych zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Grupa prezentuje je w bilansie jako aktywa trwałe chyba, że kierownictwo wyraziło zamiar utrzymywania ich przez okres krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej lub zostaną upłynnione w celu pozyskania kapitału obrotowego. W takich sytuacjach prezentuje się je jako aktywa obrotowe. W tej kategorii Grupa ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w bilansie w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Aktywa finansowe powstałe na skutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, towarów lub usług, inne niż pozyskane z zamiarem ich sprzedaży w krótkim terminie, klasyfikowane są jako pożyczki i należności i prezentowane jako aktywa trwałe. Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Grupa ujmuje notowane obligacje nie utrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym Grupa zobowiązała się do nabycia lub sprzedaży aktywów. Cena nabycia zawiera opłaty transakcyjne. Koszt sprzedaży aktywów finansowych długoterminowych określany jest metodą średnioważoną. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są w rachunku zysków i strat, zaś aktywów dostępnych do sprzedaży - bezpośrednio w kapitale własnym okresu, w którym powstały. Wartość godziwa inwestycji ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa kapitałowych papierów wartościowych spółek niepublicznych szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta, lub ustalana przy zastosowaniu innych modeli wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być ustalona w wiarygodny sposób wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

Leasing

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności składników rzeczowych aktywów trwałych pozostaje po stronie Grupy, klasyfikowane są jako leasing finansowy. Leasing finansowy ujmowany jest w księgach w kwocie wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Zobowiązania z tytułu opłat leasingowych, pomniejszone o część odsetkową prezentowane są w zobowiązaniach długo- i krótkoterminowych. Część odsetkowa kosztu finansowego ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu. Środki trwałe używane na podstawie leasingu finansowego amortyzowane są przez okres będący krótszym z okresów: okresu użytkowania środka trwałego lub okresu leasingu. Tylko w przypadku gdy nie jest planowany wykup. W pozostałych przypadkach środki trwałe w leasingu amortyzowane są przez okres ekonomicznej użyteczności tych środków trwałych.

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności pozostaje po stronie leasingodawcy, klasyfikowane są przez Grupę jako leasing operacyjny. Płatności dokonane przez Grupę w ramach tych umów (po pomniejszeniu o ewentualne rabaty leasingodawcy) ujmowane są w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Koszt sprzedaży pojedynczej jednostki zapasu określany jest według metody FIFO.

Wszystkie zapasy objęte są systematycznym przeglądem w zakresie ich przydatności i wartości rynkowej. W przypadkach stwierdzenia potrzeby aktualizacji wartości zapasów, dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w stosownej wysokości.

Należności z tytułu dostaw i usług

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, o ile efekt naliczenia odsetek nie jest znaczący. W przeciwnym przypadku należności są ujmowane początkowo w ich wartości godziwej a następnie wyceniane wg zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zgodnie z zasadą przyjętą przez Grupę Kapitałową, należności długoterminowe są wg SCN. Odpisy aktualizujące dokonywane są w ciężar kosztów w rachunku strat i zysków gdy okres upływu terminu płatności jest dłuższy niż 180 dni.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, i zastrzeżone środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w bilansie według kosztu. Dla celów rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zalicza się gotówkę w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, Grupa przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących oraz zastrzeżonych środków pieniężnych. Są one ujmowane jako oddzielna pozycja bilansowa.

Transakcje w walutach obcych

Pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej wyceniane są wg kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania) to znaczy po kursie banku wiodącego z pierwszego notowania z dnia bilansowego.

Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Główne różnice przejściowe powstają z tytułu przeszacowania pewnych aktywów trwałych, aktywów obrotowych, pochodnych instrumentów finansowych, rezerw, rozliczeń międzyokresowych biernych, strat podatkowych do rozliczenia w następnych okresach.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według szacunków zarządu będą obowiązywać w dniu realizacji.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest od wszystkich ujemnych różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe.

Nieodłącznym warunkiem ujęcia jakiejkolwiek pozycji aktywów jest to, że jej wartość bilansowa zostanie zrealizowana w formie korzyści ekonomicznych, które wpłyną do Grupy w przyszłych okresach. Jeśli wartość bilansowa danego składnika aktywów przekracza jego wartość podatkową, to kwota podlegających opodatkowaniu korzyści ekonomicznych będzie wyższa od kwoty uznanej za koszt uzyskania przychodu. Różnica ta stanowi dodatnią różnicę przejściową, a obowiązek zapłaty w przyszłych okresach związanego z nią podatku dochodowego znajduje wyraz w rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Gdy Grupa zrealizuje wartość bilansową składnika aktywów, dodatnia różnica przejściowa odwróci się i powstanie dochód do opodatkowania. Rodzi to prawdopodobieństwo, iż z Grupy wypłyną pewne korzyści ekonomiczne w formie płatności podatkowych.

Kapitał własny

Kapitał własny stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielne zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitały (fundusze) 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.

Akcje zwykle prezentowane są jako kapitał zakładowy.

Środki otrzymane z tytułu emisji nowych akcji ujmowane są w kapitale własnym. Nie dokonuje się żadnych korekt z tytułu różnicy między wartością emisyjną, a wartością rynkową wyemitowanych akcji.

Zewnętrzne koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, ujmowane są jako składnik ceny nabycia.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku lub z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. W kapitale zapasowym wydzielony jest kapitał tworzony z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Na **kapitał z aktualizacji wyceny** odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,

- odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, odnośnie wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- wartość z przeszacowania środków trwałych,
- odroczony podatek z tyt. przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów.

W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Pozycje kapitału własnego jednostek zależnych inne niż kapitał podstawowy, w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, są dodawane do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej.

Do kapitału własnego grupy włączone są tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów przez jednostkę dominującą. W szczególności chodzi tu o przyrost kapitałów z tytułu osiągniętego wyniku finansowego oraz aktualizacji wyceny.

Na **skonsolidowany wynik netto** jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją składa się wynik netto jednostki dominującej, wynik netto jednostek zależnych w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej.

Na skonsolidowany wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego,
- zyski (straty) mniejszości.

Kapitał własny udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych

Kapitał udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych ustala się jako sumę części kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, które należą do innych udziałowców aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zysk (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stanowi zysk udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych.

Do kapitałów zaliczany jest także wynik finansowy w trakcie zatwierdzania pomniejszony o planowane dywidendy oraz zadeklarowane, a nie wypłacone dywidendy.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Zadeklarowane, a nie wniesione kapitały wykazuje się jako „Należne wpłaty na poczet kapitałów”.

Kredyty bankowe, pożyczki i emitowane papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, długo- i krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości otrzymanych środków pieniężnych netto, tj. po potrąceniu kosztów uzyskania kredytu/pożyczki. Po początkowym ujęciu, wszystkie kredyty bankowe

dłużne papiery wartościowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy otrzymanymi środkami pieniężnymi netto (po potrąceniu kosztów uzyskania kredytu / pożyczki) a wartością do spłaty ujmowana jest w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy kredytu/pożyczki. Wszystkie koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone do rachunku zysków i strat okresu, którego dotyczą. Grupa stosuje podejście wzorcowe.

Rezerwy

Rezerwy są rozpoznawane, jeżeli Grupa posiada prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek będący rezultatem przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wystąpi konieczność wypływu zasobów w związku z wywiązaniem się z powyższego obowiązku, przy założeniu, że możliwe jest wiarygodne określenie kwoty takiego wypływu.

Grupa tworzy również rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli przewiduje, że przyszłe korzyści z takiej umowy będą mniejsze od niezbędnych kosztów jej realizacji.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacunkowej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana.

Wielkościami szacunkowymi są rezerwy na świadczenia emerytalne, niewykorzystane urlopy pracownicze i podobne. Zarząd Spółek korzysta z metod aktuarialnych przy określaniu ich wysokości.

Przychody

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

Przychody ze sprzedaży ujmuje się wtedy, gdy:

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

Przychody z tytułu odsetek rozpoznawane są systematycznie przez okres trwania umowy, z uwzględnieniem kwoty niespłaconej należności oraz efektywnej stopy procentowej w okresie do terminu zapadalności, po ustaleniu przychodu należnego Grupy.

Koszty operacyjne

Jednostki Grupy prowadzą ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług obejmują koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem lub nabyciem sprzedanych towarów lub usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe oraz koszty reprezentacji i reklamy. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem jednostkami Grupy oraz koszty administracji i reprezentacji.

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Grupy 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,
- 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.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Raportowanie segmentów działalności

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Usługi świadczone przez Grupę są jednorodne. Informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na poziomie całej Grupy są zgodne z informacjami dotyczącymi segmentu branżowego.

Grupa wyodrębnia segmenty geograficzne, ponieważ zajmuje się dystrybucją towarów lub świadczeniem usług w różnych środowiskach ekonomicznych, które podlegają różnym ryzykom oraz charakteryzują się odmiennym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Krajem macierzystym Grupy jest Polska.

Zarządzanie ryzykiem związanym z działalnością Grupy Kapitałowej Hyperion

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową Hyperion narażona jest na wiele różnych ryzyk finansowych.

Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion.

Ryzyka rynkowe:

- ryzyko zmiany kursu walut

Grupa Kapitałowa Hyperion ponosi niewielkie ryzyko wahań kursów walutowych mających wpływ na jej wynik finansowy i przepływy pieniężne. Ryzyko to jest spowodowane między innymi ze względu na fakt utrzymywania środków pieniężnych w EURO.

- ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływa znacząco na przychody Grupy Kapitałowej Hyperion oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej MNI lokuje swoje wolne środki finansowe w instrumenty uznane za bezpieczne, bądź instrumenty o krótkim terminie wykupu

- ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe w Grupie Kapitałowej Hyperion związane jest ze zmianą wartości bieżącej pozycji wycenianych według wartości godziwej. Jeśli dana pozycja bilansowa wyceniana jest w oparciu o ceny rynkowe, to zmianie ulega suma bilansowa, wymuszając wykazanie zysku, straty lub zmiany wielkości kapitału. Pewnym ryzykiem obarczone są ceny posiadanych akcji.

- ryzyko kredytowe

Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia Grupy Kapitałowej Hyperion ryzykiem kredytowym jest wartość pozostałych należności.

Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej Hyperion jest ograniczone w znacznym stopniu z powodu posiadanych pozostałych należności od jednostek powiązanych.

- ryzyko utraty płynności

Grupa Kapitałowa Hyperion monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zobowiązań kredytowych, przepływy z innych aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowanych przepływów z bieżącej działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym i kredyty bankowe.

III. Działalność zaniechana

W trakcie okresu sprawozdawczego w ramach prowadzonej działalności Spółki dominującej i jej jednostek zależnych nie zaniechano żadnego typu działalności i nie przewiduje się zaniechania żadnej prowadzonej działalności.

IV. Informacja na temat składu Zarządu i Rad Nadzorczych Spółek wchodzących w skład Grupy Hyperion

1. Hyperion S.A.

Skład Rady Nadzorczej

Andrzej Piechocki	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Karolina Kocemba	– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Andrzej Wasilewski	– Członek Rady Nadzorczej
Roman Kozieł	– Członek Rady Nadzorczej
Wiktor Fonfara	– Członek Rady Nadzorczej
Artur Foksa	– Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu

Marek Południkiewicz	– Prezes Zarządu – do 25.03.2011r.
Anna Gac	– Członek Zarządu – do 25.03.2011r.
Robert Świątek	– Członek Zarządu – do 25.03.2011r.
Andrzej Piechocki	– Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu – od 25.03.2011r. do 15.04.2011r.
Robert Kwiatkowski	– Prezes Zarządu – od 15.04.2011r.

2. Telestar S.A.

Skład Rady Nadzorczej

Andrzej Piechocki	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Południkiewicz	– Członek Rady Nadzorczej
Michał Tomczak	– Członek Rady Nadzorczej – do 14.04.2011r.
Jerzy Jóźkowiak	– Członek Rady Nadzorczej – do 14.04.2011r.
Karolina Kocemba	– Członek Rady Nadzorczej – do 14.04.2011r.
Leszek Kułak	– Członek Rady Nadzorczej – od 14.04.2011r.
Justyna Paradowska	– Członek Rady Nadzorczej – od 14.04.2011r. do 16.05.2011r.
Sylvia Rabińska	– Członek Rady Nadzorczej – od 14.04.2011r.
Robert Kwiatkowski	– Członek Rady Nadzorczej – od 16.05.2011r.

Skład Zarządu

Aleksandra Fajęcka	– Prezes Zarządu – do 24.02.2011r.
Andrzej Piechocki	– Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu od 24.02.2011r. do 15.04.2011r.
Agnieszka Bobrukiewicz	– Prezes Zarządu – od 15.04.2011r.

3. Lark Europe Sp. z o.o. (od 01.06.2011)

Skład Rady Nadzorczej

Brak

Skład Zarządu

Marcin Olbrycht
Adriana Olbrycht
Kamil Woźniak

V. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

VI. Transakcje z podmiotami powiązanymi w Grupie Kapitałowej

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi na dzień 30.06.2011r.

NALEŻNOŚCI	tys.PLN
Należności krótkoterminowe	
a) z tytułu dostaw i usług	16 553
- od jednostek konsolidowanych	12
- od jednostek niekonsolidowanych	16 541
b) pozostałe	3 665
- od jednostek konsolidowanych	0
- od jednostek niekonsolidowanych	3 665
Krótkoterminowe aktywa finansowe	419
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	104
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	523
Razem należności od jednostek konsolidowanych	116
Razem należności od jednostek niekonsolidowanych	20 729
ZOBOWIĄZANIA	tys.PLN
Zobowiązania krótkoterminowe	
a) z tytułu dostaw i usług	6 636
- do jednostek konsolidowanych	12
- do jednostek niekonsolidowanych	6 624
b) pozostałe	18 484
- do jednostek konsolidowanych	0
- do jednostek niekonsolidowanych	18 484
c) pożyczki	957
- od jednostek konsolidowanych	104
- od jednostek niekonsolidowanych	853
Razem zobowiązania do jednostek konsolidowanych	116
Razem zobowiązania do jednostek niekonsolidowanych	25 961

Transakcje z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

Struktura transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.

	tys.PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	1 813
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	3 150
Pozostałe przychody operacyjne - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	1 713
Przychody finansowe - odsetki	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	9
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	18
Sprzedaż środków trwałych w budowie	
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	180
Sprzedaż środków trwałych	
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	12 165
Razem transakcje z jednostkami konsolidowanymi	1 822

	tys.PLN
Koszty ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	1 759
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	3 761
Koszty sprzedaży	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	7
Koszty finansowe – odsetki	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	9
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	32
Zakup środków trwałych w budowie	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	27
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	109
Zakup środków trwałych	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	20
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	15
Razem transakcje z jednostkami konsolidowanymi	1 822

Transakcje z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

VII. 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 jednostek lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub współmałżonkami.

a. Transakcje

Nie wystąpiły.

b. Stan nierozliczonych należności i zobowiązań

Nie wystąpiły.

c. Pożyczki i zaliczki

Nie wystąpiły.

VIII. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Hyperion

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 01.01.2011 do 30.06.2011
Kwiatkowski Robert Prezes Zarządu	60.000 zł
Piechocki Andrzej Przewodniczący RN	9.000 zł
Wasilewski Andrzej Członek RN	9.000 zł
Foksa Artur Członek RN	12.000 zł
Kocemba Karolina Członek RN	8.998 zł
Kozieł Roman Członek RN	3.000 zł
Fonfara Wiktor Członek RN	12.000 zł
Kondzielnik Henryk Były Członek RN	48.631,87
Matlok Maria Były Członek RN	39.631,87

IX. Kluczowy Personel Kierowniczy Spółek

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

X. Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Hyperion w I półroczu 2011 roku wynosiło 274 osób.

XI. Należności warunkowe

Należności warunkowe nie występują.

XII. Zobowiązania warunkowe na dzień 30.06.2011r.

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zabezpieczonego majątku na dzień 30.06.2011
Zobowiązania z tytułu kredytu: BRE Bank i BZ WBK przyznający kredyt			240 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu umów leasingowych – zabezpieczenia w postaci weksla In blanco.			
Zobowiązania warunkowe z tyt. odsetek od przeterminowanych zobowiązań 242 tys. PLN			

XIII. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

XIV. Sprawy sądowe

Spółka poza sprawami o niewielkich kwotach dochodzonych roszczeń z tytułu braku zapłaty za świadczone usługi telekomunikacyjne nie prowadzi ze swojego powództwa żadnych spraw sądowych.

Spółka z istotnych kwotowo spraw sądowych pozwana jest:

- z powództwa byłego pracownika Romana Kozieła o zapłatę kwoty 16.000 zł z tytułu rzekomo należnego wynagrodzenia z umowy o pracę (pozew złożony w I 2011 roku), sprawa w trakcie postępowania dowodowego,
- z powództwa byłego pracownika Mariusza Stefaniaka o przywrócenie do pracy lub ewentualnie wypłatę odszkodowania w kwocie 78.000 zł (pozew złożony w III 2011 roku), sąd podzielił nasze stanowisko i odrzucił pozew powoda, sprawa nieprawomocna z powództwa IDM S.A. z siedzibą w Krakowie o zapłatę za świadczone usługi kwoty 31.698,90 zł, pozew złożony w dniu 20.06.2011 r., sąd wydał w dniu 05 lipca nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, Spółka złoży sprzeciw w tej sprawie,
- z powództwa Marcina Świgost z siedzibą w Tarnowskich Górach o zapłatę 63.400 zł za świadczone usługi, pozew wniesiony w VI 2010 roku, sprawa na etapie przesłuchiwanie stron,
- z powództwa Romana Kozieł o zapłatę wynagrodzenia za uczestnictwo w posiedzeniach Rady Nadzorczej w wysokości 32.023 zł; sprawa jest na etapie postępowania dowodowego.

Na powyższe tytuły zostały utworzone rezerwy.

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 PLN lub EURO według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski – dla danych za 2011 rok przyjęto kurs EURO z dnia 30.06.2011 roku, tj. **3,9866** a dla danych za 2010 rok kurs z dnia 30.06.2010 roku w wysokości **4,1458** - poszczególne pozycje rachunku zysków i strat

przelicza się na złote lub euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 przyjęto średni kurs EURO w wysokości **3,9673**.
Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 przyjęto średni kurs EURO w wysokości **4,0042**.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono. Spółka stosuje podejście wzorcowe.

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2011 roku

.....
Robert Kwiatkowski
(Prezes Zarządu)