



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

za III kwartał 2014 roku
Grupy Kapitałowej Hyperion

Zawartość raportu:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion za III kwartał 2014 roku.
- Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hyperion za III kwartał 2014 roku.
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Hyperion S.A. za III kwartał 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Hyperion S.A.

Data sporządzenia:

13 - 11 - 2014

Zawartość sprawozdania:

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

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	13 670	15 733	3 270	3 725
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-470	3 906	-112	925
III. Zysk (strata) brutto	-899	2 616	-215	619
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 547	2 457	-370	582
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-574	3 365	-137	797
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-83	-2 966	-20	-702
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	651	-100	156	-24
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-6	299	-1	71
IX. Aktywa razem	132 103	112 828	31 638	26 760
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 114	61 331	17 271	14 546
XI. Zobowiązania długoterminowe		3		1
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	72 062	61 246	17 258	14 526
XIII. Kapitał własny	59 989	51 497	14 367	12 214
XIV. Kapitał zakładowy	13 501	13 501	3 233	3 202
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	59 989	51 497	14 367	12 214
XVI. EBITDA	1 150	4 113	275	974
XVII. Liczba akcji (w szt.)	13 500 779	13 500 779	13 500 779	13 500 779
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,11	0,18	-0,03	0,04
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,44	3,81	1,06	0,90

2. Bilans

BILANS	w tys.PLN		
	30.09.2014r.	31.12.2013r.	30.09.2013r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	101 980	91 870	86 755
1. Wartości niematerialne	8 619	7 534	2 756
2. Wartość firmy	65 457	65 457	65 457
3. Rzeczowe aktywa trwałe	8 117	8 750	9 049
4. Należności długoterminowe	1 393	1 393	1 393
4.1. Od jednostek powiązanych	1 393	1 393	1 393
- od jednostek niekonsolidowanych	1 393	1 393	1 393
5. Inwestycje długoterminowe	17 352	7 370	7 438
5.1. Długoterminowe aktywa finansowe	17 352	7 370	7 438
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	17 352	7 370	7 438
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	12 631	2 631	2 631
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	4 721	4 739	4 807
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 042	1 366	662
II. Aktywa obrotowe	30 123	28 593	26 073
1. Zapasy	115	115	177
2. Należności krótkoterminowe	28 206	26 581	23 697
2.1. Od jednostek powiązanych	10 630	11 710	12 374
a) z tytułu dostaw i usług	6 015	5 520	10 356
- od jednostek niekonsolidowanych	6 015	5 520	10 356
b) pozostałe	4 615	6 190	2 018
- od jednostek niekonsolidowanych	4 615	6 190	2 018
2.2. Od pozostałych jednostek	17 576	14 871	11 323
a) z tytułu dostaw i usług	6 534	5 356	5 332
b) pozostałe	11 042	9 515	5 991
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 802	1 897	2 199
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	770	865	1 167
a) w jednostkach powiązanych	219	314	306
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	219	314	306
b) w pozostałych jednostkach	338	332	328
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	213	219	533
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 032	1 032	1 032
Aktywa razem	132 103	120 463	112 828
PASYWA			
I. Kapitał własny razem	59 989	52 865	51 497
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	59 989	52 865	51 497
1.1. Kapitał zakładowy	13 501	13 501	13 501
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-12	-12	-12
1.3. Kapitał zapasowy	12 908	41 064	41 064
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	548	548	548
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	3 417	3 417	3 417
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	31 174	-9 478	-9 478
1.7. Zysk (strata) netto	-1 547	3 825	2 457
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 114	67 598	61 331
1. Rezerwy na zobowiązania	52	72	82
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	2	8
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	51	30	44
a) krótkoterminowa	51	30	44
1.3. Pozostałe rezerwy		40	30
a) krótkoterminowe		40	30
2. Zobowiązania długoterminowe		1	3
2.1. Wobec pozostałych jednostek		1	3
a) pozostałe		1	3
3. Zobowiązania krótkoterminowe	72 062	67 525	61 246
3.1. Wobec jednostek powiązanych	46 711	42 941	32 669
a) kredyty i pożyczki	3 067	2 020	1 985
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	3 067	2 020	1 985
b) z tytułu dostaw i usług	14 247	12 835	6 224
- do jednostek niekonsolidowanych	14 247	12 835	6 224
c) pozostałe	29 397	28 086	24 460
- do jednostek niekonsolidowanych	29 397	28 086	24 460
3.2. Wobec pozostałych jednostek	25 351	24 584	28 577
a) kredyty i pożyczki	8 649	8 404	8 426
b) z tytułu dostaw i usług	12 553	11 682	14 758
c) pozostałe	4 149	4 498	5 393
Pasywa razem	132 103	120 463	112 828

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys.PLN			
	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	4 632	13 670	7 427	15 733
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	1 491	4 750	2 931	7 490
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 632	13 670	6 395	14 701
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów			1 032	1 032
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów	4 763	13 614	3 251	10 923
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	230	829	173	568
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 763	13 614	2 219	9 891
2. Wartość sprzedanych materiałów i towarów			1 032	1 032
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	-131	56	4 176	4 810
IV. Koszty ogólnego zarządu	220	634	220	913
V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)	-351	-578	3 956	3 897
VI. Pozostałe przychody operacyjne	148	373	139	239
1. Inne przychody operacyjne	148	373	139	239
VII. Pozostałe koszty operacyjne	118	265	125	230
1. Inne koszty operacyjne	118	265	125	230
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (V+VI-VII)	-321	-470	3 970	3 906
IX. Przychody finansowe	376	384		38
1. Odsetki	376	384		38
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		4		
X. Koszty finansowe	236	795	1 019	1 492
1. Odsetki	225	752	1 007	1 444
- dla jednostek powiązanych niekonsolidowanych		47		15
2. Inne	11	43	12	48
XI. Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-33	-18	47	164
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X+/-XI)	-214	-899	2 998	2 616
XIII. Zysk (strata) brutto	-214	-899	2 998	2 616
XIV. Podatek dochodowy	247	648		159
a) część bieżąca	247	325		106
b) część odroczone		323		53
XV. Zysk (strata) netto (XIII+/-XIV)	-461	-1 547	2 998	2 457
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-461	-1 547	2 998	2 457
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	13 500 779	13 500 779	12 481 913	12 481 913
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	-0,03	-0,11	0,24	0,20

4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych przychodów

	tys.PLN			
	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
Zysk (strata) netto	-461	-1 547	2 998	2 457
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu				
Całkowite dochody	-461	-1 547	2 998	2 457
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-461	-1 547	2 998	2 457
- akcjonariuszom mniejszościowym				

5. Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

tys.PLN

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy i kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany jednostce dominującej	kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	13 501	-12	44 481	548	-5 653	52 865		52 865
Korekta BO								
Stan na 1 stycznia 2014 r.	13 501	-12	44 481	548	-5 653	52 865		52 865
Zwiększenia ogółem			12 400		-5 276	7 124		7 124
Wynik netto za okres 01.01.2014-30.09.2014					-1 547	-1 547		-1 547
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych.			3 729		-3 729			
Inne			8 671			8 671		8 671
Zmniejszenia ogółem			40 556		-40 556			
Przeniesienie kapitału na kapitał zapasowy			40 556		-40 556			
Stan na 30 września 2014 r.	13 501	-12	16 325	548	29 627	59 989		59 989

tys.PLN

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy i kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany jednostce dominującej	kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	12 307	-111	41 369	548	-10 269	43 844		43 844
Korekta BO								
Stan na 1 stycznia 2013 roku	12 307	-111	41 369	548	-10 269	43 844		43 844
Zwiększenia ogółem	1 194	99	3 903		2 457	7 653		7 653
Wynik netto za okres 01.01.2013-30.09.2013					2 457	2 457		2 457
Wycena opcji na akcje		99				99		198
Emisja akcji	1 194					1 194		1 194
Inne			3 903			3 903		3 903
Zmniejszenia ogółem			791		-791			
Przeniesienie wyniku na pokrycie strat			791		-791			
Stan na 30 września 2013 roku	13 501	-12	44 481	548	-7 021	51 497		51 497

6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.PLN	
	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	-899	2 616
II. Korekty razem	325	749
1. Amortyzacja	1 620	207
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5	14
3. Zmiana stanu rezerw		33
4. Zmiana stanu zapasów		-62
5. Zmiana stanu należności	-9 882	-5 708
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 222	6 587
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-323	-53
8. Podatek dochodowy od zysku brutto	-325	-106
9. Inne korekty	18	-163
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-574	3 365
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wydatki	83	2 966
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	83	90
2. Na aktywa finansowe		2 676
a) w jednostkach powiązanych		2 676
- nabycie aktywów finansowych - niekonsolidowane		2 676
3. Inne wydatki inwestycyjne		200
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-83	-2 966
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	13 864	1 985
1. Kredyty i pożyczki	13 864	
2. Inne wpływy finansowe		1 985
II. Wydatki	13 213	2 085
1. Spłaty kredytów i pożyczek	3 989	1 575
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		3
3. Odsetki	553	507
4. Inne wydatki finansowe	8 671	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	651	-100
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6	299
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-6	299
F. Środki pieniężne na początek okresu	219	234
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	213	533

INFORMACJA DODATKOWA

DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ HYPERION ZA III KWARTAŁ 2014

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

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

- Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2014 roku (kwartalne) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
- Pozycje wykazane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym sprawozdania są ustalone zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i odzwierciedlają rzeczywistą sytuację majątkową Grupy Kapitałowej Hyperion.
- Zgodnie z obowiązującymi przepisami Hyperion S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.
- Skonsolidowane sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.
- Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie zawiera porównywalne dane z analogicznym okresem roku poprzedniego.
- Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową Hyperion przedstawione zostały w Informacji Dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku, stanowiącego integralną część skonsolidowanego raportu rocznego Hyperion S.A. za rok I półrocze 2014 roku, opublikowanego w dniu 29 sierpnia 2014 roku.
- W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiła sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej.
- Po 30 września 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion.

2. Charakterystyka Spółki i Grupy Kapitałowej Hyperion.

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

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 września 2014:

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. Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000309370 - Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi medialne – 100% udziałów – konsolidacja metodą pełną.
3. Euro Digital Corporation Limited in Liquidation 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) – konsolidacja metodą pełną.
4. Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. (d. Mobini S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000363839 - Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi dodane (VAS – Value Added Services) na urządzenia mobilne – 43,12% udziałów – konsolidacja metodą praw własności.
5. First Class S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000154737 - Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego)– usługi turystyczne - 100 % udziałów posiada Spółka Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. (d. Mobini S.A) – konsolidacja metodą praw własności.
6. Netshops.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000302069 - Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – rozwijanie i prowadzenie sieci sklepów internetowych – 100% udziałów posiada spółka Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. (d. Mobini S.A) – konsolidacja metodą praw własności.

Podmioty zależne nieobjęte konsolidacją – nieistotność danych

1. Premier Telcom Limited in Liquidation z siedzibą w Londynie (zarejestrowana pod numerem 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dniu 17.01.1997r.) – holding – 100% udziałów.
2. Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000399876).

2.2 Profil działalności Grupy Hyperion

o Hyperion S.A.

Spółka Akcyjna Hyperion, wchodząca w skład indeksu WIG 250, notowana od sierpnia 2006 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, jest jednostką dominującą, odpowiadającą za zarządzanie finansowe oraz nadzór strategiczny nad rozwojem spółek zależnych. W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Hyperion koncentrowały się na dostarczaniu:

- multimedialnych usług kontentowych: dedykowanych kanałów telewizyjnych, komercyjnych kanałów TV IPTV (OTT - over-the-top TV),
- dostępu do Internetu (mobilny i Wi-Fi) w oparciu o infrastrukturę spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej największego akcjonariusza – MNI S.A.,
- dostępu do ofert kontentowych: e-booki, komercyjne przekazy multimedialne - filmy, programy sportowe itp.

W III kwartale 2014 roku Spółka kontynuowała również działania związane z wdrażaniem nowej strategii rozwoju, której celem jest przekształcenie Grupy Kapitałowej Emitenta w centrum konsolidacji aktywów światłowodowych i świadczenie na tych zasobach usług innym operatorom telekomunikacyjnym.

W marcu ubiegłego roku Hyperion S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (MSS). Podmiot ten, w ramach strategii budowania w Polsce szerokopasmowego Internetu, realizuje projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa (Projekt MSS), którego wartość szacowana jest na 192 mln zł brutto (kwota netto projektu to 156 mln zł), w wyniku którego zostanie wybudowana i pozyskana sieć światłowodowa o łącznej długości prawie 3 tys. km, w tym

ok. 700 km sieci szkieletowej oraz ponad 2,2 tys. km sieci dystrybucyjnej (powiatowej), zbudowanych zostanie 19 węzłów głównych na sieci szkieletowej oraz 245 węzłów sieci dystrybucyjnej. Realizacja Projektu MSS zapewni dostęp do sieci szerokopasmowej dla:

- ok. 770.000 mieszkańców województwa małopolskiego;
- ok. 210.000 gospodarstw domowych;
- ok. 500 jednostek administracji publicznej.

MSS docelowo będzie zarządzała infrastrukturą i pełniła rolę Operatora Infrastruktury w modelu „operatora operatorów”, tzn. będzie udostępniała infrastrukturę podmiotom świadczącym usługi telekomunikacyjne.

W dniu 27 czerwca 2013 roku MSS zawarła z Województwem Małopolskim umowę o dofinansowanie w/w projektu w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007 – 2013 w kwocie 64 mln zł. W konsekwencji projekt ten, jak to zostało wskazane powyżej, szacowany na 156 mln zł netto zostanie sfinansowany środkami pochodzącymi z kredytu komercyjnego udzielonego przez jeden z wiodących banków polskich, specjalizujących się w finansowaniu tego rodzaju projektów oraz kwotą 64 mln zł dotacji unijnej, która zostanie rozliczona po zrealizowaniu celów projektu. MSS oraz Hyperion są obecnie na etapie negocjacji pozyskania powyższego finansowania.

Jednocześnie, konsolidując dotychczasowe zasoby infrastruktury światłowodowej Grupy Hyperion oraz największego akcjonariusza – spółki MNI S.A., w okresie najbliższych lat Grupa Hyperion stanie się operatorem infrastrukturalnym o znaczącej pozycji rynkowej, skoncentrowanym na usługach dla innych operatorów

i będącym w stanie zaspokoić wszelkie potrzeby przesyłowe na dynamicznie rosnącym rynku ruchu IP.

Przekształcenie się w podmiot będący operatorem dla operatorów telekomunikacyjnych i przejście do sektora B2B (Business to Business) otworzy Spółkę na rynek nowych produktów i znacząco wzmocni jej pozycję. Także część dystrybucyjna sieci światłowodowych będzie aktywem stanowiącym źródło istotnych przychodów.

Zgodnie z wdrażaną strategią Grupa Hyperion będzie świadczyła usługi zarówno na własnych zasobach, jak i na zasobach innych właścicieli.

Wart podkreślenia jest fakt, że Grupa Hyperion posiada długoletnie doświadczenie na rynku dostępu do usług szerokopasmowych.

W latach 2006 – 2010 Hyperion S.A. poprzez liczne akwizycje wspomagane wzrostem organicznym, zbudowała bazę 180 tys. abonentów, którym poza dostępem do Internetu świadczyła usługi głosowe, mobilne oraz telewizyjne w oparciu o własną szerokopasmową infrastrukturę teleinformatyczną.

o **Telestar S.A.**

Telestar S.A. (Telestar) jest spółką zależną Emitenta, której zasadniczym obszarem działalności jest prowadzenie stacji telewizyjnych oraz produkcja programów telewizyjnych.

Oferta telewizyjna Telestar to cieszące się dużą popularnością interaktywne programy muzyczne i rozrywkowe emitowane w ramach własnych kanałów oraz popularne audycje ezoteryczne lub dla dorosłych, produkowane „na żywo” dla takich kanałów telewizyjnych jak TVN, TVN7, TELE 5 oraz TVN TURBO. Telestar jest właścicielem ogólnopolskiej stacji telewizyjnej iTV oraz unikatowej grupy portali internetowych (www.hot-tv.pl, www.iTV.net.pl, www.eBlog.pl, www.Osada.pl, www.Discostacja.pl, www.Dodajopis.pl, www.Ezotv.pl), których celem jest dostarczenie młodym użytkownikom całego wachlarza serwisów i usług, suplementarnych wobec siebie, połączonych wspólnym programem lojalnościowym.

Należąca do Telestar stacja telewizyjna iTV jest stacją o profilu typowo rozrywkowym i muzycznym, skierowaną do młodego, dynamicznego widza. Telewizja od chwili rozpoczęcia emisji bazuje na stałym, bezpośrednim kontakcie z widzami. Interaktywność jest wyróżnikiem kanału iTV.

Decyzją KRRiT nr 201/K/2013-T koncesja na nadawanie stacji iTV została przedłużona do roku 2023. Kanał telewizyjny iTV jest aktualnie obecny na platformach cyfrowych (między innymi Polsat Cyfrowy) oraz w największych sieciach telewizji kablowej: UPC, VECTRA, Multimedia, a także w TOYA i INEA. Ponadto stacja iTV jest ogólnie dostępna również przez satelitę w trybie niekodowanym.

Telestar S.A. udostępnia poszczególne programy telewizji iTV (oprócz własnej strony internetowej www.iTV.net.pl oraz kanału YouTube) również w telewizji internetowej Ipla-tv, docierając za jej pośrednictwem do użytkowników komputerów, urządzeń mobilnych oraz telewizorów podłączonych do Internetu. Stacja iTV dostępna jest również na platformie telewizyjno – internetowej Next Plus. Spółka Telestar kontynuuje też współpracę licencyjną w zakresie transmisji kanału iTV na brytyjskich platformach satelitarnych: Freeview oraz Polska Plus.

Ponadto, Telestar S.A., posiadając możliwości techniczne oraz programowe, kontynuuje prace nad projektem wyspecjalizowanej platformy multimedialnej umożliwiającej dostarczanie poprzez telewizor, telefon komórkowy lub komputer programów telewizyjnych, filmów, usług mobilnych, a także usług IPTV, opartych na interaktywnej platformie telewizyjnej.

Zasięg techniczny telewizji stacji iTV (wyrażony w mln gospodarstw domowych w Polsce) wynosi ponad 8 mln. Z uwagi natomiast na brak kodowania jest ona także swobodnie odbierana poprzez satelitę w całej Europie oraz Afryce Północnej i na Bliskim Wschodzie.

o **Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A.**

W III kwartale 2014 roku działalność operacyjna spółki Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. prowadzona była wyłącznie pośrednio poprzez podmioty zależne, w zasadniczej części przez spółkę First Class S.A. (100% udziałów) oraz przez spółkę NetShops.pl Sp. z o.o. (100% udziałów), której główna część aktywności dedykowana jest wsparciu wewnętrznych projektów informatycznych w ramach grupy kapitałowej MNI S.A.

First Class S.A. - istnieje na rynku polskim od roku 1991. Ponad dwudziestoletnia historia działalności gwarantuje zaufanie kontrahentów oraz stawia spółkę w czołowie firm o profilu turystycznym. First Class S.A. jest agentem turystycznym wyspecjalizowanym w zarządzaniu podróżami służbowymi, a także w organizacji wydarzeń korporacyjnych typu incentive oraz kongresów, zajmującym pod tym względem piątą pozycję na rynku krajowym. Portfolio stałych klientów korporacyjnych liczy ok. 750 pozycji, zaś klientów instytucjonalnych ok. 50. Obsługa klientów indywidualnych jest działalnością uzupełniającą. Udział sprzedaży usług dla osób fizycznych nie przekracza 10%.

Oferta First Class S.A. obejmuje pełne spektrum usług w zakresie obsługi podróźniczej oraz wydarzeń typu MICE (ang. Meetings, Incentives, Conferencing and Exhibitions). Jest to sprzedaż biletów na wszystkie dostępne środki lokomocji a także rezerwacje hotelowe, sprzedaż ubezpieczeń, wynajem samochodów oraz organizacja wydarzeń jednorazowych, a także opieka posprzedażowa nad klientem korporacyjnym.

Struktura przychodów zdominowana jest przez sprzedaż biletów lotniczych, której udział wynosi ok. 70%. Usługi segmentu hotelowego oraz MICE to udział 20% w sprzedaży ogółem, turystyka indywidualna 7%, pozostałe segmenty liczą ok. 3%.

Spółka jest jednym z pięciu największych agentów IATA sprzedających bilety lotnicze w Polsce. W swoim bogatym katalogu First Class posiada również egzotyczne wycieczki zagraniczne, atrakcyjne oferty last minute oraz wyjazdy do niemal wszystkich zakątków świata.

Spółka udoskonala autorskie narzędzie do rezerwacji usług typu travel w Internecie. Narzędzie, skierowane wyłącznie do sektora B2B, jest narzędziem unikalnym na polskim rynku i wpisuje się w działalność prowadzoną przez Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A.

Mając na uwadze aktywności, które charakteryzując się wysokimi marżami gwarantują dalszy rozwój, spółka wdrożyła nowy portal rezerwacji wycieczek katalogowych oraz tzw. wyjazdów *tailor made*. Portal firmowany brandem Euroreisen jest już użytkowany przez coraz liczniejszą grupę klientów. Dzięki współpracy z doskonale znaną marką Euroreisen spółka ma możliwość sprzedaży oferty katalogowej polskich i zagranicznych touroperatorów nie tylko w Warszawie, Rzeszowie i Krakowie ale również na terenie całego kraju. Euroreisen jako brand istnieje od 1991 roku. Przez 22 lata na rynku usług turystycznym biuro dało się poznać jako bezpieczne, zatrudniające profesjonalistów biuro podróży, cieszące się dużym zaufaniem wśród klientów.

NetShops.pl Sp. z o.o. – prowadzi działalność e-marketingową i informatyczną polegającą na kompleksowej realizacji projektów stron internetowych, w tym projektowaniu graficznym i kodowaniu webmasterskim, audytach wewnętrznych, a także pełni rolę dostawcy sprzętu komputerowego i biurowego. Ponadto spółka zajmuje się administracją i zarządzaniem architekturą IT Grupy MNI oraz udziela bieżącego wsparcia spółkom tej grupy kapitałowej.

NetShops.pl Sp. z o.o. jest również zarejestrowanym resellerem domen oraz certyfikatów SSL i w konsekwencji sprawuje opiekę nad wszystkimi domenami i certyfikatami spółek z Grupy MNI. W III kwartale 2014 roku zdecydowana większość działalności Spółki była skierowana do wewnątrz Grupy MNI.

2.3 Wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta po III kwartale 2014 roku.

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion za okres od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 30 września 2014.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	13 670	15 733	3 270	3 725
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-470	3 906	-112	925
III. Zysk (strata) brutto	-899	2 616	-215	619
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 547	2 457	-370	582
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-574	3 365	-137	797
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-83	-2 966	-20	-702
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	651	-100	156	-24
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-6	299	-1	71
IX. Aktywa razem	132 103	112 828	31 638	26 760
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 114	61 331	17 271	14 546
XI. Zobowiązania długoterminowe		3		1
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	72 062	61 246	17 258	14 526
XIII. Kapitał własny	59 989	51 497	14 367	12 214
XIV. Kapitał zakładowy	13 501	13 501	3 233	3 202
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	59 989	51 497	14 367	12 214
XVI. EBITDA	1 150	4 113	275	974
XVII. Liczba akcji (w szt.)	13 500 779	13 500 779	13 500 779	13 500 779
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,11	0,18	-0,03	0,04
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,44	3,81	1,06	0,90

Na dzień 30 września 2014 roku majątek Grupy Kapitałowej Hyperion wynosił 132 103 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	8 619	6,52%
wartość firmy	65 457	49,55%
rzeczowe aktywa trwałe	8 117	6,14%
należności długoterminowe	1 393	1,05%
inwestycje długoterminowe	17 352	13,15%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	1 042	0,79%
aktywa trwałe	101 980	77,20%
aktywa obrotowe	30 123	22,80%
aktywa razem	132 103	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	59 989	45,41%
rezerwy	52	0,04%
zobowiązania długoterminowe	0	0,00%
zobowiązania krótkoterminowe	72 062	54,55%
pasywa razem	132 103	100,00%

Wybrane dane finansowe Hyperion S.A. okres od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 30 września 2014.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	7 782	6 445	1 862	1 526
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 203	2 317	-527	549
III. Zysk (strata) brutto	-2 576	919	-616	218
IV. Zysk (strata) netto	-2 899	866	-693	205
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-571	3 154	-137	747
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-83	-2 740	-20	-649
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	651	-96	156	-23
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3	318	-1	75
IX. Aktywa razem	114 697	102 240	27 469	24 249
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 898	49 082	13 627	11 641
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	56 297	48 164	13 483	11 423
XIII. Kapitał własny	57 799	53 158	13 842	12 608
XIV. Kapitał zakładowy	13 501	13 501	3 233	3 202
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	57 799	53 158	13 842	12 608
XVI. EBITDA	-765	2 456	-183	582
XVII. Liczba akcji (w szt.)	13 500 779	13 500 779	13 500 779	13 500 779
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,21	0,06	-0,05	0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,28	3,94	1,03	0,93

Na dzień 30 września 2014 roku majątek spółki Hyperion S.A. wynosił 114 697 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	4 087	3,56%
rzeczowe aktywa trwałe	7 907	6,89%
należności długoterminowe	1 393	1,21%
inwestycje długoterminowe	90 824	79,20%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	531	0,46%
aktywa trwałe	104 742	91,32%
aktywa obrotowe	9 955	8,68%
aktywa razem	114 697	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	57 799	50,39%
rezerwy	52	0,05%
rozliczenia międzyokresowe	549	0,48%
zobowiązania krótkoterminowe	56 297	49,08%
pasywa razem	114 697	100,00%

W III kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa Hyperion:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 4,632 mln zł w porównaniu do przychodów osiągniętych w III kw. 2013 w wysokości 7,427 mln zł;
- wypracowała zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 218 tys. zł w porównaniu do zysku operacyjnego przed amortyzacją, wypracowanego w analogicznym okresie 2013r. w wysokości 4 152 tys. zł;
- zanotowała stratę operacyjną (EBIT) w wysokości 321 tys. zł w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w analogicznym okresie roku 2013 w wysokości 3 970 tys. zł;
- zanotowała stratę netto w wysokości 461 tys. zł w porównaniu do zysku netto, odnotowanego w analogicznym okresie roku 2013 w wysokości 2 998 tys. zł.

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

25 lipca 2014 – zawarcie umów objęcia warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii F Emitenta w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Realizując postanowienia uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2013 roku oraz uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12 lipca 2013 roku Zarząd Emitenta zaoferował objęcie 2.167.832 warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia 2.167.832 akcji serii F, czterem podmiotom, zainteresowanym dofinansowaniem działalności Emitenta, związanej z realizacją, za pośrednictwem spółki celowej "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" sp. z o.o. projektu nr MRPO.01.02.00-12-102/12 pt. "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013.

Na skutek złożonych w dniu 25 lipca 2014 roku przez adresatów oferty Emitenta oświadczeń, o objęciu zaoferowanych warrantów subskrypcyjnych serii A, doszło do zawarcia 6 umów objęcia oraz wydania łącznie 2.167.832 warrantów subskrypcyjnych serii A Emitenta. Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia 2.167.832 akcji serii F, przez adresatów oferty, nastąpiło w zamian za wkład pieniężny w wysokości 8.671.328 zł.

Adresaci oferty Emitenta, w ramach realizacji uprawnienia przysługującego im z posiadanych warrantów, w dniu 25 lipca 2014 roku złożyli oświadczenia o objęciu 2.167.832 akcji spółki Hyperion S.A. o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda. Cena emisyjna jednej akcji wynosiła 4 zł (słownie: cztery złote).

7 sierpnia 2014 - uchwała Zarządu Emitenta zmieniająca adres pod którym prowadzona będzie działalność z dotychczasowego: ul. Żurawia 8, 00-503 Warszawa na aktualny: ul. Plac Trzech Krzyży 3, 00-535 Warszawa.

20 sierpnia 2014 – przekazanie do publicznej wiadomości przez Zarząd Emitenta informacji o planowanej zmianie strategii w obszarze działalności spółki Hyperion S.A.

W wyniku wkroczenia w fazę zaawansowaną projektu budowy Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej realizowanej przez spółkę celową Emitenta tj. spółkę "Małopolska Sieć Szerokopasmowa", Zarząd Spółki podjął decyzję o restrukturyzacji majątku spółki poprzez sprzedaż aktywów niezwiązanych z działalnością telekomunikacyjną, w rozumieniu świadczenia usług transmisji danych i szerokopasmowego dostępu do Internetu.

Działalność Spółki, będzie się skupiać na nadzorze właścicielskim realizacji przez spółkę zależną Emitenta "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" sp. z o.o. budowy Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej i wsparciu akwizycji sprzedaży przez spółkę "Małopolską Sieć Szerokopasmową" sp. z o.o. usług, które będą świadczone na budowanej przez nią sieci w województwie Małopolskim.

25 sierpnia 2014 – zawarcie przez Spółkę zależną Emitenta - Małopolską Sieć Szerokopasmową sp. z o.o. - z Województwem Małopolskim reprezentowanym przez Zarząd Województwa Małopolskiego aneksu do Umowy nr MRPO.01.02.00-12.102/12-00-XVI/22/FE/13 o dofinansowanie Projektu: "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 (Oś Priorytetowa 1. Warunki dla rozwoju społeczeństwa opartego na wiedzy, Działanie 1.2. Rozwój społeczeństwa informacyjnego) z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i Budżetu Państwa.

Na podstawie powyższego Aneksu zmianie uległ termin realizacji projektu budowy Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej na dzień 30 września 2015 roku, a także został wprowadzony nowy harmonogram, na podstawie którego wszystkie zadania, które były przewidziane do realizacji na rok 2013 i pierwszą połowę 2014 roku zostały przesunięte do realizacji na 3 kwartał 2014 roku i do końca września 2015 roku.

3 września 2014 – podpisanie przez Emitenta ze spółką MNI Centrum Usług S.A. z siedzibą w Radomiu warunkowej umowy nabycia aktywów telekomunikacyjnych, na które składają się zbiory rzeczy stanowiących integralną całość w postaci kompletnych i funkcjonujących łączy telekomunikacyjnych pod nazwą Pilicka i Szeptel. Hyperion S.A. zobowiązała się do zapłaty za powyższe aktywa telekomunikacyjne kwoty 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych). Przejście własności powyższych aktywów telekomunikacyjnych na własność Spółki uwarunkowane jest od uzyskania przez Hyperion S.A. i MNI Centrum Usług S.A.:

- o od mBank S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. jako banków finansujących Emitenta i MNI Centrum Usług S.A., zgody na sprzedaż powyższych aktywów telekomunikacyjnych,
- o wszystkich zgód korporacyjnych niezbędnych do zawarcia powyższej Umowy,
- o innych zgód lub zezwoleń do zawarcia powyższej Umowy, jeżeli uzyskanie takich zgód lub zezwoleń okaże się niezbędne bądź konieczne, na podstawie obowiązujących przepisów prawa.

25 września 2014 roku – otrzymanie przez Emitenta informacji od spółki zależnej "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" sp. z o.o. o wynikach przeprowadzonej przez Urząd Marszałkowski Województwa Małopolskiego - Departament Funduszy Europejskich, kontroli zgodności wyboru dostawcy sprzętu aktywnego i wykonawcy infrastruktury pasywnej Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej. Przedmiotem kontroli były:

1. ocena zgodności działań Beneficjenta w zakresie przestrzegania przepisów Ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych,
2. weryfikacja prowadzenia postępowań z zakresu zamówień publicznych.

Urząd Marszałkowski Województwa Małopolskiego - Departament Funduszy Europejskiej stwierdził, że postępowania dotyczące wyboru dostawcy sprzętu aktywnego i wykonawcy infrastruktury pasywnej Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej zostały przeprowadzone z zachowaniem zasady uczciwej konkurencji, równego traktowania wykonawców, jawności i przejrzystości.

29 września 2014 roku – podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały nr 3 w sprawie: zmiany Uchwały nr 3 NWZ z dnia 23 kwietnia 2013 roku dotyczącej emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia akcji Spółki serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii A, w ten sposób, że zmianie uległa treść §1 pkt. 7 lit. b) powyższej uchwały z dotychczas obowiązującej:

"określenia ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych serii A lub sposobu jej ustalenia, z tym jednak zastrzeżeniem, że cena nie będzie niższa niż 4 zł (słownie: cztery złote)."

na:

"określenia ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych serii A lub sposobu jej ustalenia, z tym jednak zastrzeżeniem, że cena nie będzie niższa niż 3 zł (słownie: trzy złote), ponadto Zarząd jest uprawniony do zmiany ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych po uprzednim uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej."

3. Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta w III kwartale 2014 roku

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 lipca 2014:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 1. Karolina Kocemba | – Przewodnicząca Rady |
| 2. Artur Foksa | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Marcin Rywin | – Członek Rady |
| 4. Wiktor Fonfara | – Członek Rady |
| 5. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady |

W dniu 27 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. W konsekwencji skład Rady Nadzorczej Hyperion S.A. na dzień 30 września 2014 roku oraz dzień sporządzenia niniejszej informacji, przedstawia się następująco:

1. Tadeusz Piątek – Przewodniczący Rady
2. Jacek Murawski – Wiceprzewodniczący Rady
3. Henryk Kondzielnik – Członek Rady Nadzorczej
4. Maria Wójcik Korpała – Członek Rady Nadzorczej
5. Tadeusz Kubiak – Członek Rady Nadzorczej
6. Przemysław Schmidt – Członek Rady Nadzorczej
7. Durka Roman – Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 lipca 2014 roku:

1. Tomasz Szczypiński – Prezes Zarządu
2. Marian Halicki – Wiceprezes Zarządu

W dniu 5 sierpnia 2014 roku Pan Tomasz Szczypiński - Prezes Zarządu Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 13 sierpnia 2014 roku Rada Nadzorcza Emitenta przyjęła rezygnację Pana Tomasza Szczypińskiego z funkcji Prezesa Zarządu i powołała na tę funkcję Pana Piotra Majchrzaka.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 30 września 2014 roku oraz dzień sporządzenia niniejszej informacji:

1. Piotr Majchrzak – Prezes Zarządu od 13.08.2014
2. Marian Halicki – Wiceprezes Zarządu

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

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

Emitent nie jest stroną postępowań sądowych, w których byłby pozwany lub byłby pozywający, w odniesieniu do postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Na dzień 1 lipca 2014 roku kapitał zakładowy Hyperion SA wynosił 13.500.799,00 zł i dzielił się na 13.500.799 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, a akcjom tym odpowiadało 13.500.799 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Na podstawie informacji przekazanych Spółce, na dzień 1 lipca 2014 roku, znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	MNI S.A.	4.060.000	30,07	4.060.000	30,07
2.	Agata Piechocka	1.724.000	12,77	1.724.000	12,77
3.	PROFIHOLD S.A.	1.000.745	7,41	1.000.745	7,41
4.	Comp S.A.	900.000	6,67	900.000	6,67
5.	Tomasz Szczypiński	793.779	5,88	793.779	5,88
6.	Kondzielnik Henryk i Gabriela	755.257	5,59	755.257	5,59

W dniu 19 września 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki MNI S.A. z siedzibą w Warszawie o sprzedaży, w wyniku zawartej umowy cywilno-prawnej, 1.560.000 akcji Emitenta. Przed dokonaniem powyższej wspomnianej transakcji MNI S.A. posiadała 4.060.000 akcji spółki Hyperion S.A., uprawniających do 4.060.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Po zbyciu w/w akcji spółka MNI S.A. posiadała 2.500.000 akcji Emitenta, które stanowiły 15,96 % w kapitale zakładowym spółki Hyperion S.A., z których wynikało prawo do 2.500.000 głosów, stanowiących 15,96% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Jednocześnie do Spółki wpłynęło zawiadomienie o nabyciu, w wyniku zawartej umowy cywilno-prawnej, przez spółkę Vogbue Management Ltd, tj. spółkę powiązaną z Prezesem Zarządu Emitenta, pakietu 1.560.000 akcji Hyperion S.A., stanowiących 9,96 % w kapitale zakładowym Hyperion S.A. Przed zawarciem przedmiotowej umowy spółka Vogbue Management Ltd. nie posiadała akcji Emitenta.

Na dzień 30 września 2014 roku (w związku z realizacją uprawnień przysługujących z posiadanych warrantów i złożeniu stosownych oświadczeń o objęciu 2.167.832 akcji Emitenta o wartości nominalnej 1,00 zł każda) kapitał zakładowy Hyperion SA wynosił 15.668.631,00 zł i dzielił się na 15.668.631 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, a akcjom tym odpowiada 15.668.631 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Na podstawie informacji przekazanych Spółce, na dzień 30 września 2014 roku, znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	MNI S.A.	2.500.000	15,96	2.500.000	15,96
2.	Agata Piechocka	1.724.000	11,00	1.724.000	11,00
3.	Vogbue Management Ltd	1.560.000	9,96	1.560.000	9,96
4.	PROFIHOLD S.A.	1.000.745	6,39	1.000.745	6,39
5.	Comp S.A.	900.000	5,74	900.000	5,74
6.	Tomasz Szczypiński	793.779	5,07	793.779	5,07

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 24 października 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki MNI S.A. o sprzedaży, w wyniku zawartej umowy cywilno-prawnej 1.560.000 akcji Emitenta.

Jednocześnie, w dniu 24 października 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki Boutique Advice sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o nabyciu, w wyniku zawartej umowy cywilno-prawnej, 1.560.000 akcji Emitenta, stanowiących 9,96% kapitału zakładowego Emitenta, uprawniających do 1.560.000 głosów, które stanowią 9,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Przed nabyciem powyższych akcji spółka Boutique Advice sp. z o.o. nie posiadała akcji spółki Hyperion S.A.

W dniu 4 listopada 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od p. Agaty Piechockiej o sprzedaży, w wyniku zawartych umów cywilnych, 1.000.000 akcji Emitenta. Zgodnie z przedmiotowym zawiadomieniem, po zbyciu powyższych akcji, p. Agata Piechocka posiada 724.000 akcji spółki Hyperion S.A., które stanowią 4,62% w kapitale zakładowym Emitenta.

W dniu 13 listopada 2014 roku Spółka powzięła informację o sprzedaży przez spółkę MNI S.A. 940.000 akcji Emitenta.

W konsekwencji, na podstawie informacji przekazanych Spółce, na dzień sporządzenia niniejszej informacji, znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. są w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Vogbue Management Ltd	1.560.000	9,96	1.560.000	9,96
2.	Boutique Advice sp. z o.o.	1.560.000	9,96	1.560.000	9,96
3.	PROFIHOLD S.A.	1.000.745	6,39	1.000.745	6,39
4.	Comp S.A.	900.000	5,74	900.000	5,74
5.	Tomasz Szczypiński	793.779	5,07	793.779	5,07

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2014 roku do dnia publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2014.

Akcjonariusz	Stan na dzień 29.08.2014		Stan na dzień 13.11.2014	
	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
Vogbue Management Ltd	n/a	n/a	1.560.000 / 1.560.000	9,96% / 9,96%
Boutique Advice sp. z o.o.	n/a	n/a	1.560.000 / 1.560.000	9,96% / 9,96%
PROFIHOLD S.A.	1.000.745 / 1.000.745	7,41% / 7,41%	1.000.745 / 1.000.745	6,39% / 6,39%
Comp S.A.	900.000 / 900.000	6,67% / 6,67%	900.000 / 900.000	5,74% / 5,74%
Tomasz Szczypiński	793.779 / 793.779	5,88% / 5,88%	793.779 / 793.779	5,07% / 5,07%
MNI S.A.	4.060.000 / 4.060.000	30,07% / 30,07%	n/a	n/a
Agata Piechocka	1.724.000 / 1.724.000	12,77% / 12,77%	n/a	n/a
Kondzielnik Henryk i Gabriela	755.257 / 755.257	5,59% / 5,59%	n/a	n/a

6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2014 roku (wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2014 roku, odrębnie dla każdej z osób)

Osoba	Stan na dzień 29.08.2014		Stan na dzień 13.11.2014	
	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
Henryk Kondzielnik Członek Rady Nadzorczej	755.257 / 755.257	5,59% / 5,59%	755.257 / 755.257	4,82% / 4,82%

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

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

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

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi na dzień 30 września 2014r.

NALEŻNOŚCI	tys. PLN
Należności długoterminowe	
- od jednostek niekonsolidowanych	1 393
Długoterminowe aktywa finansowe	
a) udzielone pożyczki jedn. konsolidowanym	5 227
Należności krótkoterminowe	
a) z tytułu dostaw i usług	
- od jednostek niekonsolidowanych	6 015
b) pozostałe	
- od jednostek konsolidowanych	126
- od jednostek niekonsolidowanych	4 615
Krótkoterminowe aktywa finansowe	
- udzielone pożyczki jedn. konsolidowanym	37
- udzielone pożyczki jedn. niekonsolidowanym	219
Razem należności od jednostek konsolidowanych	5 390
Razem należności od jednostek niekonsolidowanych	12 242
ZOBOWIĄZANIA	tys. PLN
Zobowiązania długoterminowe	
a) pożyczki od jedn. konsolidowanych	5 227
Zobowiązania krótkoterminowe	
a) z tytułu dostaw i usług	
- do jednostek niekonsolidowanych	14 247
b) pozostałe	
- do jednostek konsolidowanych	126
- do jednostek niekonsolidowanych	29 397
c) pożyczki	
- od jednostek konsolidowanych	37
- od jednostek niekonsolidowanych	3 067
Razem zobowiązania do jednostek konsolidowanych	5 390
Razem zobowiązania do jednostek niekonsolidowanych	46 711

Struktura transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.

PRZYCHODY	tys. PLN
przychody ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	0
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	1 491
razem przychody - transakcje z jednostkami konsolidowanymi	0
razem przychody - transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	1 491
KOSZTY	tys. PLN
koszty ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	0
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	230
zakup wartości niematerialnych	
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	2 000
razem koszty - transakcje z jednostkami konsolidowanymi	0
razem koszty - transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	2 230

Transakcje z jednostkami powiązanymi skonsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

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

Spółka nie publikowała prognozy wyników na III kwartał 2014 oraz na rok 2014.

9. Informacja dotycząca:

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

Dalszy rozwój Spółki i jej Grupy Kapitałowej jest ściśle związany z realizacją strategii, której wdrażanie zostało rozpoczęte w roku obrotowym 2013.

W związku z nabyciem w marcu 2013 roku 100% udziałów w spółce celowej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (MSS), realizującej projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa (Projekt MSS)”, Grupa Hyperion przekształca się w centrum konsolidacji aktywów światłowodowych. W ramach Projektu MSS zostanie wybudowana i pozyskana sieć światłowodowa o łącznej długości prawie 3 tys. km, w tym ok. 700 km sieci szkieletowej oraz ponad 2,2 tys. km sieci dystrybucyjnej (powiatowej), zbudowanych zostanie 19 węzłów głównych na sieci szkieletowej oraz 245 węzłów sieci dystrybucyjnej.

Realizacja tego projektu zapewni dostęp do sieci szerokopasmowej dla:

- ok. 770.000 mieszkańców województwa małopolskiego;
- ok. 210.000 gospodarstw domowych;
- ok. 500 jednostek administracji publicznej.

Start operacyjny projektu MSS planowany jest w II półroczu 2015 roku.

Jednocześnie, konsolidując dotychczasowe zasoby infrastruktury światłowodowej Grupy Hyperion oraz największego akcjonariusza – spółki MNI S.A., w okresie najbliższych 2 lat Grupa Hyperion zarządzać będzie infrastrukturą światłowodową o łącznej długości ponad 5 tysięcy kilometrów i stanie się operatorem infrastrukturalnym o znaczącej pozycji rynkowej, skoncentrowanym na usługach dla innych operatorów i będącym w stanie zaspokoić wszelkie potrzeby przesyłowe na dynamicznie rosnącym rynku ruchu IP, którego głównym czynnikiem wzrostu są:

- usługi video;
- rozpowszechnienie szybkiego szerokopasmowego dostępu do Internet;
- intensyfikacja użytkownika.

Przekształcenie się w podmiot będący operatorem dla operatorów telekomunikacyjnych i przejście do sektora B2B (Business to Business) otworzy Spółkę na rynek nowych produktów i znacząco wzmocni jej pozycję. Także część dystrybucyjna sieci światłowodowych będzie aktywnym stanowiącym źródło istotnych przychodów.

Zgodnie z wdrażaną strategią Grupa Hyperion będzie świadczyła usługi zarówno na własnych zasobach, jak i na zasobach innych właścicieli.

Świadczenie usług na własnych zasobach obejmuje:

- dzierżawę włókien światłowodowych,
- transmisję danych,
- dostarczanie Internetu,
- kolokację,
- serwis, utrzymanie i nadzór.

Usługi te będą kierowane do:

- operatorów sieci telekomunikacyjnych,
- operatorów sieci telewizji kablowych,
- providerów internetowych,
- jednostek samorządowych,
- jednostek administracji,
- placówek edukacyjnych.

Świadczenie usług na zasobach innych właścicieli obejmuje:

- zarządzanie sieciami szkieletowo-dystrybucyjnymi,
- utrzymanie i konserwacje infrastruktury.

Usługi te będą analogicznie skierowane do:

- operatorów sieci telekomunikacyjnych,
- operatorów sieci telewizji kablowych,
- providerów internetowych.

Wart podkreślenia jest fakt, że Grupa Hyperion posiada długoletnie doświadczenie na rynku dostępu do usług szerokopasmowych. W latach 2006 – 2010 Hyperion S.A. poprzez liczne akwizycje wspomagane wzrostem organicznym, zbudowała bazę 180 tys. abonentów, którym poza dostępem do Internetu świadczyła usługi głosowe, mobilne oraz telewizyjne w oparciu o własną szerokopasmową infrastrukturę teleinformatyczną.

10. Inne informacje

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

Sposób przeliczania złotych na EURO określa § 89 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku tzn.:

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na złote lub euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski – dla danych za III kwartał 2014 roku przyjęto kurs EURO z dnia 30.09.2014 roku. tj. 4,1755 a dla danych za III kwartał 2013 roku kurs z dnia 30.09.2013 roku w wysokości 4,2163
- 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 01.01.2014 do 30.09.2014 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,1803

Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,2231

Warszawa, dnia 13 listopada 2014

Zarząd Hyperion S.A.

Piotr Majchrzak
Prezes Zarządu

Marian Halicki
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe Hyperion S.A.

Data sporządzenia:

13 - 11 -2014

Zawartość sprawozdania:

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

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	7 782	6 445	1 862	1 526
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 203	2 317	-527	549
III. Zysk (strata) brutto	-2 576	919	-616	218
IV. Zysk (strata) netto	-2 899	866	-693	205
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-571	3 154	-137	747
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-83	-2 740	-20	-649
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	651	-96	156	-23
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3	318	-1	75
IX. Aktywa razem	114 697	102 240	27 469	24 249
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 898	49 082	13 627	11 641
XI. Zobowiązania długoterminowe				
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	56 297	48 164	13 483	11 423
XIII. Kapitał własny	57 799	53 158	13 842	12 608
XIV. Kapitał zakładowy	13 501	13 501	3 233	3 202
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	57 799	53 158	13 842	12 608
XVI. EBITDA	-765	2 456	-183	582
XVII. Liczba akcji (w szt.)	13 500 779	13 500 779	13 500 779	13 500 779
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,21	0,06	-0,05	0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,28	3,94	1,03	0,93

2. Bilans

BILANS	w tys.PLN		
	30.09.2014r.	31.12.2013r.	30.09.2013r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	104 742	96 485	93 137
1. Wartości niematerialne	4 087	4 838	5
2. Rzeczowe aktywa trwałe	7 907	8 522	8 820
3. Należności długoterminowe	1 393	1 393	1 393
3.1. Od jednostek powiązanych	1 393	1 393	1 393
- od jednostek niekonsolidowanych	1 393	1 393	1 393
4. Inwestycje długoterminowe	90 824	80 877	82 257
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	90 824	80 877	82 257
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	90 824	80 877	82 257
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	76 760	76 760	76 760
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	12 631	2 631	2 631
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	1 433	1 486	2 866
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	531	855	662
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	531	855	662
II. Aktywa obrotowe	9 955	9 586	9 103
1. Zapasy			62
2. Należności krótkoterminowe	9 545	9 070	8 237
2.1. Od jednostek powiązanych	2 004	3 253	2 953
a) z tytułu dostaw i usług	1 368	583	435
- od jednostek niekonsolidowanych	1 368	583	435
b) pozostałe	636	2 670	2 518
- od jednostek konsolidowanych	126	500	500
- od jednostek niekonsolidowanych	510	2 170	2 018
2.2. Od pozostałych jednostek	7 541	5 817	5 284
a) z tytułu dostaw i usług	5 899	4 870	4 987
b) pozostałe	1 642	947	297
3. Inwestycje krótkoterminowe	391	487	792
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	391	487	792
a) w jednostkach powiązanych	45	144	141
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	37	36	35
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	8	108	106
b) w pozostałych jednostkach	338	332	328
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8	11	323
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	29	12
A k t y w a r a z e m	114 697	106 071	102 240
PASYWA			
I. Kapitał własny razem	57 799	52 080	53 158
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	57 799	52 080	53 158
1.1. Kapitał zakładowy	13 501	13 501	13 501
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-12	-12	-12
1.3. Kapitał zapasowy	48 469	38 630	38 630
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	-2 813	-2 760	-1 380
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	3 417	3 417	3 417
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 864	-1 864	-1 864
1.7. Zysk (strata) netto	-2 899	1 168	866
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 898	53 991	49 082
1. Rezerwy na zobowiązania	52	72	82
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	2	8
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	51	30	44
a) krótkoterminowa	51	30	44
1.3. Pozostałe rezerwy		40	30
a) krótkoterminowe		40	30
2. Zobowiązania długoterminowe			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	56 297	53 144	48 164
3.1. Wobec jednostek powiązanych	42 474	39 392	27 903
a) kredyty i pożyczki	3 067	2 020	1 985
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	3 067	2 020	1 985
b) z tytułu dostaw i usług	10 797	9 286	1 460
- do jednostek niekonsolidowanych	10 797	9 286	1 460
c) pozostałe	28 610	28 086	24 458
- do jednostek niekonsolidowanych	28 610	28 086	24 458
3.2. Wobec pozostałych jednostek	13 823	13 752	20 261
a) kredyty i pożyczki	8 648	8 404	8 426
b) z tytułu dostaw i usług	2 183	2 104	7 065
c) pozostałe	2 992	3 244	4 770
4. Rozliczenia międzyokresowe	549	775	836
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	549	775	836
- długoterminowe	59	73	77
- krótkoterminowe	490	702	759
P a s y w a r a z e m	114 697	106 071	102 240

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN			
	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów, w tym:	2 771	7 782	4 454	6 445
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	766	2 298	771	2 398
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 771	7 782	4 454	6 445
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów, w tym:	3 307	9 455	1 162	3 214
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	227	711	163	512
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 307	9 455	1 162	3 214
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	-536	-1 673	3 292	3 231
IV. Koszty ogólnego zarządu	220	634	220	913
V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)	-756	-2 307	3 072	2 318
VI. Pozostałe przychody operacyjne	100	276	98	135
1. Inne przychody operacyjne	100	276	98	135
VII. Pozostałe koszty operacyjne	74	172	94	136
1. Inne koszty operacyjne	74	172	94	136
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (V+VI-VII)	-730	-2 203	3 076	2 317
IX. Przychody finansowe	376	381		39
1. Odsetki	376	381		39
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		1		1
X. Koszty finansowe	218	754	1 002	1 437
1. Odsetki	218	742	1 002	1 433
- dla jednostek powiązanych niekonsolidowanych		47		15
2. Inne		12		4
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VIII+IX-X)	-572	-2 576	2 074	919
XII. Zysk (strata) brutto	-572	-2 576	2 074	919
XIII. Podatek dochodowy		323		53
a) część odroczone		323		53
XIV. Zysk (strata) netto (XII+/-XIII)	-572	-2 899	2 074	866
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-572	-2 899	2 074	866
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	13 500 779	13 500 779	12 481 913	12 481 913
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	-0,04	-0,21	0,17	0,07

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
Zysk (strata) netto	-572	-2 899	2 074	866
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody	-572	-2 899	2 074	866
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-572	-2 899	2 074	866

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. PLN	
	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	52 080	46 013
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	52 080	46 013
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	13 501	12 307
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		1 194
a) zwiększenia (z tytułu)		1 194
- emisji akcji (wydania udziałów)		1 194
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 501	13 501
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-12	-111
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		99
a) zwiększenia (z tytułu)		99
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-12	-12
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	38 630	35 744
3.1. Kapitał zapasowy na początek okresu po korekcie lat ubiegłych	38 630	35 744
3.2. Zmiany kapitału zapasowego	9 839	2 886
a) zwiększenia	9 839	3 677
- z podziału zysku (ustawowo)	1 168	
- inne korekty	8 671	3 677
b) zmniejszenia		791
- inne korekty		791
3.3. Kapitał zapasowy na koniec okresu	48 469	38 630
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-2 760	-2 463
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-53	1 083
a) zwiększenia		1 083
b) zmniejszenia (z tytułu)	53	
- inne korekty	53	
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-2 813	-1 380
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 417	3 191
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		226
a) zwiększenia		253
b) zmniejszenia		27
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 417	3 417
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-696	-2 655
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 168	
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 168	
a) zmniejszenia	1 168	
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	1 168	
6.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 864	2 655
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 864	2 655
a) zmniejszenia		791
- pokrycie straty kapitałem zapasowym		791
6.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 864	1 864
6.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 864	-1 864
7. Wynik netto	-2 899	866
a) zysk netto		866
b) strata netto	2 899	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	57 799	53 158

6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN	
	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-2 576	919
II. Korekty razem	2 005	2 235
1. Amortyzacja	1 438	139
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		14
3. Zmiana stanu rezerw		33
4. Zmiana stanu zapasów		-62
5. Zmiana stanu należności	-9 096	-650
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 986	2 814
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-323	-53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-571	3 154
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wydatki	83	2 740
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	83	64
2. Na aktywa finansowe		2 676
a) w jednostkach powiązanych		2 676
- nabycie aktywów finansowych - niekonsolidowane		2 676
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-83	-2 740
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	13 864	1 985
1. Kredyty i pożyczki	13 864	
2. Inne wpływy finansowe		1 985
II. Wydatki	13 213	2 081
1. Spłaty kredytów i pożyczek	3 989	1 574
2. Odsetki	553	507
3. Inne wydatki finansowe	8 671	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	651	-96
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3	318
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3	318
F. Środki pieniężne na początek okresu	11	5
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	8	323