



**SKONSOLIDOWANY
RAPORT ROCZNY
2016**

Zawartość:

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

Warszawa, dnia 02 maja 2017 roku

LIST WICEPREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

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

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

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

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

HYPERION S.A.

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

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

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

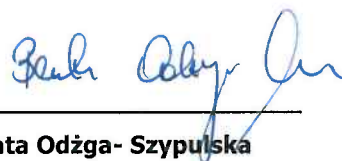
Wartość tych aktywów przeznaczonych do sprzedaży bez uszczerbku dla prowadzonego biznesu daleko przewyższa wartość zobowiązań, stąd też nie zachodzi ryzyko niewypłacalności Spółki, a jedynie kwestia takiego zarządzania aktywami by nie odbyło to się kosztem wierzycieli czy akcjonariuszy spółki. Mając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

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

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

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

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

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

Beata Odzga- Szypulska
Wiceprezes Zarządu

HYPERION S.A.

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

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

Warszawa, dnia 2 maja 2016 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU HYPERION S.A.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Zarząd Hyperion S.A.:

- oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion („Grupa Hyperion”) za rok obrotowy 2016 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Hyperion. Sprawozdanie z działalności Grupy Hyperion zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Hyperion, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Warszawa, dnia 2 maja 2017 roku

Zarząd Hyperion S.A.

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

Beata Odzga-Szypulska

Wiceprezes Zarządu

HYPERION S.A.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA HYPERION SA

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2016**

Spis treści

SKONSOLIDOWANY BILANS	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
I. Informacje ogólne	10
II. Skład Grupy Kapitałowej.....	11
III. Zatrudnienie w grupie kapitałowej	12
IV. Skład zarządu i rady nadzorczej jednostki dominującej.....	12
V. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	13
VI. Istotne zasady rachunkowości.....	13
VII. Raportowanie segmentów działalności.....	33
VIII. Zarządzanie ryzykiem związanym z działalnością Grupy Kapitałowej Hyperion	35
IX. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	38
X. Noty objaśniające	39
XI. Transakcje z podmiotami powiązanymi w Grupie Kapitałowej.....	59
XII. Połączenia jednostek gospodarczych.....	60
XIII. Składniki innych całkowitych dochodów.....	61
XIV. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	61

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016 r.

Dla akcjonariuszy HYPERION S.A.

Zgodnie z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19.02.2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2014r. poz.133) Zarząd prezentuje skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Hyperion („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”).

Prezentowane w niniejszym raporcie skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016 r. zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zaakceptowanymi przez Unię Europejską. Są one przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Skonsolidowany bilans	4
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10

Warszawa, 2 maja 2017 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS

BILANS	Nr noty	w tys. PLN	
		31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		264 911	242 689
1. Wartości niematerialne	X.1	15 829	19 162
2. Rzeczowe aktywa trwałe	X.2	236 366	208 017
3. Należności długoterminowe	X.3	8	8
3.1. Od pozostałych jednostek	X.3	8	8
4. Inwestycje długoterminowe		2 563	5 302
4.1. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	X.4	2	2
<i>a) udziały lub akcje w pozostałych jednostkach</i>	<i>X.4</i>	<i>2</i>	<i>2</i>
4.2. Inne inwestycje długoterminowe	X.7	2 561	5 300
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X.25	10 145	10 200
II. Aktywa obrotowe		25 245	35 637
1. Zapasy	X.6	6 634	550
2. Należności krótkoterminowe		14 229	28 976
2.1. Od jednostek powiązanych, w tym:		0	14 160
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>	<i>X.7</i>	<i>0</i>	<i>3 527</i>
<i>b) pozostałe</i>	<i>X.7</i>	<i>0</i>	<i>10 633</i>
2.2. Od pozostałych jednostek, w tym:		14 229	14 816
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>	<i>X.7</i>	<i>6 597</i>	<i>12 008</i>
<i>b) pozostałe</i>	<i>X.7</i>	<i>7 632</i>	<i>2 808</i>
3. Inwestycje krótkoterminowe		3 657	4 461
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:		3 657	4 461
<i>a) w jednostkach powiązanych, w tym:</i>		0	309
- udzielone pożyczki		0	309
<i>b) w pozostałych jednostkach, w tym:</i>		3 595	3 935
- udzielone pożyczki	X.7	9	349
- lokaty	X.7	3 586	3 586
<i>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>X.8</i>	<i>62</i>	<i>217</i>
4. Rozliczenia międzyokresowe	X.5	725	1 650
A k t y w a r a z e m		290 156	278 326

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

BILANS	Nr noty	w tys. PLN	
		31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
PASYWA			
I. Kapitał własny razem		19 092	73 252
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	X.10	19 092	73 252
1.1. Kapitał zakładowy	X.10	36 519	32 669
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	X.11	-12	-12
1.3. Kapitał zapasowy	X.11	42 632	17 031
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	X.11	-5	545
1.5. Zysk z lat ubiegłych		9 517	17 789
1.6. Zysk (strata) netto		-69 559	5 230
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		271 064	205 074
1. Rezerwy na zobowiązania		17 067	2 501
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X.25	596	569
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		412	403
a) krótkoterminowa	X.12	412	403
1.3. Pozostałe rezerwy		16 059	1 529
a) krótkoterminowe	X.12	16 059	1 529
2. Zobowiązania długoterminowe		50 552	83 289
2.1. Wobec pozostałych jednostek, w tym:		50 552	83 289
a) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	X.13	47 249	83 289
b) pozostałe	X.15	3 303	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe		153 626	61 333
3.1. Wobec jednostek powiązanych, w tym:		0	2 514
a) z tytułu dostaw i usług	X.15	0	1 139
b) pozostałe	X.15	0	1 375
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:		153 626	58 763
a) kredyty i pożyczki	X.14	9 979	8 538
b) z tytułu dostaw i usług	X.15	42 211	15 266
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	X.13	38 604	10 000
d) pozostałe	X.15	62 832	24 959
3.3 Fundusze specjalne		0	56
4. Rozliczenia międzyokresowe	X.16	49 819	57 951
Pasywa razem		290 156	278 326

Handwritten signature

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nr noty	w tys. PLN	
		01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015 dane przekształcone
Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		21 913	20 892
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	X.19	21 913	20 891
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów		0	1
Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów		36 532	27 770
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	X.20	36 532	27 770
Strata brutto ze sprzedaży		-14 619	-6 878
Koszty ogólnego zarządu	X.20	1 933	2 841
Strata na sprzedaży		-16 552	-9 719
Pozostałe przychody operacyjne	X.21	725	3 391
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	1 306
2. Inne przychody operacyjne		725	2 085
Pozostałe koszty operacyjne	X.22	12 751	1 428
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		391	0
2. Inne koszty operacyjne		12 360	1 428
Strata z działalności operacyjnej		-28 578	-7 756
Przychody finansowe	X.23	8 271	15 024
1. Odsetki		8 260	735
2. Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0	14 289
3. Inne		11	0
Koszty finansowe	X.24	49 170	1 396
1. Odsetki		11 285	1 048
2. Inne		37 885	348
Strata brutto		-69 477	5 872
Podatek dochodowy	X.25	82	1 406
a) część odroczone		82	1 406
Zysk (strata) netto działalności kontynuowanej		-69 559	4 466
Strata netto działalności zaniechanej	X.27	0	764
Zysk (strata) netto		-69 559	5 230
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		-69 559	5 230
- z działalności kontynuowanej		-69 559	4 466
- z działalności zaniechanej		0	764

Zysk/Strata na jedną akcję	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015 dane przekształcone
Strata przypadająca na akcjonariuszy zwykłych jednostki dominującej (w tys. zł)	-69 559		5 230
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	34 446 343		23 217 174
Strata przypadająca na jedną akcję (zł na akcję)	-2,02		0,23

Zysk/Strata na jedną akcję z działalności zaniechanej	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015 dane przekształcone
Zysk z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy zwykłych jednostki dominującej (w tys. zł)	0		764
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	34 446 343		23 217 174
Zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję (zł na akcję)	0,00		0,03

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015 dane przekształcone
Strata przypadająca na akcjonariuszy zwykłych jednostki dominującej (w tys. zł)	-69 559	5 230
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia rozwodnionej straty	34 446 343	23 217 174
Rozwodniona strata przypadająca na jedną akcję (zł na akcję)	-2,02	0,23

Rozwodniony zysk/strata z działalności zaniechanej na jedną akcję	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015 dane przekształcone
Zysk z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy zwykłych jednostki dominującej (w tys. zł)	0	764
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia rozwodnionego zysku	34 446 343	23 217 174
Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadająca na jedną akcję (zł na akcję)	0,00	0,03

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Całkowite dochody za okres	Nr noty	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015 dane przekształcone
Zysk/strata za okres		-69 559	5 230
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	X.4	0	-2
Inne całkowite dochody netto		0	-2
Całkowite dochody za okres		-69 559	5 228
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		-69 559	5 228
- z działalności kontynuowanej		-69 559	4 464
- z działalności zaniechanej		0	764

Powyższe składniki innych całkowitych dochodów, wynikające z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży, mogą w przyszłości zostać przeniesione do rachunku zysków i strat.

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

2016	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zysk (strata) netto	Razem
Na 1 stycznia 2016 roku	32 669	17 789	17 031	545	-12	5 230	73 252
Wynik netto za 2016 r.	0	0	0	0	0	-69 559	-69 559
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	-8 271	13 501	0	0	-5 230	0
Emisja akcji	3 850	0	11 551	0	0	0	15 401
Inne	0	-1	549	-550	0	0	-2
Na 31 grudnia 2016 roku	36 519	9 517	42 632	-5	-12	-69 559	19 092

2015 (dane przekształcone)	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zysk (strata) netto	Razem
Na 1 stycznia 2015 roku	13 501	31 174	15 691	547	-12	-60 876	25
Wynik netto za 2015 r.	0	0	0	0	0	5 230	5 230
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	-13 385	-47 491	0	0	60 876	0
Emisja akcji	19 168	0	68 000	0	0	0	87 168
Zamiana warrantów na akcje	0	0	-19 169	0	0	0	-19 169
Inne	0	0	0	-2	0	0	-2
Na 31 grudnia 2015 roku	32 669	17 789	17 031	545	-12	5 230	73 252

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015 dane przekształcone
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Strata netto	-69 559	5 230
II. Korekty razem	107 664	-14 015
1. Amortyzacja	17 308	10 775
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 285	-535
3. Strata z działalności inwestycyjnej	748	-16 306
4. Zmiana stanu rezerw	14 539	1 655
5. Zmiana stanu zapasów	-6 084	-548
6. Zmiana stanu należności	14 747	-21 659
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	62 248	18 195
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 207	-1 846
10. Podatek dochodowy	82	1 406
11. Inne korekty	-2	-5 152
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	38 105	-8 785
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 031	42 708
1. Otrzymane dotacje	0	43 839
2. Zbycie jednostki zależnej	0	-5 227
3. Spłata udzielonych pożyczek	292	4 096
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 739	0
II. Wydatki	39 412	122 446
1. Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	39 412	115 604
2. Udzielone pożyczki	0	1 652
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	5 190
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-36 381	-79 738
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	16 842	80 869
1. Kredyty i pożyczki	1 441	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	80 869
3. Emisja akcji	15 401	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	18 721	1 238
1. Spłata kredytów i pożyczek	0	1 212
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	7 436	0
3. Odsetki	11 285	26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 879	79 631
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-155	-8 892
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-155	-8 892
F. Środki pieniężne na początek okresu	217	9 109
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	62	217

Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przedstawione w nocie X.29.

31

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Hyperion („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się ze spółki dominującej Hyperion S.A. („Hyperion”, „Spółka” lub „jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych.

Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Plac Trzech Krzyży 3, została utworzona Aktem Notarialnym Nr A-195/2006 z dnia 16 stycznia 2016 r. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000250606. Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieoznaczony.

W roku 2016 spółki Grupy Hyperion koncentrowały się głównie na dostarczaniu dostępu do Internetu. Jednocześnie działania dodatkowe, prowadzone przez Zarząd Emitenta w roku 2016, były kontynuacją przyjętej nowej koncepcji rozwoju Spółki i związanej z tym strategii dotyczącej stopniowego przekształcania podmiotu w centrum konsolidacji aktywów światłowodowych i rozpoczęcie świadczenia na tych zasobach usług innym operatorom telekomunikacyjnym.

W marcu 2013 roku Hyperion S.A. nabył 100% udziałów w spółce celowej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Podmiot ten, w ramach strategii budowania w Polsce szerokopasmowego Internetu, realizuje projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”, który zakłada wybudowanie i pozyskanie sieci światłowodowej w Małopolsce o długości łącznej ok. 3 tys. km, w tym ok. 850 km to sieć szkieletowa, a ok. 2.300 km – sieć dystrybucyjna. Przechodząc do sektora B2B (Business to Business), stanie się w ten sposób operatorem świadczącym usługi dla operatorów. Otworzy to rynek nowych produktów i znacząco wzmocni pozycję Spółki w obsłudze pozostałych operatorów telekomunikacyjnych.

W 2015 r. Hyperion S.A. zawarł umowę, na podstawie której Spółka nabyła aktywa telekomunikacyjne w postaci kompletnej i funkcjonującej infrastruktury sieci telekomunikacyjnej obejmującej obszar dawnej sieci Telefonii Pileckiej działającej na obszarze województw: łódzkiego, świętokrzyskiego, mazowieckiego, podkarpackiego i śląskiego oraz dawnej sieci Szeptel, działającej na obszarze województwa mazowieckiego i podlaskiego.

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

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

W dniu 19 lipca 2016 r. Hyperion S.A. nabył 100% udziałów w spółce Green Data Center Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka ta świadczy usługi teleinformatyczne dla biznesu oraz zapewnia wsparcie technologiczne i merytoryczne, opracowując i wdrażając rozwiązania IT.

Podmiotem dominującym wobec całej Grupy Kapitałowej Hyperion S.A. jest spółka Hyperion S.A., która stanowi ostatni i najwyższy poziom konsolidacji sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Hyperion S.A.

II. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną

Lp.	Nazwa	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	Efektywny udział w kapitale	Efektywny udział w kapitale	Informacje uzupełniające
1	Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o.	Kraków	Telekomunikacja	100%	31.12.2016	Hyperion SA posiada 100% udziałów w spółce
2	Hyperion Sp. z o.o.	Warszawa	Telekomunikacja	100%	nd	Hyperion S.A. posiada 100% udziałów w spółce
3	Green Data Center Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi teleinformatyczne	100%	nd	Hyperion S.A. posiada 100% udziałów w spółce

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

Sprawozdania finansowe jednostki zależnej sporządzone zostało za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowy Spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

III. Zatrudnienie w grupie kapitałowej

Przeciętne zatrudnienie (działalność kontynuowana)	2016	2015
Hyperion S.A.	94	52
MSS Sp. z o.o.	1	1
Hyperion Sp. z o.o.	0	nd
Green Data Center Sp. z o.o.	3	nd
razem GK Hyperion S.A.	98	53

IV. Skład zarządu i rady nadzorczej jednostki dominującej

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego r.:

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

W dniu 23 marca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Michała Tomczaka.

W dniu 29 czerwca 2016 r. zakończyła się kadencja Członka Rady Nadzorczej Pana Przemysława Schmidta, który nie został powołany w skład Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.

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

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

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

W dniu 23 grudnia 2016 r. ukonstytuowała się Rada Nadzorcza w ten sposób, że funkcję Prezesa Rady Nadzorczej powierzono Panu Piotrowi Chodzeniowi, natomiast funkcję Wiceprezesa Rady Nadzorczej powierzono Panu Michałowi Tomczakowi. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej obejmują funkcję Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 6 lutego 2017 r. Pan Maciej Przybyszewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 31 stycznia 2017 roku.

W dniu 15 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Piotra Majchrzaka.

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszej informacji:

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

W dniu 26 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki Pana Mariusza Steckiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Spółki.

W dniu 31 maja 2016 r., Pan Mariusz Stecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Hyperion S.A. z dniem 31 maja 2016 r. Pan Mariusz Stecki, w rezygnacji złożonej na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu Spółki, jako przyczyny przytoczył kwestie osobiste.

W dniu 14 września 2016 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki Panią Monikę Mórąwską-Chądzynską i powierzyła jej funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 23 listopada 2016 r. Pan Marian Halicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 16 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki Panią Beatę Odżę-Szypulską i powierzyła jej funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 10 stycznia 2017 r. Pan Piotr Majchrzak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 18 stycznia 2017 r. roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Panią Monikę Mórąwską-Chądzynską.

W dniu 3 kwietnia 2017 r. Pani Monika Mórąwska-Chądzynska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

V. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 2 maja 2017 r.

VI. Istotne zasady rachunkowości

Podstawa sporządzania sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, przeznaczonych do obrotu oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Kontynuacja działalności

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

Zrealizowany projekt budowy sieci światłowodowej pokrywającej Województwo Małopolskie, na realizację którego podmiot zależny MSS Sp. z o.o. otrzymał 56 miliony dotacji z Unii Europejskiej w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013. Projekt był realizowany przez spółkę należącą w 100% do HYPERION S.A. – Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. (MSS). Dzięki własnej infrastrukturze - sieci światłowodowej w Małopolsce - MSS będzie świadczyła usługi hurtowej transmisji danych, dzierżawy włókien światłowodowych, oraz usług powiązanych (kolokacja, serwis, nadzór). HYPERION S.A. poprzez MSS będzie funkcjonował w formule „Operator dla operatorów” świadcząc usługi b2b (business to business).

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

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

mln przy pozyskaniu finansowania zewnętrznym na poziomie tylko około 40 mln i przy dotacji 50 mln złotych, jest zbyt wielki i powoduje konieczność przeprowadzenia działań naprawczych w Spółce.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Drugim elementem czynności naprawczych zmierzających do zwiększenia wpływów ma być rozwój technologiczny posiadanych sieci umożliwiający zwiększenie przepustowości łączy abonenckich do rynkowych 10-20 Mbps oraz dostarczanie usługi telewizji kablowej. Przy stosunkowo niewielkich inwestycjach realizowanych z wykorzystaniem leasingu będziemy mogli zwiększyć ARPU (Średni przychód na użytkownika) na kliencie indywidualnym o ok. 15 zł a w przypadku sprzedaży oferty telewizji kablowej za pośrednictwem posiadanych sieci szerokopasmowych, wzrost ARPU może sięgnąć nawet 30 zł. Koszt wdrożenia tego środka – o ile zostanie przeprowadzony w oparciu o usługi leasingowe – uzależniony będzie od zakresu modernizacji, jaka ostatecznie zostanie podjęta. Nie będzie on jednak stanowił kwoty istotnej z punktu widzenia niniejszego postępowania i zamknie się w przedziale kilkudziesięciu tysięcy złotych miesięcznie.

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

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

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

Spółka przewiduje wdrożenie opisanych wyżej działań naprawczych w następujących terminach:

Przejmowanie klientów MNI CU S.A. – od maja 2017 r. do maja 2018 r., przy czym z uwagi na system premiowania handlowców, pełne przychody z tytułu zwiększonej sprzedaży znajdą się w dyspozycji z końcem września 2018 r.

Zwiększenie przepustowości łączy abonenckich do rynkowych 10-20 Mbps oraz dostarczanie usługi telewizji kablowej – od lipca 2017 r.

Podjęcie działań zmierzających do wyegzekwowania należności przysługujących HYPERION S.A. – od maja 2017 r.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r. dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF-UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie. MSSF-UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Polityki rachunkowości wykorzystane przez Grupę zostały opisane w notce VI Istotne zasady rachunkowości.

Spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („Polskie Standardy Rachunkowości”). W wypadku wystąpienia różnic między zasadami stosowanymi przez spółki a zasadami stosowanymi przez Grupę, Grupa dokonuje odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF-UE i uwzględnienia ich w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Nowe obowiązujące standardy rachunkowości oraz interpretacje

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24.11.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 02.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23.11.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – program określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15.12.2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie).

Zastosowanie powyższych standardów i zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy ani na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 2 maja 2017 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 r. lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 r. lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 r. lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

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. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Szacunki dokonywane na koniec każdego okresu sprawozdawczego odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty.

Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2016 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr X.1 i X.2

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze 64 tys. PLN (2015: 49 tys. PLN)

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

Korekta błędu i zmiana polityki rachunkowości

W 2016 roku Grupa wprowadziła korektę błędu wynikającego błędnego ujęcia leasingu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2015 r.

W 2016 roku Grupa nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych Grupa dokonała korekt danych porównawczych.

Wprowadzone korekty błędu oraz korekty danych porównywanych zostały przedstawione poniżej:

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2015 r.

31.12.2015	Dane historyczne	Korekta 1	Dane przekształcone
I. AKTYWA TRWAŁE	252 243	-9 554	242 689
1. Wartości niematerialne	19 162		19 162
2. Rzeczowe aktywa trwałe	215 272	-7 255	208 017
3. Należności długoterminowe	8		8
4. Inwestycje długoterminowe	5 302		5 302
4.1 Długoterminowe aktywa finansowe	2		2
a) w pozostałych jednostkach	2		2
- udziały lub akcje	2		2
4.2 Inne inwestycje długoterminowe	5 300		5 300
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 200		10 200
6. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 299	-2 299	0
II. AKTYWA OBROTOWE	40 604	-4 967	35 637
1. Zapasy	550		550
2. Należności krótkoterminowe	33 943	-4 967	28 976
2.1 Od jednostek powiązanych	14 160		14 160
a) z tytułu dostaw i usług	3 527		3 527
b) pozostałe	10 633		10 633
2.2 Od pozostałych jednostek	19 783	-4 967	14 816
a) z tytułu dostaw i usług	12 008		12 008
b) pozostałe	7 775	-4 967	2 808
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 461		4 461
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 461		4 461
a) w jednostkach powiązanych	349		309
- udzielone pożyczki	349		309
b) w pozostałych jednostkach	3 895		3 935
- udzielone pożyczki	309		349
- lokaty	3 586		3 586
c) środki pieniężne	217		217
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 650		1 650
AKTYWA RAZEM	292 847	-14 521	278 326
I. KAPITAŁ WŁASNY	80 507	-7 255	73 252
1. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	80 507	-7 255	73 252
1.1 Kapitał zakładowy	32 669		32 669
1.2 Akcje własne	-12		-12
1.3 Kapitał zapasowy	17 031		17 031
1.4 Kapitał z aktualizacji wyceny	545		545
1.5 Zysk z lat ubiegłych	17 789		17 789
1.6 Zysk netto	12 485	-7 255	5 230
II ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	212 340	-7 266	205 074
1. Rezerwy na zobowiązania	2 501		2 501
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	569		569
1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne	403		403
a) krótkoterminowa	403		403
1.3 Pozostałe rezerwy	1 529		1 529
a) krótkoterminowe	1 529		1 529
2. Zobowiązania długoterminowe	83 289		83 289
2.1 Wobec pozostałych jednostek	83 289		83 289
a) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	83 289		83 289
3. Zobowiązania krótkoterminowe	66 300	-4 967	61 333
3.1 Wobec jednostek powiązanych	2 514		2 514
a) z tytułu dostaw i usług	1 139		1 139
b) pozostałe	1 375		1 375
3.2 Wobec pozostałych jednostek	63 730	-4 967	58 763
a) kredyty i pożyczki	8 538		8 538
b) z tytułu dostaw i usług	15 266		15 266
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 000		10 000
d) pozostałe	29 926	-4 967	24 959
3.3 Fundusze specjalne	56		56
4. Rozliczenia międzyokresowe	60 250	-2 299	57 951
PASYWA RAZEM	292 847	-14 521	278 326

Korekta 1 – wysięgowanie błędnie ujętej umowy leasingowej

81.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2015 r.

2015 r.	Dane historyczne	Korekta 1	Dane przekształcone
Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	28 414	-7 522	20 892
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 413	-7 522	20 891
2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	1	0	1
Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów	27 954	-184	27 770
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 954	-184	27 770
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	460	-7 338	-6 878
Koszty ogólnego zarządu	2 841	0	2 841
Strata na sprzedaży	-2 381	-7 338	-9 719
Pozostałe przychody operacyjne	3 391	0	3 391
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 306	0	1 306
2. Inne przychody operacyjne	2 085	0	2 085
Pozostałe koszty operacyjne	1 511	-83	1 428
1. Inne koszty operacyjne	1 511	-83	1 428
Strata z działalności operacyjnej	-501	-7 255	-7 756
Przychody finansowe	15 136	-112	15 024
1. Odsetki	847	-112	735
2. Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	14 289	0	14 289
Koszty finansowe	1 508	-112	1 396
1. Odsetki	1 160	-112	1 048
2. Inne	348	0	348
Zysk brutto	13 127	-7 255	5 872
Podatek dochodowy	1 406	0	1 406
a) część odroczone	1 406	0	1 406
Zysk netto z działalności kontynuowanej	11 721	-7 255	4 466
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	11 721	-7 255	4 466
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto działalności zaniechanej	764	0	764
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	764	0	764
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto działalności kontynuowanej i zaniechanej	12 485	-7 255	5 230
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	12 485	-7 255	5 230

Korekta 1 – wyksięgowanie błędnie ujętej umowy leasingowej

Zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 r. 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 (zł), 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Hyperion S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, sporządzone za odpowiednie okresy sprawozdawcze. Pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych i jednolitych zasad rachunkowości zastosowanych dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

81

Jednostki zależne

Spółka, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce, określa swój status jednostki dominującej oceniając czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji. Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji wtedy i tylko wtedy gdy jednocześnie:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji,
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Konsolidacja jednostki, w której dokonano inwestycji rozpoczyna się od dnia, w którym Spółka uzyskuje kontrolę nad jednostką, a ustaje gdy traci nad nią kontrolę.

Spółka przypisuje zysk lub stratę i każdy składnik innych całkowitych dochodów do właścicieli jednostki dominującej oraz do udziałów niekontrolujących. Spółka przedstawia udziały niekontrolujące w skonsolidowanym bilansie, w kapitale własnym oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą przez jednostkę dominującą kontroli nad jednostką zależną, stanowią transakcje rozliczane przez kapitał. W przypadku, gdy zmienia się część kapitału własnego posiadanego przez udziały niekontrolujące, Spółka dominująca dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących i niekontrolujących w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej Spółka odnosi bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje to do właścicieli jednostki dominującej.

Jeżeli Spółka utraci kontrolę nad jednostką zależną to:

- wyłącza aktywa (w tym wartość firmy) i zobowiązania byłej jednostki zależnej ze skonsolidowanego bilansu,
- ujmuje wszelkie inwestycje utrzymane w byłej jednostce zależnej w ich wartości godziwej na dzień utraty kontroli, a następnie ujmuje je i wszelkie kwoty wzajemnych zobowiązań byłej jednostki zależnej i jednostki dominującej zgodnie z odpowiednimi MSSF,
- ujmuje zyski lub straty związane z utratą kontroli przypisanie byłej jednostce dominującej.

Jednostki stowarzyszone

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które inwestor wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jest to władza pozwalająca na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki.

Jeżeli inwestor posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) 20% lub więcej praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, to zakłada się, że inwestor wywiera znaczący wpływ na tę jednostkę, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że jest inaczej. Natomiast jeśli inwestor posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) mniej niż 20% praw głosu w inwestor, w której dokonano inwestycji, to można założyć, że nie wywiera on na tę jednostkę znaczącego wpływu, chyba że można w sposób oczywisty taki wpływ wykazać. Inwestor traci znaczący wpływ na jednostkę, w której dokonano inwestycji, w momencie, gdy traci władzę pozwalającą na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji w sprawie polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji.

W odniesieniu do ujmowania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych Grupa stosuje metodę praw własności, według której inwestycja jest początkowo ujmowana według kosztu, a następnie po dniu nabycia jej wartość jest korygowana odpowiednio o zmianę udziału inwestora w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji. W przypadku inwestycji w jednostkę stowarzyszoną, która powstaje wskutek nabycia znaczącego wpływu w jednostce której akcje/udziały były posiadane przez Grupę i klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży Grupa uznaje jako koszt nabycia tej inwestycji historyczny koszt nabycia tych akcji/udziałów.

Wspólne przedsięwzięcia

Wspólnymi przedsięwzięciami nazywamy wspólne porozumienie, w ramach którego strony sprawujące wspólną kontrolę nad porozumieniem mają prawo do aktywów netto porozumienia.

Wspólne przedsięwzięcia są to jednostki, nad którymi Grupa sprawuje współkontrolę na mocy zawartej umowy. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wspólne przedsięwzięcia są ujmowane metodą praw własności.

Zysk lub strata inwestora obejmuje jego udział w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, a inne całkowite dochody inwestora obejmują jego udział w innych całkowitych dochodach jednostki, w której dokonano inwestycji. Jeżeli udział jednostki w stratach jednostki stowarzyszonej jest równy lub wyższy od jego udziału w jednostce stowarzyszonej, jednostka zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach.

Zyski i straty wynikające z „oddolnych” i „odgórnych” transakcji pomiędzy Spółką i jej jednostkami zależnymi a jednostką stowarzyszoną ujmuje się w sprawozdaniu finansowym Grupy jedynie w stopniu odzwierciedlającym udziały niepowiązanych inwestorów w jednostce stowarzyszonej. Udział inwestora w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej z tytułu tych transakcji podlega wyłączeniu.

Każdorazowo na koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy konieczne jest dokonanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do jej inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej, tj. wartości użytkowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest wyższa. W przypadku gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości.

Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe, takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży, w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania, albo w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Na każdą datę bilansową Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego

kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych polityką rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Wartość firmy powstała na nabyciu podmiotu zagranicznego oraz wszelkie korekty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań na takim nabyciu są traktowane jako aktywa lub zobowiązania takiego podmiotu zagranicznego i przeliczane po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik (w pozycji „Różnice kursowe”).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej: dla danych za 2016 r. przyjęto kurs EURO z dnia 31.12.2016 r. tj. 4,424, a dla danych za 2015 rok przyjęto kurs EURO z dnia 31.12.2015 r. tj. 4,2615.

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

Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,3757.

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

Działalność zaniechana

Aktywa przeznaczone do sprzedaży bądź grupy do zbycia, a także przeznaczone do wydania właścicielom objęte zakresem zasad wyceny MSSF 5, które spełniają niżej wymienione kryteria klasyfikacji są wyceniane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej bądź wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa takie bądź ich grupy są oddzielnie prezentowane w bilansie, zaś wyniki działalności zaniechanej są prezentowane oddzielnie w rachunku zysków i strat.

Kryteria klasyfikacji aktywów lub grup do zbycia jako przeznaczonych do sprzedaży lub do wydania właścicielom:

- Wartość bilansowa aktywów zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze wykorzystywanie; wtedy gdy aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie a ich sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.
- Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna gdy kierownictwo odpowiedniego szczebla jest zdecydowane zrealizować plan sprzedaży oraz rozpoczęło aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu. Aktywa muszą być oferowane do sprzedaży po cenie racjonalnej w stosunku do bieżącej wartości godziwej a dodatkowo należy oczekiwać, że sprzedaż zostanie zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji (z pewnymi wyjątkami).
- W przypadku sprzedaży, z którą wiązać się będzie utrata kontroli nad jednostką zależną, klasyfikuje się wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej jako przeznaczone do sprzedaży jeśli wyżej wymienione kryteria zostały spełnione, niezależnie od tego czy po sprzedaży zostaną utrzymane niedające kontroli udziały tej jednostki zależnej.
- Transakcje sprzedaży obejmują wymianę aktywów trwałych na inne aktywa trwałe, gdy wymiana ma treść ekonomiczną zgodnie z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe. Aktywa trwałe lub grupa do zbycia są klasyfikowane jako przeznaczone do wydania właścicielom, jeżeli jednostka jest zdecydowana na ich wydanie właścicielom np. w przypadku podziału jednostki bądź wypłaty dywidendy rzeczowej. Sytuacja taka ma miejsce, gdy aktywa są dostępne do natychmiastowego wydania w ich aktualnym stanie, a wydanie jest wysoce prawdopodobne. Za wysoce prawdopodobne uznaje się wydanie, dla którego działania zostały rozpoczęte i należy oczekiwać, że zostaną zakończone w ciągu roku od dnia klasyfikacji.

Działalność zaniechana to element jednostki, który jest zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży bądź wydania właścicielom albo został sprzedany oraz:

- Stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności,
- Jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności bądź geograficznego obszaru działalności,
- Jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Każdy zysk lub strata powstała w związku z korektą wartości aktywów lub grupy do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, a który nie wypełnia definicji działalności zaniechanej, włącza się do wyniku okresu z działalności kontynuowanej.

Rzeczowe aktywa trwałe

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 2016 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.

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:

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

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.

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.

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 nie wystąpiły.

Oprogramowania

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

Amortyzacja

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

	<u>Stawka amortyzacyjna</u>
Zakupione licencje i oprogramowanie	50%
Pozostałe wartości niematerialne	10%-20%

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

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

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki:

- sumy:
 - przekazanej zapłaty,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny przed agregacją określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW),
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (AWG-O),
- Pożyczki i należności (PiN),
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS).

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – jest to składnik aktywów finansowych spełniający którykolwiek z poniższych warunków:

- jest kwalifikowany jako przeznaczony do obrotu. Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli jest:
 - nabyty lub zaciągnięty głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub
 - instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowych lub wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi);
- przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez jednostkę jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka dokonuje takiej klasyfikacji tylko wówczas, gdy:
 - taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określoną czasami jako „niedopasowanie księgowe”), która w przeciwnym razie

- powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanego z nimi zysków lub strat,
- o lub grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa,
 - o lub aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane wg wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględniania kosztów transakcji sprzedaży, a w kolejnych okresach wyceniane do wartości godziwej. Przeszacowania do wartości godziwej oraz zrealizowane zyski/ straty są ujmowane w rachunku zysków i strat (wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej). Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnym rynku opierają się na rynkowym kursie kupna z ostatniej sesji w dniu bilansowym, o ile jest on publicznie dostępny z giełdy, od dealera, brokera, lub poprzez odniesienie do bieżących cen rynkowych podobnych instrumentów finansowych. Jeżeli kurs kupna nie jest publicznie dostępny, wówczas wartość godziwa instrumentów finansowych jest ustalana przy zastosowaniu wewnętrznych technik wyceny.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu). Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym. Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Przenosząc prawa Grupa ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- jeżeli Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to wyłącza składnik aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeżeli Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych to Grupa ustala, czy zachowała kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest nadal ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią. Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej.

Utrata wartości aktywów finansowych

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego dla aktywów finansowych z przypisaną stałą stopą procentową lub bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną zgodnie z umową dla aktywów finansowych z przypisaną stopą zmienną. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów z tytułu utraty wartości. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wartość udzielonych pożyczek i należności jest poddawana okresowej ocenie w celu stwierdzenia czy wystąpiła utrata ich wartości, a jeśli wystąpiła w celu oszacowania utraty wartości. Utrata wartości danej pożyczki, wierzytelności jest stwierdzana i w konsekwencji rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości w sytuacji gdy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości w wyniku wystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń, które będą miały wpływ na przyszłe szacunkowe przepływy pieniężne z tytułu tych pożyczek lub wierzytelności. Do zdarzeń takich spółki zaliczają:

- brak lub opóźnienia w spłatach odsetek lub kapitału pożyczki powyżej 3 miesięcy;
- znaczące trudności finansowe dłużnika;
- brak kontaktu z dłużnikiem

Wartość bilansowa pożyczki/wierzytelności jest obniżana o kwotę odpowiadającego mu odpisu z tytułu utraty wartości.

Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności. Jeżeli istnieją obiektywne dowody na utratę wartości, kwotę odpisu aktualizacyjnego stanowi różnica między wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z dnia wystąpienia przesłanki dla danego składnika aktywów finansowych.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości, wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty salda odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w wyniku finansowym, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do wyniku finansowego. Nie można ujmować w wyniku finansowym odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w wyniku finansowym, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w wyniku finansowym.

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.

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.

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,
- odroczonego podatku 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”.

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 (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 (IPZ). 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.

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.

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia

kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

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 Grupie.

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.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które zostały poniesione w celu budowy dostosowywanego składnika aktywów są aktywowane przez okres niezbędny dla przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy okres czasu aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej lub gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania zostały zakończone.

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.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Dotacje rządowe

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych ujmuje się jako odroczone przychody w bilansie i odnosi na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustaloną z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

VII. Raportowanie segmentów działalności

Sprawozdawczość wg segmentów działalności Grupy Kapitałowej została przygotowana zgodnie z MSSF 8.11 i MSSF 8.12 w oparciu o jednostki połączone z powodu zbliżonych cech ekonomicznych oraz podobieństw oferowanych produktów i usług, procesu świadczenia usług, rodzaju lub kategorii klienta, stosowanych metod dystrybucji oraz charakteru otoczenia regulacyjnego.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Dane prezentowane w nocy dotyczą wyłącznie działalności kontynuowanej.

Działalność operacyjną kontynuowaną Grupy Kapitałowej podzielono na dwa segmenty:

- Segment usług światłowodowych obejmujący usługi telekomunikacyjne z zakresu połączeń oraz dostępu do Internetu dla klientów biznesowych i detalicznych świadczonych przez spółkę Hyperion S.A. oraz Hyperion Sp. z o.o. w Polsce.
- Segment usług szerokopasmowych, obejmujący usługi telekomunikacyjne z zakresu dostępu do internetu dla klientów biznesowych (B2B) świadczone przez spółkę MSS Sp. z o.o. w Polsce.
- Segment usług teleinformatycznych dla biznesu z zakresu zapewnienia wsparcia technologicznego i merytorycznego, opracowywania i wdrażania rozwiązań IT, świadczonych przez Spółkę Green Data Sp. z o.o.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągane ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami Grupy. Dają się one przyporządkować bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki do danego segmentu. Segmentowe wyniki zaprezentowano po dokonaniu dających się przyporządkować wyłączeń międzysegmentowych i konsolidacyjnych. Przy wyodrębnianiu transakcji między segmentami zastosowano zasady rachunkowości obowiązujące dla sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy, kwoty wyłączeń wewnętrznych pochodzą ze sprawozdań spółek, a ceny wewnętrzne w transakcjach pomiędzy segmentami nie różnią się istotnie od cen rynkowych. Działalność spółek Grupy na terenie Polski nie wykazuje regionalnego zróżnicowania w zakresie ryzyka i poziomu zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych.

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

01.01.2016 - 31.12.2016	Sieci światłowodowe	Sieci szerokopasmowe	Usługi teleinformatyczne	Korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży	22 289	1 570	80	-2 026	21 913
zewnątrzne	21 913	0	0	0	21 913
wewnętrzne (w GK Hyperion)	376	1 570	80	-2 026	0
Koszt własny sprzedaży	-34 255	-3 381	-908	2 012	-36 532
zewnątrzne	-32 243	-3 381	-908	0	-36 532
wewnętrzne (w GK Hyperion)	-2 012	0	0	2 012	0
Koszty ogólnego zarządu	-945	-997	-5	14	-1 933
zewnątrzne	-945	-983	-5	0	-1 933
wewnętrzne (w GK Hyperion)	0	-14	0	14	0
Wynik na sprzedaży	-12 911	-2 808	-833	0	-16 552
zewnątrzny	-11 275	-4 364	-913	0	-16 552
wewnętrzny (w GK Hyperion)	-1 636	1 556	80	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	4 200	564	0	-4 039	725
zewnątrzne	161	564	0	0	725
wewnętrzne	4 039	0	0	-4 039	0
Pozostałe koszty operacyjne	-12 437	-308	-6	0	-12 751
zewnątrzne	-12 437	-308	-6	0	-12 751
wewnętrzne (w GK Hyperion)	0	0	0	0	0
Wynik z działalności operacyjnej	-21 148	-2 552	-839	-4 039	-28 578
zewnątrzny	-23 551	-4 108	-919	0	-28 578
wewnętrzny (w GK Hyperion)	2 403	1 556	80	-4 039	0
Przychody finansowe	11 660	151	0	-3 540	8 271
zewnątrzne	8 247	151	0	11	8 409
wewnętrzne (w GK Hyperion)	3 413	0	0	-3 551	-138
Koszty finansowe	-51 526	-1 424	0	3 780	-49 170
zewnątrzne	-51 526	-5	0	2 361	-49 170
wewnętrzne (w GK Hyperion)	0	-1 419	0	1 419	0
Wynik z działalności gospodarczej	-61 014	-3 825	-839	-3 799	-69 477
zewnątrzny	-66 830	-3 962	-919	2 372	-69 339
wewnętrzny (w GK Hyperion)	5 816	137	80	-6 171	-138
Zysk (strata) brutto	-61 014	-3 825	-839	-3 799	-69 477
zewnątrzny	-66 830	-3 962	-919	2 372	-69 339
wewnętrzny (w GK Hyperion)	5 816	137	80	-6 171	-138
Podatek dochodowy	0	-82	0	0	-82
zewnątrzny	0	-82	0	0	-82
wewnętrzny (w GK Hyperion)	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-61 014	-3 907	-839	-3 799	-69 559
zewnątrzny	-66 830	-4 044	-919	2 372	-69 421
wewnętrzny (w GK Hyperion)	5 816	137	80	-6 171	-138
- Akcjonariuszy jednostki dominującej					-69 559

31.12.2015	Sieci światłowodowe	Sieci szerokopasmowe	Usługi teleinformatyczne	Korekty	Razem
Aktywa segmentu	152 789	183 616	18 282	-64 531	290 156

89.

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

01.01.2015 - 31.12.2015 (dane przekształcone)	Sieci światłowodowe	Sieci szerokopasmowe	Korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży	20 898	2 522	-2 528	20 892
zewnątrzne	20 880	12	0	20 892
wewnętrzne (w GK Hyperion)	18	2 510	-2 528	0
Koszt własny sprzedaży	-30 101	-179	2 510	-27 770
zewnątrzne	-27 591	-179	0	-27 770
wewnętrzne (w GK Hyperion)	-2 510	0	2 510	0
Koszty ogólnego zarządu	-975	-1 884	18	-2 841
zewnątrzne	-975	-1 866	0	-2 841
wewnętrzne (w GK Hyperion)	0	-18	18	0
Wynik na sprzedaży	-10 178	459	0	-9 719
zewnątrzny	-7 686	-2 033	0	-9 719
wewnętrzne (w GK Hyperion)	-2 492	2 492	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	3 387	4	0	3 391
zewnątrzne	3 387	4	0	3 391
Pozostałe koszty operacyjne	-94	-1 334	0	-1 428
zewnątrzne	-94	-1 334	0	-1 428
Wynik z działalności operacyjnej	-6 885	-871	0	-7 756
zewnątrzny	-4 393	-3 363	0	-7 756
wewnętrzne (w GK Hyperion)	-2 492	2 492	0	0
Przychody finansowe	17 228	83	-2 287	15 024
zewnątrzne	15 705	83	-764	15 024
wewnętrzne (w GK Hyperion)	1 523	0	-1 523	0
Koszty finansowe	-2 212	-922	1 738	-1 396
zewnątrzne	-2 212	-922	1 738	-1 396
wewnętrzne (w GK Hyperion)	0	0	0	0
Wynik z działalności gospodarczej	8 131	-1 710	-549	5 872
zewnątrzny	9 100	-4 202	974	5 872
wewnętrzne (w GK Hyperion)	-969	2 492	-1 523	0
Zysk (strata) brutto	8 131	-1 710	-549	5 872
zewnątrzny	9 100	-4 202	974	5 872
wewnętrzne (w GK Hyperion)	-969	2 492	-1 523	0
Podatek dochodowy	-1 885	479	0	-1 406
zewnątrzny	-1 885	479	0	-1 406
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 246	-1 231	-549	4 466
zewnątrzny	7 215	-3 723	974	4 466
wewnętrzne (w GK Hyperion)	-969	2 492	-1 523	0
- Akcjonariuszy jednostki dominującej				4 466

31.12.2015	Sieci światłowodowe	Sieci szerokopasmowe	Korekty	Razem
Aktywa segmentu	140 720	186 430	-48 824	278 326

VIII. Zarządzanie ryzykiem związanym z działalnością Grupy Kapitałowej Hyperion S.A.

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową Hyperion S.A. narażona jest na wiele różnych ryzyk finansowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion S.A.

Ryzyka rynkowe:

- ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa Hyperion w 2016 r. nie ponosiła ryzyka walutowego ze względu na fakt, iż nie przeprowadzała transakcji w walutach obcych, a wszystkie składniki aktywów oraz pasywa na dzień 31.12.2016 r. wyrażone są w PLN.

- ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych.

g.

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Grupa minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31.12.2016 r. według stóp procentowych:

BILANS	stała stopa	zmienna stopa	nieoprocentowane	Razem
AKTYWA				
Wartości niematerialne	0	0	15 829	15 829
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	236 366	236 366
Należności długoterminowe	0	0	8	8
Inwestycje długoterminowe	1 721	840	2	2 563
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	10 145	10 145
Zapasy	0	0	6 634	6 634
Należności krótkoterminowe	0	0	14 229	14 229
Inwestycje krótkoterminowe	9	3 586	62	3 657
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	725	725
Aktywa razem	1 730	4 426	284 000	290 156
PASYWA				
Kapitał własny	0	0	19 092	19 092
Rezerwy na zobowiązania	0	0	17 067	17 067
Zobowiązania długoterminowe	30 580	19 972	0	50 552
Zobowiązania krótkoterminowe	10 000	36 206	157 239	203 445
Pasywa razem	40 580	56 178	193 398	290 156

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31.12.2015 r. według stóp procentowych (dane przekształcone):

BILANS	Stoła stopa	Zmienna stopa	Nieoprocentowane	Razem
AKTYWA				
Wartości niematerialne			19 162	19 162
Rzeczowe aktywa trwałe			208 017	208 017
Należności długoterminowe			8	8
Inwestycje długoterminowe	1 500	3 690	112	5 302
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			10 200	10 200
Zapasy			550	550
Należności krótkoterminowe			28 976	28 976
Inwestycje krótkoterminowe	626		3 835	4 461
Rozliczenia międzyokresowe			1 650	1 650
Aktywa razem	2 126	3 690	272 510	278 326
PASYWA				
Kapitał własny			73 252	73 252
Rezerwy na zobowiązania			2 501	2 501
Zobowiązania długoterminowe	44 060	38 309	920	83 289
Zobowiązania krótkoterminowe	7 350		111 934	119 284
Pasywa razem	51 410	38 309	188 607	278 326

- ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek, innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe oraz należności krótkoterminowych.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów:

8.

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Inwestycje długoterminowe	2 561	5 300
Należności długoterminowe	8	8
Należności krótkoterminowe	14 229	28 976
Inwestycje krótkoterminowe	3 657	4 461
Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	20 455	38 745

• ryzyko utraty płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupa posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy. W tym celu Grupa monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31.12.2016 r. według terminów zapadalności:

BILANS	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 m- ca do 3 m-cy	- powyżej 3 m- cy do roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
AKTYWA							
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	15 829	15 829
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	236 366	236 366
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	8	8
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	2 561	0	2	2 563
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	10 145	10 145
Zapasy	149	0	0	0	0	6 485	6 634
Należności krótkoterminowe	5 232	0	1 365	0	0	7 632	14 229
Inwestycje krótkoterminowe	71	0	3 586	0	0	0	3 657
Rozliczenia międzyokresowe	51	98	576	0	0	0	725
Aktywa razem	5 503	98	5 527	2 561	0	276 467	290 156
PASYWA							
Kapitał własny	0	0	0	0	0	19 092	19 092
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0	0	17 067	17 067
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	50 552	0	0	50 552
Zobowiązania krótkoterminowe	15 783	43 806	55 086	50 245	38 525	0	203 445
Pasywa razem	15 783	43 806	55 086	100 797	38 525	36 159	290 156

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31.12.2015 r. według terminów zapadalności (dane przekształcone):

BILANS	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 m- ca do 3 m-cy	- powyżej 3 m-cy do roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
AKTYWA							
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	19 162	19 162
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	208 017	208 017
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	8	8
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	5 300	0	2	5 302
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	10 200	10 200
Zapasy	550	0	0	0	0	0	550
Należności krótkoterminowe	11 474	221	2 974	866	0	13 441	28 976
Inwestycje krótkoterminowe	217	309	3 935	0	0	0	4 461
Rozliczenia międzyokresowe	248	635	767	0	0	0	1 650
Aktywa razem	12 489	1 165	7 676	6 166	0	250 830	278 326
PASYWA							
Kapitał własny	0	0	0	0	0	73 252	73 252
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0	0	2 501	2 501
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	83 289	0	0	83 289
Zobowiązania krótkoterminowe	33 282	1 050	26 699	7 938	50 259	56	119 284
Pasywa razem	33 282	1 050	26 699	91 227	50 259	75 809	278 326

• Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy Hyperion w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę

81

kapitału, Grupa może zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wyniósł odpowiednio 83,1% i 58,1% (dane przekształcone).

IX. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań jest w przybliżeniu równa ich wartości bilansowej.

Grupa dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach.

Na dzień 31.12.2015 na poziomie 1 hierarchii wartości godziwej zostały zaprezentowane instrumenty dostępne do sprzedaży – notowane na giełdzie akcje MNI SA.

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Do tej kategorii Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe dla których brak jest aktywnego rynku.

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2016:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów				
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2	0	0	2

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2015:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów				
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2	0	0	2

X. Noty objaśniające

X.1 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Patenty i licencje	15 829	19 162
Wartości niematerialne, ogółem	15 829	19 162

Zmiany wartości niematerialnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Patenty i licencje kPLN	Ogółem kPLN
Wartość początkowa		
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku	24 207	24 207
Zwiększenia, w tym:	1 703	1 703
Nabycie	1 703	1 703
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2016 roku	25 910	25 910

Umorzenie		
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku	5 045	5 045
Zwiększenia, w tym:	5 036	5 036
Amortyzacja okresu	5 036	5 036
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2016 roku	10 081	10 081

Odpisy aktualizujące		
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku	0	0
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2016 roku	0	0

Wartość netto		
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku	19 162	19 162
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2016 roku	15 829	15 829

Istotne wartości niematerialne Grupy:

- Licencje na bazy danych punktów adresowych i sieci drogowej dla obszaru Polski oraz baza klientów w łącznej kwocie 11.552 tys. zł na dzień 31.12.2016 r. Ich pozostały okres amortyzacji wynosi ok. 8 lat.

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Dane za 2015 r. (dane przekształcone):

Zmiany wartości niematerialnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Patenty i licencje kPLN	Inne kPLN	Ogółem kPLN
Wartość początkowa			
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	9 653	4 281	13 934
Zwiększenia, w tym:	19 202	0	19 202
Nabycie	19 202	0	19 202
Zmniejszenia, w tym:	-4 648	-4 281	-8 929
Zbycie jednostek zależnych	-4 648	-4 281	-8 929
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	24 207	0	24 207
Umorzenie			
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 204	1 416	3 620
Zwiększenia, w tym:	3 877	0	3 877
Amortyzacja okresu	3 877	0	3 877
Zmniejszenia, w tym:	-1 036	-1 416	-2 452
Zbycie jednostek zależnych	-1 036	-1 416	-2 452
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	5 045	0	5 045
Odpisy aktualizujące			
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	0	0	0
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	0	0	0
Wartość netto			
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	7 449	2 865	10 314
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	19 162	0	19 162

Na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniu oraz wartości niematerialne zastawione tytułem zabezpieczenia zobowiązań. Grupa na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia wartości niematerialnych w przyszłości.

X.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2016 kPLN	31.12.2015 dane przekształcone
Grunty i budynki	189 719	38 024
Maszyny i urządzenia	40 806	28 020
Środki transportu	150	201
Pozostałe środki trwałe, w tym wyposażenie	123	101
Środki trwałe w budowie	5 568	141 671
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	236 366	208 017

2.

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Zmiany środków trwałych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016	Grunt i budynki kPLN	Maszyny i urządzenia kPLN	Środki transportu kPLN	Pozostałe środki trwałe, w tym wyposażenie kPLN	Środki trwałe w budowie kPLN	Ogółem kPLN
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku	39 360	33 004	256	240	141 671	214 531
Zwiększenia, w tym:	157 878	21 019	1	107	5 010	184 015
Nabycie jednostek zależnych	16 000	1 286	0	0	203	17 489
Nabycie	1 529	19 733	1	107	4 807	26 177
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	140 349	0	0	0	0	140 349
Zmniejszenia, w tym:	-1 530	-609	0	-1	-141 113	-143 253
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-1 530	-609	0	-1	-764	-2 904
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	-140 349	-140 349
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2016 roku	195 708	53 414	257	346	5 568	255 293
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 336	4 984	55	139	0	6 514
Zwiększenia, w tym:	4 799	7 678	52	85	0	12 614
Nabycie jednostek zależnych	253	89	0	0	0	342
Amortyzacja okresu	4 546	7 589	52	85	0	12 272
Zmniejszenia, w tym:	-146	-54	0	-1	0	-201
Likwidacja i sprzedaż	-146	-54	0	-1	0	-201
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2016 roku	5 989	12 608	107	223	0	18 927
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku	0	0	0	0	0	0
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2016 roku	0	0	0	0	0	0
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku	38 024	28 020	201	101	141 671	208 017
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2016 roku	189 719	40 806	150	123	5 568	236 366

Zmiany środków trwałych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 (dane przekształcone)	Grunt i budynki kPLN	Maszyny i urządzenia kPLN	Środki transportu kPLN	Pozostałe środki trwałe, w tym wyposażenie kPLN	Środki trwałe w budowie kPLN	Ogółem kPLN
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	0	12 339	67	58	18 075	30 539
Zwiększenia, w tym:	39 481	32 946	194	192	123 596	196 409
Nabycie	39 481	32 946	194	192	123 596	196 409
Zmniejszenia, w tym:	-121	-12 281	-5	-10	0	-12 417
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-121	-8 901	0	-10	0	-9 032
Zbycie jednostki zależnej	0	-3 380	-5	0	0	-3 385
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	39 360	33 004	256	240	141 671	214 531
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	0	4 470	12	52	0	4 534
Zwiększenia, w tym:	1 344	5 187	44	140	0	6 715
Amortyzacja okresu	1 344	5 187	44	140	0	6 715
Zmniejszenia, w tym:	-8	-4 673	-1	-53	0	-4 735
Likwidacja i sprzedaż	-8	-1 542	0	-53	0	-1 603
Zbycie jednostki zależnej	0	-3 131	-1	0	0	-3 132
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 336	4 984	55	139	0	6 514
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	0	0	0	0	0	0
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	0	0	0	0	0	0
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	0	7 869	55	6	18 075	26 005
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	38 024	28 020	201	101	141 671	208 017

W maju 2016 r. Hyperion S.A. nabył na podstawie umów z dnia 13 maja 2016 r. sieci ethernetowe:

od Hyperion Wschód Sp. z o.o. o wartości netto 1.417 tys. zł
od PAI S.A. o wartości netto 14.000 tys.

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi:	3 742	0

	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Kwota nakładów uwzględnionych w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy wyniosła i została uwzględniona w następujących klasach rzeczowych aktywów trwałych:	5 568	141 671
„Grunty i budynki”	0	140 349
pozostałe	5 568	1 322

Grupa nie otrzymała odszkodowań od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2016 r. i na dzień 31.12.2015 r. nie wystąpiły w Grupie czasowo nieużywane rzeczowe aktywa trwałe.

	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych, rzeczowych środków trwałych będących nadal w użyciu wynosi:	159	104

Na dzień 31.12.2016 r. i na dzień 31.12.2015 r. nie wystąpiły w Grupie rzeczowe aktywa trwałe wycofane z użycia i nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 31.12.2016 r. i na dzień 31.12.2015 r. nie wystąpiły w Grupie zobowiązania umowne zaciągnięte w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2016 r. i na dzień 31.12.2015 r. nie wystąpiły w Grupie rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniu.

Opis rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań został przedstawiony w notce X.9.

Na dzień bilansowy nie występują rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniu.

Na dzień bilansowy nie występują zobowiązania umowne zaciągnięte w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

X.3 Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
- kaucje	8	8
Należności długoterminowe brutto	8	8
odpis aktualizujący	0	0
Należności długoterminowe netto	8	8

8

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Wartość księgowa należności długoterminowych wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2016 roku (dane przekształcone)	O nieokreślonej zapadalności	Razem
- kaucje	8	8
Razem należności długoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku	8	8

X.4 Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży

W skład instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży wchodziły udziały i akcje spółek, które nie są objęte konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, ponieważ Grupa nie sprawuje nad nimi kontroli ani nie ma znaczącego wpływu na te spółki.

Wartość brutto instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży na dzień 31.12.2016 r. wynosi 6 tys. zł (na dzień 31.12.2015 r. 6 tys. zł). Wartość netto instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży na dzień 31.12.2016 r. wynosi 2 tys. zł (na dzień 31.12.2015 r. 2 tys. zł).

X.5 Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
ubezpieczenia	12	22
czynsze	17	27
licencja na oprogramowanie	23	0
koszty emisji obligacji	671	1 413
podatek VAT do odliczenia	0	70
opłata za wydanie promesy	0	97
inne	2	21
Razem inne aktywa brutto	725	1 650
Utrata wartości rozliczeń międzyokresowych	0	0
Razem inne aktywa netto	725	1 650

Struktura rozliczeń międzyokresowych wg terminów zapadalności	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Rozliczenia międzyokresowe o okresie spłaty:	725	1 650
do 1 miesiąca	51	248
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	98	635
od 3 miesięcy do 1 roku	576	767
Razem	725	1 650
Utrata wartości rozliczeń międzyokresowych (-):	0	0
Razem rozliczenia międzyokresowe netto	725	1 650

X.6 Zapasy

Zapasy	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Zaliczki na poczet dostaw	6 634	550
Razem zapasy brutto	6 634	550
Utrata wartości zapasów	0	0
Razem zapasy netto	6 634	550

89

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Struktura zapasów wg terminów zapadalności	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Zapasy:	149	550
do 1 miesiąca	149	550
Inne zapasy o nieokreślonym okresie spłaty	6 485	0
Razem	6 634	550
Utrata wartości zapasów (-):	0	0
Razem zapasy netto	6 634	550

X.7 Pożyczki i pozostałe należności

Pożyczki i pozostałe należności brutto	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Pożyczki	366	658
Obligacje	2 561	5 300
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	0	3 527
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	16 071	12 008
Lokaty bankowe	3 586	3 586
Pozostałe	7 632	13 441
Razem pożyczki i pozostałe należności brutto	30 216	38 520
Utrata wartości pożyczek i pozostałych należności (-)	-9 831	0
Razem pożyczki i pozostałe należności netto, w tym:	20 385	38 520
- długoterminowe	2 561	5 300
- krótkoterminowe	17 824	33 220

W dniu 18 kwietnia 2013 r. Spółka Hyperion SA udzieliła pożyczkę w formie akcji spółki Hyperion SA na kwotę 326 tys. zł. Pożyczka oprocentowana była stawką 4% rocznie. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31 grudnia 2016 r. Pożyczka nie była zabezpieczona. Na dzień 31.12.2016 r. wartość pożyczki objęta jest w pełni odpisem w wysokości 357 tys. zł

W dniu 15 kwietnia 2015 r. Spółka Hyperion SA nabyła obligacje serii A spółki FAS Polska Sp. z o.o. Wartość nabytych obligacji wynosiła 1.500 tys. zł. Obligacje oprocentowane są stawką 8,6% rocznie. Termin wykupu obligacji to 15 kwietnia 2018 r. Zabezpieczeniem obligacji jest poręczenie członków zarządu do kwoty 2.250 tys. zł. Celem emisji obligacji było finansowanie bieżącej działalności operacyjnej.

W dniu 30 listopada 2015 r. Spółka MSS Sp. z o.o. nabyła obligacje serii A spółki CEFM Ltd. Wartość nabytych obligacji wynosiła 3.690 tys. zł. Obligacje oprocentowane są stawką WIBOR 3M+2% rocznie. Termin wykupu obligacji to 30 listopada 2018 r. Obligacje nie są zabezpieczone. Celem emisji obligacji było pozyskanie finansowania na prowadzenie dalszej działalności oraz realizację planów inwestycyjnych.

Pozostałe należności na dzień 31 grudnia 2015 r. obejmują głównie należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w kwocie 4.622 tys. zł.

Utrata wartości pożyczek i pozostałych należności	dane przekształcone
Wartość odpisów aktualizujących pożyczki i pozostałe należności na początek okresu	0 3 172
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	9 831 0
Wykorzystanie odpisów	0 -3 172
Wartość odpisów aktualizujących pożyczki i pozostałe należności na koniec okresu	9 831 0

8.

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Struktura pożyczek i pozostałych należności wg terminów zapadalności	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Pożyczki i pozostałe należności	22 584	25 079
do 1 miesiąca	15 072	11 474
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	530
od 3 miesięcy do 1 roku	4 951	6 909
od 1 roku do 5 lat	2 561	6 166
Inne pożyczki i pozostałe należności o nieokreślonym okresie spłaty	7 632	13 441
Razem	30 216	38 520
Utrata wartości pożyczek i pozostałych należności (-):	-9 831	0
do 1 miesiąca	-9 831	0
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	
od 3 miesięcy do 1 roku	0	0
od 1 roku do 5 lat	0	0
Razem pożyczki i pozostałe należności netto	20 385	38 520

		dane przekształcone
Wartość brutto pożyczek i pozostałych należności oprocentowanych stopą stałą wynosi:	2 087	2 126
Wartość brutto pożyczek i pozostałych należności oprocentowanych stopą zmienną wynosi:	4 426	3 690
Wartość brutto nieoprocentowanych pożyczek i pozostałych należności:	23 703	32 704

X.8 Środki pieniężne

Środki pieniężne	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Rachunki bieżące	62	217
Razem	62	217

Środki pieniężne	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Wartość należności od banków oprocentowanych stopą stałą wynosi:	62	164
Należności nieoprocentowane - Odsetki	0	53

Struktura należności od banków według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Rachunki bieżące i depozyty ON	62	217
Razem	62	217
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	0	0
Razem netto	62	217

X.9 Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Hyperion SA

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

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

Zabezpieczeniem kredytu są:

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

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

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
72 pary włókien światłowodowych	Obligacje	20 000	29 399
378 par włókien światłowodowych	Obligacje	12 100	10 540
396 par włókien światłowodowych	Obligacje	20 004	20 000
1050 par włókien światłowodowych	Obligacje	40 719	80 000
1398 par włókien światłowodowych	Obligacje	40 389	80 000
Modularne urządzenia dla warstwy aktywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej dostarczane przez COMP S.A. w wykonaniu umowy nr 1/2013/COMP z 23.08.2013	obligacje	15 332	15 000
Mienie ruchome przedsiębiorstwa: Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o.	obligacje	13 832	15 000
Sieci telekomunikacyjne	inne zobowiązania	17 641	17 641
Razem:		180 017	267 580

Grupa będzie utrzymywała portfel aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań do momentu spłaty tych zobowiązań.

X.10 Kapitał podstawowy

Stan na dzień 31 grudnia 2016

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	6 475 000	6 475 000	wpłaty gotówkowe	10-02-2006
B	na okaziciela	5 000 000	5 000 000	wpłaty gotówkowe	18-08-2006
C	na okaziciela	322 000	322 000	wpłaty gotówkowe	31-03-2008 30-07-2008
E	na okaziciela	510 000	510 000	wpłaty gotówkowe	18-06-2009 26-06-2009 30-06-2009
F	na okaziciela	24 211 611	24 211 611	wpłaty gotówkowe	22-08-2013 29-06-2015 30-06-2015 15-07-2016
Liczba akcji razem		36 518 611			
Kapitał zakładowy w kPLN			Kapitał podstawowy wynosił:	36 518 611	
Wartość nominalna 1 akcji = 1 zł					

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

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

29 maja 2015 r. Spółka Hyperion S.A. podpisała ugodę z Orange S.A. na spłatę zaległości, w której zabezpieczeniem są zdematerializowane akcje własne w kapitale zakładowym tj. 2.300.000 sztuk akcji po 1 zł każda.

Akcjonariusze Hyperion SA posiadający ponad 5% akcji lub ponad 5% głosów na WZA Hyperion S.A. na dzień 31.12.2016:

Akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
MNI S.A.	5 794 000	15,87	5 794 000	15,87
Voqvue Management Ltd	6 520 000	17,85	6 520 000	17,85
Andrzej Wasilewski	3 665 751	10,04	3 665 751	10,04

Hyperion S.A. w dniu 10 czerwca 2016 r. złożył następujące oferty nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A:

1) Ofertę objęcia przez spółkę Hyperion Wschód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 350.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, oraz

2) Ofertę objęcia przez spółkę Powszechna Agencja Internet PAI S.A. z siedzibą w Łodzi 3.500.000 warrantów subskrypcyjnych serii A,

wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2013 r., przy czym jeden warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii F. Cena emisyjna warrantu wynosi 4,00 zł za jeden warrant.

W związku z przyjęciem w całości oferty opisanej w pkt 1) przez spółkę Hyperion Wschód Sp. z o.o., doszło do zawarcia w dniu 10 czerwca 2016 r. umowy potrącenia wzajemnych wierzytelności na kwotę 1.400 tys. zł, pomiędzy Emitentem a spółką Hyperion Wschód Sp. z o.o. wynikających z zobowiązania spółki Hyperion Wschód Sp. z o.o. do wpłaty ceny emisyjnej za warranty w wysokości 1.400.000,00 zł z zobowiązaniem Hyperion S.A. wobec spółki Hyperion Wschód Sp. z o.o. do zapłaty ceny sprzedaży środków trwałych w wysokości 1.742.670,61 zł na podstawie umowy sprzedaży z dnia 13 maja 2016 r. Następnie, adresat oferty w ramach realizacji uprawnienia przysługującego mu z posiadanych 350.000 warrantów złożył w dniu 10 czerwca 2016 r. oświadczenie o objęciu 350.000 akcji Hyperion S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda. Cena emisyjna 1 akcji wynosi 4,00 zł (słownie: cztery złote), przy czym należności z tytułu objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A są zaliczane na poczet pokrycia akcji serii F. W związku z powyższym, w dniu 13 czerwca 2016 r. nastąpiło wydanie spółce Hyperion Wschód Sp. z o.o. 350.000 akcji Hyperion S.A. serii F zwykłych na okaziciela, posiadających formę dokumentu.

Ponadto, w związku z przyjęciem w całości oferty opisanej w pkt 2) przez spółkę Powszechna Agencja Internet PAI S.A., doszło do zawarcia w dniu 10 czerwca 2016 r. umowy potrącenia wzajemnych wierzytelności na kwotę 14.000.000,00 zł, pomiędzy Hyperion S.A. a spółką Powszechna Agencja Internet PAI S.A. wynikających z zobowiązania spółki Powszechna Agencja Internet PAI S.A. do wpłaty ceny emisyjnej za warranty w wysokości 14.000.000,00 zł z zobowiązaniem Emitenta wobec spółki Powszechna Agencja Internet PAI S.A. do zapłaty ceny sprzedaży środków trwałych w wysokości 17.220.000,00 zł na podstawie umowy sprzedaży z dnia 13 maja 2016 r. Adresat oferty w ramach realizacji uprawnienia przysługującego mu z posiadanych 3.500.000 warrantów złożył w dniu 10 czerwca 2016 r. oświadczenie o objęciu 3.500.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda. Cena emisyjna 1 akcji wynosi 4,00 zł (słownie: cztery złote), przy czym należności z tytułu objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A są zaliczane na poczet pokrycia akcji serii F. W związku z powyższym, w dniu 13 czerwca 2016 r. nastąpiło wydanie spółce Powszechna Agencja Internet PAI S.A. 3.500.000 akcji Emitenta serii F zwykłych na okaziciela, posiadających formę dokumentu.

W związku z powyższym w dniu 13 czerwca 2016 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z dotychczasowej wysokości 32.668.611,00 zł o kwotę 3.850.000,00 zł to jest do kwoty 36.518.611,00 zł poprzez emisję 3.850.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz cenie emisyjnej 4,00 zł każda. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 15 lipca 2016 r.

X.11 Pozostałe kapitały

	31.12.2016	31.12.2015
		dane przekształcone
Kapitał zapasowy	42 632	17 031
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	69 053	57 502
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-26 970	-40 471
Pozostałe	549	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	-5	545
Akcje własne	-12	-12
Stan na koniec okresu, razem	42 615	17 564

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

X.12 Rezerwy

12 miesięcy zakończone dnia 31 grudnia 2016 r.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne kPLN	Rezerwa na zobowiązania z tytułu kredytu kPLN	Inne rezerwy kPLN	Razem kPLN
Na 1 stycznia 2016 roku	403	0	1 529	1 932
Utworzenie/aktualizacja rezerw	9	14 567	-37	14 539
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2016 roku	412	14 567	1 492	16 471

12 miesięcy zakończone dnia 31 grudnia 2015 r. (dane przekształcone)	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne kPLN	Inne rezerwy kPLN	Razem kPLN
Na 1 stycznia 2016 roku	157	120	277
Utworzenie/aktualizacja rezerw	246	1 409	1 655
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2016 roku	403	1 529	1 932

Rezerwa na zobowiązania z tytułu kredytu dotyczy umowy kredytowej podpisanej przez MNI, MNI S.A. oraz Hyperion S.A. z konsorcjum banków BZWBK S.A. i BRE Bank S.A. na kredyt inwestycyjny oraz kredyt w rachunku bieżącym, w której Hyperion S.A. stał się dłużnikiem solidarnym.

W 2015 r. Banki wypowiedziały umowę kredytową MNI CU S.A, kredyt stał się wymagalny i rozpoczął się proces windykacyjny. W związku z tym Hyperion S.A. utworzył rezerwę w wysokości 14.567 tys. zł na ewentualne obciążenia Spółki jako dłużnika solidarnego w ramach procesu windykacji kredytu przez Banki – szerzej opisane w notcie X.18.

Inne rezerwy dotyczą głównie roszczeń byłego Prezesa Zarządu (1.333 tys. zł).

X.13 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	85 853	92 369
Odsetki	0	920
Razem zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. W tym:	85 853	93 289
- długoterminowe	47 249	83 289
- krótkoterminowe	38 604	10 000

	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:	85 852	93 289
od 3 miesięcy do 1 roku	38 604	10 000
od 1 roku do 5 lat	47 249	83 289
Razem	85 852	93 289

	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Wartość zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oprocentowanych stopą zmienną wynosi	45 273	48 309
Wartość z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oprocentowanych stopą stałą wynosi	40 580	44 060
Zobowiązania nieoprocentowane - Odsetki	0	920

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Warunki wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

Seria	Emitent	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania	Termin	Rodzaj zabezpieczenia
Obligacje serii A nr 1/2014	MSS Sp. z o.o.	14 479	zmiennie	22.01.2018	brak
Obligacje serii A01 nr 01/2015	MSS Sp. z o.o.	2 190	zmiennie	18.05.2018	brak
Obligacje serii B	MSS Sp. z o.o.	17 702	zmiennie	31.05.2017	brak
Obligacje serii C	MSS Sp. z o.o.	10 902	zmiennie	30.09.2016*	Udzielone poręczenie przez Hyperion S.A. (zaspokojenie z całego majątku Hyperion S.A.), udzielone przez Pana Piotra Majchrzaka poręczenie do wysokości 5.000.000,00 zł, zastaw rejestrowy na: udziałach MSS Sp. z o.o. do kwoty 15 mln zł, maszynach i urządzeniach do kwoty 15 mln zł, mieniu ruchomym spółki MSS do kwoty 15 mln zł, 2 mln akcji serii F spółki Hyperion S.A. do kwoty 15 mln zł.
Obligacje serii B 17.11.2014	Hyperion S.A.	10 000	stałe	28.11.2017	Zastaw rej. na 12 385 udziałach spółki MSS.
Obligacje serii C 13.02.2015	Hyperion S.A.	5 270	stałe	27.02.2018	378 par włókien światłowodowych o łącznej długości 704,83 km
Obligacje serii D 23.02.2015	Hyperion S.A.	8 170	stałe	03.04.2018	396 par włókien światłowodowych o łącznej długości 1.165,26 km
Obligacje serii E01 02.11.2015	Hyperion S.A.	2 425	stałe	10.11.2018	Zastaw rej. na 12 385 udziałach spółki MSS.
Obligacje serii E02 13.11.2015	Hyperion S.A.	10 620	stałe	10.11.2018	1398 par włókien światłowodowych o długości optycznej 2 199,76km
Obligacje serii E04 15.12.2015	Hyperion S.A.	4 095	stałe	23.12.2018	1) Zastaw rej. ustanowiony przez MSS na zbiorze 2.448 par włókien światłowodowych stanowiących własność MSS. 2) Zastaw rej. ustanowiony przez Emitenta na udziałach wg post. z 20.11.2015 r. wydanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wpisano pod poz. 2472035
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych		85 853			

* W dniu 18 maja 2016 r. Spółka MSS Sp. z o.o. podpisała porozumienie w sprawie zmiany terminu wykupu Obligacji serii C. Zgodnie z zawartym porozumieniem wykup obligacji o wartości 4 mln zł nastąpi do dnia 30 października 2016 r., natomiast wykup obligacji o wartości 6 mln zł nastąpi do 30 czerwca 2017 r. Niniejsze porozumienie zostało wypowiedziane. Toczy się rozmowy. Grupa uważa, że możliwe jest porozumienie tak jak do tej pory za każdym razem znajdowano. Jest ono w interesie obydwu stron.

X.14 Kredyty i pożyczki

	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Otrzymane kredyty i pożyczki		
BZWBK	5 217	4 239
mBank	4 318	4 294
ARBOR	318	0
Inne	126	5
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	9 979	8 538

	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Wartość zotrzymanych kredytów i pożyczek oprocentowanych stopą zmienną	0	0
wynosi		
Wartość zotrzymanych kredytów i pożyczek oprocentowanych stopą stałą	7 602	7 350
wynosi		
Zobowiązania nieoprocentowane - Odsetki	2 377	1 188

	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Struktura zobowiązań z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty		
Otrzymane kredyty i pożyczki o okresie spłaty:	9 979	8 538
do 1 miesiąca	9 661	2
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	3
od 3 miesięcy do 1 roku	318	8 533
Razem	9 979	8 538

8.

Charakterystyka zaciągniętych kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - 31.12.2016									
Lp.	podstawa (umowa nr z dnia)	Nazwa Banku (Kredytodawca)	Nazwa Spółki (Kredytobiorca)	Rodzaj zadłużenia	Kwota wg umowy w tys.	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2016 w tys. PLN	waluta	Data spłaty	Warunki oprocentowania
1	umowa z 09.05.2012	BZ WBK S.A.	Hyperion S.A.	kredyt na rachunku bieżącym	7 500	5 217	PLN	31.12.2016	8,11%
2	umowa z 09.05.2012	mBank SA	Hyperion S.A.	kredyt na rachunku bieżącym	7 500	4 318	PLN	31.12.2016	8,11%
3	inne					126	PLN		
4	umowa z 27.05.2016	ARBOR		pożyczka	300	318	PLN	27.07.2016	10%
					RAZEM	9 979			

X.15 Inne zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Z tytułu dostaw i usług	42 211	16 405
Z tytułu wynagrodzeń	1 344	770
Zobowiązania z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych	3 434	1 245
Zobowiązania leasingowe	3 742	0
Pozostałe koszty do zapłacenia	57 615	24 375
Razem pozostałe zobowiązania	108 346	42 795

Pozostałe koszty do zapłacenia na dzień 31.12.2016 r. obejmowały głównie kwotę 22.457 tys. zł wynikającą z umowy zawartej w dniu 20.12.2016 roku pomiędzy Hyperion SA a MNI SA. Porozumienie zostało zawarte w związku z zobowiązaniami kredytowymi powstałymi w stosunku BZWbk i mBank S.A.

Pozycja ta obejmowała również na dzień 31.12.2016 r. zobowiązania z tytułu umowy o dostęp do torów światłowodowych nr POS/K-14332 z dn. 12.02.2015 z Orange Polska w kwocie 22.361 tys. zł, kwotę dotacji do zwrotu w wysokości 7.463 tys. zł oraz otrzymane zaliczki na poczet dostaw w wysokości 3.935 tys. zł. Zwrot zaliczki dotacji wynika z wydanie przez Zarząd Województwa Małopolskiego decyzji administracyjnej dotyczącej zwrotu części dofinansowania w kwocie 6.723.717,60 zł dotyczącą projektu budowy sieci szerokopasmowej w Województwie Małopolskim. Decyzja dotyczy końcowego rozliczenia dotacji w ramach projektu Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej przez IZ MRPO zawartej w raporcie bieżącym 24/2016.

Pozostałe koszty do zapłacenia na dzień 31.12.2015 r. obejmowały głównie zobowiązania z tytułu umowy o dostęp do torów światłowodowych nr POS/K-14332 z dn. 12.02.2015 z Orange Polska w kwocie 23.296 tys. zł (z czego naliczone odsetki wynosiły 918 tys. zł).

Zobowiązania leasingowe dotyczą nabytych środków trwałych w Hyperion SA w kwocie 3.742 tys. zł.

8.

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2016 (w tys. PLN)	Inwestycja leasingowa brutto (minimalne opłaty)	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
Do roku	703	439
Od roku do 5 lat	4 090	3 303
Razem	4 793	3 742
Niezrealizowane koszty finansowe (-)	-1 051	
Inwestycja leasingowa netto	3 742	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 742	
krótkoterminowe		439
długoterminowe		3 303
31.12.2016		
Średni okres zawartych umów leasingu wynosi: (w latach)	4	
Na dzień bilansowy wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wynosi (w tys. zł)	3 742	
31.12.2016		
Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
Do roku	65	
Razem	65	
2016		
Wartość minimalnych opłat leasingowych i subleasingowych ujętych w rachunku zysków i strat		
z tytułu minimalnych opłat leasingowych,	0	
z tytułu warunkowych opłat leasingowych	0	
z tytułu opłat subleasingowych	0	
Razem	0	
31.12.2016		
Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań wg terminów zapadalności		31.12.2015 dane przekształcone
Zobowiązania o okresie spłaty:	108 346	42 795
do 1 miesiąca	5 939	37 783
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	43 439	1 019
od 3 miesięcy do 1 roku	14 517	3 347
od 1 roku do 5 lat	44 451	0
powyżej 5 lat	0	590
Zobowiązania o nieokreślonym okresie spłaty	0	56
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	108 346	42 795

X.16 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) i przychody przyszłych okresów

Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
zaliczki na poczet przyszłych dostaw	263	0
dotacje	49 505	57 525
inne	51	426
Razem przychody przyszłych okresów	49 819	57 951

81

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Struktura rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów wg terminów zapadalności	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Przychody przyszłych okresów	49 819	57 951
do 1 miesiąca	183	0
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	367	28
od 3 miesięcy do 1 roku	1 647	316
od 1 roku do 5 lat	9 097	10 308
powyżej 5 lat	38 525	47 299
Razem przychody przyszłych okresów	49 819	57 951

Spółka MSS Sp. z o.o. otrzymała dotacje na podstawie umowy o dofinansowanie Projektu w ramach Osi Priorytetowej 1. Warunki dla rozwoju społeczeństwa opartego na wiedzy Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 Umowa nr. MRPO.01.02.00-12-102/12-00-XVI/22/FE/13 zważonej 23 czerwca 2013 r.

X.17 Instrumenty finansowe

W okresach sprawozdawczych Grupa nie dokonała zmiany sposobu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej. Nie dokonano również zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

X.18 Zobowiązania warunkowe

W 2010 r. MNI Telecom (obecnie MNI CU S.A.), MNI S.A. oraz Hyperion S.A. podpisali umowę kredytową z konsorcjum banków BZWBK S.A. i BRE Bank S.A. (obecnie mBank S.A.) na kredyt inwestycyjny w kwocie 240 mln zł oraz kredyt w rachunku bieżącym 15 mln zł. W związku z zawarciem tej umowy Hyperion S.A. stała się dłużnikiem solidarnym. Zabezpieczeniem kredytów był cały majątek spółek z grupy MNI, w tym cała infrastruktura telekomunikacyjna wraz z nieruchomościami. Wartość kredytów do spłaty (wraz z odsetkami) wynosi 36.489 tys. zł na dzień powiadomienia o wszczęciu postępowania komorniczego (16 lutego 2016 r.)

W 2015 r. banki rozpoczęły proces windykacyjny, również Hyperion S.A. jako dłużnika solidarnego.

W wyniku prowadzonych przez Zarząd Hyperion S.A. rozmów z Konsorcjum Banków w dniu 18 maja 2016 r. spółka Hyperion S.A. podpisała porozumienie z mBank S.A. i Bank Zachodni WBK S.A. Na dziś banki te prowadzą windykację z aktywów przejętych od grupy MNI za przysługującą złotówkę lub z aktywów grupy MNI. Stąd też windykacja ta nie obciąża żadnego z pracujących aktywów grupy Hyperion. Zarząd Hyperion po zastojach w rozwiązywaniu tego problemu w 2016 roku (skupienie się nad MSS) zamierza aktywnie w porozumieniu z MNI rozwiązywać ten problem.

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

W dniu 18 maja 2016 r. Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. podpisała porozumienie z COMP S.A. Niniejsze porozumienie zostało wypowiedziane. Toczą się rozmowy. Grupa uważa, że możliwe jest porozumienie tak jak do tej pory za każdym razem znajdowano. Jest ono w interesie obydwu stron.

Poreczenia:

Firma	rodzaj poręczenia	kwota	data	opis
Rentel	poręczenie	Do 1.500 tys. zł	do 30.06.2016r.	poręczenie za Telprojekt do zapłaty za faktury w przypadku nie uregulowania ich przez Telprojekt
LANDL Sp z o.o.	poręczenie umowy dotyczące zamówień częściowych towarów dostarczanych przez Landl Sp. z o.o. do Telprojekt Sp. z o.o.	560 tys. zł	do dnia zapłaty ostatniej faktury wynikającej z realizowanych zamówień dotyczących umowy 1/12/2014	poręczenie za Telprojekt do zapłaty za faktury w przypadku nie uregulowania ich przez Telprojekt

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Agmar	Poreczenie	1.725 tys. zł	-	poreczenie za Telprojekt do zapłaty za faktury w przypadku nie uregulowania ich przez Telprojekt
-------	------------	---------------	---	--

X.19 Przychody ze sprzedaży

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 913	20 892
Razem	21 913	20 892

Grupa prowadzi sprzedaż wyłącznie na terenie Polski.

X.20 Koszty według rodzaju

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 dane przekształcone
Ogólne koszty administracyjne		
Amortyzacja	17 308	10 775
Zużycie materiałów i energii	1 833	819
Usługi obce	11 390	14 739
Podatki i opłaty	1 568	462
Koszty świadczeń pracowniczych	6 313	3 695
Inne	53	121
Koszty według rodzaju razem	38 465	30 611
Koszty zarządu (-)	-1 933	-2 841
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 532	27 770

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 dane przekształcone
Świadczenia pracownicze		
Wynagrodzenia	5 286	3 117
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	1 027	578
Razem	6 313	3 695

X.21 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 dane przekształcone
Inne przychody operacyjne		
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	1 306
Spisane zobowiązania	0	2 027
Dotacje	558	0
Przychody z tytułu cesji wierzytelności	0	50
Pozostałe przychody	167	8
Razem	725	3 391

8.

X.22 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 dane przekształcone
Inne koszty operacyjne		
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	1	0
Koszty postępowań sądowych i administracyjnych	597	54
Odpisy na należności nieściągalne	9 475	0
Strata na sprzedaży i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	390	22
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	501	1 333
Darowizny	0	1
Pozostałe koszty	1 787	18
Razem	12 751	1 428

X.23 Przychody finansowe

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 dane przekształcone
Przychody finansowe		
Przychody odsetkowe	8 260	735
Zysk ze zbycia inwestycji	0	14 289
Pozostałe przychody	11	0
Razem	8 271	15 024

Całkowita kwota przychodów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy w 2016 roku wyniosła 8.260 tys. zł (w 2015 roku: 735 tys. zł).

X.24 Koszty finansowe

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 dane przekształcone
Koszty finansowe		
Koszty odsetkowe	11 285	1 048
Utworzenie rezerwy na zobowiązania z tytułu kredytu	14 567	0
Utworzenie zobowiązania z tytułu ugody	22 457	0
Pozostałe koszty	861	348
Razem	49 170	1 396

Całkowita kwota kosztów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy w 2016 roku wyniosła 11.285 tys. zł (w 2015 roku: 1.048 tys. zł).

W 2016 r. Grupa poniosła koszty odsetkowe w wysokości 2.033 tys. zł, związane z zakupem środków trwałych w spółce MSS Sp. z o.o. w ramach strategii budowania w Polsce szerokopasmowego Internetu i realizacji projektu „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”. Koszty te podwyższyły wartość rzeczowych aktywów trwałych w 2016 r., które zostały sklasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży na 31.12.2016 r.

Utworzone zobowiązania z tytułu ugody zostały opisane w nocie X.15

31

X.25 Podatek dochodowy

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 dane przekształcone
Podstawowe składniki obciążenia podatkowego		
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	82	1 406
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	82	207
Obciążenie spowodowane częściowym lub całkowitym odpisaniem lub odwróceniem poprzednich odpisów aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	1 763
związanych prawdopodobieństwem realizacji dochodu do opodatkowania		
Strata podatkowa z lat ubiegłych	0	-564
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	82	1 406
Skonsolidowany kapitał własny		
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym	0	0
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym	82	1 406

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej:

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 dane przekształcone
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-69 477	5 872
Podatek wg stawki 19%	0	1 116
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	0	127
Nieujęte straty podatkowe	0	1 222
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	82	-1 337
Niezawiązane aktywo na podatek odroczony	0	278
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	82	1 406
Efektywna stopa podatkowa	0,00%	24,00%

Efektywna stawka podatkowa Grupy za 2016 r. wyniosła 0% (za 2015 r. 24%).

Na moment sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa nie stwierdza wystąpienia ryzyka realizowalności aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w krajach, w których działają spółki Grupy jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe w Polsce mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych w 2016 w Polsce wynosiła 19%. W Polsce straty podatkowe można rozliczać przez 5 lat, a kwota odliczenia nie może być wyższa niż 50% podstawy opodatkowania w danym roku podatkowym.

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

	01.01.2016	Odniesione na wynik finansowy	Zbycie jednostek	31.12.2016
Rezerwa na podatek odroczony				
Naliczone, a nie otrzymane odsetki od pożyczek	323	21	0	344
Nadwyżka amortyzacji podatkowej	246	6	0	252
Rezerwa na podatek odroczony	569	27	0	596
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Strata podatkowa	8 892	0	0	8 892
Nadwyżka amortyzacji bilansowej	71	176	0	247
Inne	1 237	-231	0	1 006
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	10 200	-55	0	10 145

	Stan na dzień 01.01.2015	Zmiany w okresie Odniesione na wynik finansowy	Zbycie jednostek	Stan na dzień 31.12.2015 dane przekształcone
Rezerwa na podatek odroczony				
Naliczone, a nie otrzymane odsetki od pożyczek	2	321	0	323
Nadwyżka amortyzacji podatkowej	0	246	0	246
Rezerwa na podatek odroczony	2	567	0	569
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Odpisy aktualizujące	10 030	-10 030	0	0
Nadwyżka amortyzacji bilansowej	0	71	0	71
Strata podatkowa	0	8 892	0	8 892
Inne	1 610	228	-601	1 237
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	11 640	-839	-601	10 200

X.26 Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk/Strata na jedną akcję	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015 dane przekształcone
Strata przypadająca na akcjonariuszy zwykłych jednostki dominującej (w tys. zł)	-69 559	5 230
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	34 446 343	23 217 174
Strata przypadająca na jedną akcję (zł na akcję)	-2,02	0,23

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015 dane przekształcone
Strata przypadająca na akcjonariuszy zwykłych jednostki dominującej (w tys. zł)	-69 559	5 230
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia rozwodnionej straty	34 446 343	23 217 174
Rozwodniona strata przypadająca na jedną akcję (zł na akcję)	-2,02	0,23

X.27 Działalność zaniechana oraz aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

W dniu 4 marca 2015 r. nastąpiła sprzedaż spółki zależnej Telestar SA. Ze względu na fakt iż spółka Telestar SA oraz jej spółka zależna stanowiły odrębną, ważną dziedzinę działalności (telewizja), uznano iż stanowiła ona element będący działalnością zaniechaną Grupy Kapitałowej Hyperion SA.

Szczegółowe informacje na temat działalności zaniechanej zostały przedstawione poniżej:

Działalność zaniechana	2016	2015 dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży produktów	0	2 612
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	0	1 583
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0	1 029
Koszty ogólnego zarządu	0	0
Strata ze sprzedaży	0	1 029
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	60
Strata z działalności operacyjnej	0	969
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	0	205
Strata brutto	0	764
Podatek dochodowy	0	0
Strata netto z działalności zaniechanej	0	764

Zysk/Strata na jedną akcję z działalności zaniechanej	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015 dane przekształcone
Zysk z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy zwykłych jednostki dominującej (w tys. zł)	0	764
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	34 446 343	23 217 174
Zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję (zł na akcję)	0,00	0,03

Rozwodniony zysk/strata z działalności zaniechanej na jedną akcję	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015 dane przekształcone
Zysk z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy zwykłych jednostki dominującej (w tys. zł)	0	764
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia rozwodnionego zysku	34 446 343	23 217 174
Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję (zł na akcję)	0,00	0,03

X.28 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W latach 2015 i 2016 Hyperion SA nie dokonywał wypłaty dywidendy. Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje wypłaty dywidendy w 2017 r. ze względu na ponoszoną przez Grupę stratę.

X.29 Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycje bilansowe	31.12.2016	31.12.2015 dane przekształcone
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	62	217
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	62	217

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Przepływy środków pieniężnych - nabycie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015 dane przekształcone
Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	16	0
Aktywa	18 407	0
Zobowiązania	-18 391	0
Łączna cena nabycia jednostki zależnej	5	0
Cena nabycia jednostki zależnej uiszczona w środkach pieniężnych	5	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	0
 Przepływy środków pieniężnych wynikające z przejęcia, po odjęciu przejętych środków pieniężnych	 0	 0

XI. Transakcje z podmiotami powiązаными w Grupie Kapitałowej

Podmiotem dominującym całej Grupy Hyperion S.A. jest Spółka Hyperion S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Hyperion S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych.

Transakcje zawierane przez jednostki wchodzące w skład Grupy są realizowane na warunkach nie różniących się istotnie od warunków rynkowych.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego nie występują podmioty powiązane inne, niż te podlegające konsolidacji.

Dane za 2015 r.:

	Bilans 31.12.2015					Rachunek zysków i strat 01.01.2015 do 31.12.2015			
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Inne należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Inne zobowiązania	Przychody z tytułu sprzedaży	Koszty z tytułu sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Przychody z tytułu odsetek	Pozostałe koszty
	kPLN	kPLN	kPLN	kPLN	kPLN	kPLN	kPLN	kPLN	
Jednostki powiązane	3 527	309	10 633	1 139	1 375	10 921	5 395	51	601
MNI CU	2 230	0	0	402	0	10 909	5 367	0	0
MNI SA	0	0	839	436	0	0	0	0	0
MNI Premium	0	0	6 083	0	0	0	0	0	0
Telestar	0	0	2	0	0	0	0	0	0
NetShops.pl	0	0	0	0	800	0	0	0	0
DRW	0	0	0	141	0	0	0	0	0
MNI Mobile	0	0	0	160	0	0	0	0	0
Telprojekt	0	0	0	0	250	0	0	0	0
Scientific Services	0	0	0	0	217	0	0	0	0
Navigo	1 297	0	0	0	5	12	0	0	0
Media holding	0	0	0	0	43	0	0	0	0
MNI SPV	0	0	0	0	35	0	28	0	0
MIT	0	0	0	0	25	0	0	0	0
CEF Management Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	23	100
CEFM Ltd	0	0	3 709	0	0	0	0	19	501
Jarosław Majchrzak	0	309	0	0	0	0	0	9	0

Świadczenia dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

21

Grupa Kapitałowa Hyperion S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

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

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

XII. Połączenia jednostek gospodarczych

Rozliczenie nabycia Green Data Center Sp. z o.o.

W dniu 19 lipca 2016 r. Hyperion S.A. nabył 100% udziałów w spółce Green Data Center Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka ta świadczy usługi teleinformatyczne dla biznesu oraz zapewnia wsparcie technologiczne i merytoryczne, opracowując i wdrażając rozwiązania IT.

Spółka	Data nabycia/zbycia	Nabywany udział w aktywach netto	Udział w aktywach netto po nabyciu	Cena przejęć tys. zł	W tym opłacona środkami pieniężnymi	Wartość przejętych aktywów netto	Wartość firmy z nabycia	Zysk na okazijnym nabyciu
Green Data Center Sp. z o.o.	19.07.2016	100%	100%	5	5	16	0	11

Poniższa zestawienie przedstawia rozliczenie nabycia Green Data Center Sp. z o.o.

Wartość firmy na dzień połączenia	kPLN
Aktywa ogółem	18 407
Zobowiązania	-18 391
Aktywa netto wg bilansu	16
Korekta przejętych aktywów netto do wartości godziwych	0
Aktywa netto skorygowane do wartości godziwej	16
Aktywa netto odpowiadające 100% udziałów	16
Cena przejęcia	5
Koszty poniesione w związku z przejęciem	0
Zysk na okazijnym nabyciu	11

2

XIII. Składniki innych całkowitych dochodów

Pozostałe całkowite dochody	2016	2015
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	-2
<i>Zyski (straty) za okres</i>	<i>0</i>	<i>-2</i>

Powyższe składniki innych całkowitych dochodów, wynikające z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży, mogą w przyszłości zostać przeniesione do rachunku zysków i strat.

XIV. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

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

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

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

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

25 stycznia 2017 – zawarcie przez spółkę zależną – Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. umowy przejęcia długu pomiędzy Małopolską Siecią Szerokopasmową sp. z o.o. a Telprojekt sp. z o.o.

Umowa określa zobowiązania Telprojekt jako Generalnego Wykonawcy projektu MSS wobec podwykonawców oraz dostawców, w myśl której MSS celem zwolnienia Telprojekt z konieczności jego spłaty przejmuje zobowiązania.

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

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

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

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

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

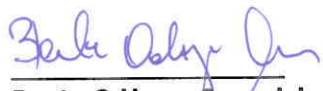
Udziały zostały objęte wg. wartości nominalnej. W związku z objęciem udziałów przez Emitenta, po rejestracji przez Sąd zmian wysokości kapitału zakładowego, Emitent będzie posiadał 100 % w kapitale zakładowym MSS i 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

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

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

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

Warszawa, dnia 2 maja 2017 r.



Beata Odzga - Szypulska
Wiceprezes Zarządu



HYPERION S.A.
Grupa Kapitałowa HYPERION

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

Warszawa, 2 maja 2017 roku

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

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

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

1. Charakterystyka Spółki i Grupy Kapitałowej Hyperion.

1.1 Profil działalności Spółki i Grupy Hyperion.

Hyperion S.A. (Spółka, Emitent) jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Hyperion (Grupa Hyperion) to spółka publiczna, notowana na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych od 2006 roku. W skład Grupy Hyperion wchodzi podmioty prowadzące aktualnie działalność w zakresie świadczenia usług dostępu do Internetu oraz usług telekomunikacyjnych.

W roku poprzedzającym okres sprawozdawczy, w wyniku zawartych umów, doszło do rozliczenia zobowiązań i wierzytelności między Hyperion S.A. a spółkami Grupy Kapitałowej MNI. Efektem tych działań była m.in. sprzedaż spółek Grupy Hyperion, specjalizujących się w dostarczaniu multimedialnych usług kontentowych (dedykowanych kanałów telewizyjnych, komercyjnych kanałów TV) oraz w sprzedaży usług turystycznych (w tym biletów lotniczych) - niezwiązanych z główną działalnością Emitenta.

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

- Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. – podmiot, którego zadaniem w latach 2013-2015 była realizacja projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa (więcej informacji w akapicie Zmiana model biznesowego Grupy Kapitałowej Emitenta).
- sieć Telefonii Pileckiej oraz sieć Szeptel – świadczą usługi telekomunikacyjne w województwach Mazowieckim, Łódzkim, Świętokrzyskim, Podkarpackim, Śląskim i Podlaskim. Usługi te obejmują dzierżawę włókien, transmisje danych oraz usługi dostępu do Internetu. Usługi te świadczone są poprzez sieć światłowodową (389 km), miedzianą (1944,1 km) oraz radiową. Najważniejsze aktywa sieci obejmują odcinki światłowodów: Warszawa-Białystok, Warszawa, Łódź, Radom.

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

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

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016:

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

Hyperion S.A.

Pełna nazwa: Hyperion Spółka Akcyjna
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy zarejestrowany: 36.518.611 zł, w pełni opłacony, podzielony na 36.518.611 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Rejestracja: 10 lutego 2006 roku przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000250606
Adres siedziby: Plac Trzech Krzyży 3
00 – 535 Warszawa
E-mail: sekretariat@hyperion.pl
Strona www: www.hyperion.pl
NIP: 813-30-88-162
REGON: 690694666
Zarząd
na dzień sporządzenia sprawozdania Beata Odźga - Szypulska – Wiceprezes Zarządu

Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Małopolska Sieć Szerokopasmowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy: 12.385.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 12.385 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy
Rejestracja: 21 października 2011 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000399876
Adres: ul. Ogłęczyna 20
31-589 Kraków
Strona www: www.mss.malopolska.pl
NIP: 6762449813
REGON: 122428462
Akcjonariusze: Hyperion S.A. - 100% udziałów
Zarząd
na dzień sporządzenia sprawozdania Beata Odźga - Szypulska – Prezes Zarządu

Hyperion Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Hyperion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy zarejestrowany: 5.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy
Rejestracja: 18 kwietnia 2016 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000613290
Adres siedziby: Plac Trzech Krzyży 3
00-535 Warszawa
NIP: 5252655795
REGON: 364232903
Zarząd
na dzień sporządzenia sprawozdania Beata Odźga - Szypulska – Prezes Zarządu

Green Data Center z o.o.

Pełna nazwa: Green Data Center Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy zarejestrowany: 5.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy
Rejestracja: 17 lipca 2014 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000516835
Adres siedziby: ul. Plac Czerwca 1976 r. nr 4,
02 – 495 Warszawa
NIP: 7010433661
REGON: 147346500
Zarząd: Beata Odźga-Szypulska - Prezes Zarządu

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

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

Zmiany organizacyjne w okresie sprawozdawczym:

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

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

Po upływie okresu sprawozdawczego zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

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

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

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

Ad.1)

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

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

Ad.2)

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

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

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

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

2.2 Zmiana modelu biznesowego Grupy Kapitałowej Emitenta

Zmiana modelu biznesowego Grupy Kapitałowej Emitenta

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

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

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

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

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

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

Projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”

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

W ramach projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa:

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

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

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

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

Z usług MSS skorzystają cztery rodzaje podmiotów:

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

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

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

Posiadanie własnej sieci światłowodowej w Małopolsce

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

Wysokie bariery wejścia

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

Stabilność przychodów

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

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

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

W dniu 18 sierpnia 2016 roku Departament Funduszy Europejskich Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego (Instytucję Zarządzającą MRPO), zatwierdził pozytywnie pod względem formalno –

merytorycznym oraz finansowo – księgowym, wniosek MSS o rozliczenie środków stanowiących 90% wartości dotacji przyznanej na projekt Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej.

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

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

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

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

W chwili obecnej nadrzędne celem Zarządu Emitenta to:

- o uruchomienie świadczenia usług na sieci MSS, a w perspektywie przełomu I i II kwartału 2017 roku, osiągnięcie stabilizacji finansowej MSS poprzez bieżące pokrycie kosztów funkcjonowania spółki z przychodów osiąganych z eksploatacji sieci oraz
- o dalszy, skuteczny udział w postępowaniach konkursowych, które będą prowadzone w ramach kolejnych transzy projektu POPC, realizowanego w ramach I Osi priorytetowej – Powszechny dostęp do szybkiego Internetu, Działanie 1.1 – Wyliminowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4 października 2016 - przekazanie do spółki zależnej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. przez Instytucję Zarządzającą MRPO – Departament Funduszy Europejskich Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego informacji pokontrolnej dotyczącej projektu budowy sieci szerokopasmowej w Województwie Małopolskim.

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

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

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

Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

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

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

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

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

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

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

25 stycznia 2017 – zawarcie przez spółkę zależną – Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. umowy przejęcia długu pomiędzy Małopolską Siecią Szerokopasmową sp. z o.o. a Telprojekt sp. z o.o.

Umowa określa zobowiązania Telprojekt jako Generalnego Wykonawcy projektu MSS wobec podwykonawców oraz dostawców, w myśl której MSS celem zwolnienia Telprojekt z konieczności jego spłaty przejmuje zobowiązania.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4 Emisja papierów wartościowych w okresie objętym raportem.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych.

2.5 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożenia

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

Ryzyko związane ze zmianą strategii działalności

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

Ryzyko związane ze zmianą technologii

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

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

Ryzyko związane z awarią sprzętu

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

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

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

Ryzyko związane ze zmianami otoczenia prawnego

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

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

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

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

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

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

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

Ryzyko związane z wpływem potencjalnych przejęć i akwizycji

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

Ryzyko braku możliwości pozyskania kapitału w przyszłości

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

Ryzyko związane z realizacją projektu w określonym terminie

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

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

Ryzyko kontynuacji erozji cen przesyłu danych

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

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

Ryzyko regulacji cen usług świadczonych w obrębie regionalnych sieci szerokopasmowych

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

Ryzyko związane z konkurencją

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Hyperion.

3.1. Wyniki finansowe za rok 2016

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

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

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

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

Posiadany majątek został sfinansowany:

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

W roku 2016 roku Grupa Kapitałowa Hyperion:

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

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

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

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

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

Posiadany majątek został sfinansowany:

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

W roku 2016 roku Spółka Hyperion S.A.:

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

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

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

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

4. Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta

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

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

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

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

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

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

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

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

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku:

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- o w dniu 31 stycznia 2017 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta złożył Pan Maciej Przybyszewski,
- o w dniu 15 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pana Piotra Majchrzaka.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

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

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

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

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym:

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

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- o w dniu 10 stycznia 2017 roku Pan Piotr Majchrzak złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta,
- o w dniu 18 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała na Prezesa Zarządu Emitenta Panią Monikę Mórąwską, pełniącą od 14 września 2016 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta,
- o w dniu 3 kwietnia 2017 roku Pani Monika Mórąwska złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta.

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

1. Beata Odzga - Szypulska – Wiceprezes Zarządu

4.2 Wynagrodzenie organów nadzorujących i zarządzających Hyperion S.A.

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stan ten nie uległ zmianie.

5. Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy Emitenta

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

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

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 1 stycznia 2016 roku znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Vogbue Management Ltd	6.520.000	19,96	6.520.000	19,96
2.	MNI S.A.	5.794.000	17,74	5.794.000	17,74
3.	Andrzej Wasilewski	3.665.751	11,22	3.665.751	11,22
4.	Lech Chodzeń	2.129.790	6,52	2.129.790	6,52

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

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 31 grudnia 2016 roku znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- o w dniu 31 stycznia 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pana Marka Poludnikiewicza o zwiększeniu stanu posiadania akcji Emitenta z 1.074.329 akcji (stanowiących 2,94% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 2,94% głosów na WZ) do 2.869.825 akcji (stanowiących 7,86% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 7,86% głosów na WZ Spółki),
- o w dniu 31 stycznia 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie MNI S.A. o zwiększenie stanu posiadania pakietu akcji w dniu 27 stycznia 2017 roku, w ramach zwrotu akcji objętych umową sprzedaży z lipca 2015 roku z 5.794.000 (stanowiących 15,87 % udziału w kapitale zakładowym oraz

uprawnających do 15,87% głosów na WZ Spółki) do 7.544.000 akcji (stanowiących 20,66% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawnających do 20,66% głosów na WZ Spółki,

- o w dniu 24 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pani Agaty Piechockiej o zwiększeniu stanu posiadania akcji Emitenta z 1.750.000 akcji, (stanowiących 4,79% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawnających do 4,79% głosów na WZA Spółki) do 3.570.000 akcji (stanowiących 9,78% udziału w kapitale zakładowym uprawnających do 9,78% głosów na WZ Spółki),
- o w dniu 10 marca 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Pana Lecha Chodzenia informujące, że wyniku zawartej w dniu 8 marca 2017 roku transakcji zmniejszeniu uległ stan posiadania akcji Emitenta z 2.231.598 akcji, (stanowiących 6,11% udziału w kapitale zakładowym i uprawnających do 6,11% głosów na WZ Spółki) do 1.231.598 akcji (stanowiących 3,37% udziału w kapitale zakładowym i uprawnających do 3,37% głosów na WZ Spółki).

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

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

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

Akcjonariusz	Stan na dzień 14.11.2016		Stan na dzień 02.05.2017	
	Liczba akcji / Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji / Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MNI S.A.	5.794.000 / 5.794.000	15,87% / 15,87%	7.544.000 / 7.544.000	20,66% / 20,66%
Vogbue Management Ltd	6.520.000 / 6.520.000	17,85% / 17,85%	6.520.000 / 6.520.000	17,85% / 17,85%
Andrzej Wasilewski	3.665.751 / 3.665.751	10,04% / 10,04%	3.665.751 / 3.665.751	10,04% / 10,04%
Agata Piechocka	n/a	n/a	3.570.000 / 3.570.000	9,78% / 9,78%
Marek Południkiewicz	n/a	n/a	2.869.825 / 2.869.825	7,86% / 7,86%

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

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

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

- Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział IX Gospodarczy.

- Pozew o zapłatę kwoty 7.000.000,- zł netto za prace wykonane i zwrot kaucji w kwocie 1.000.000,- zł. W dniu 30 października 2014 roku MGGP S.A. złożyła odpowiedź na pozew wraz z pozewem wzajemnym przeciwko MSS. W dniu 2 lipca 2015 roku w wyniku cofnięcia powództwa przez MSS pozew wzajemny został zarejestrowany pod nową sygn. akt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W tych dniach Sąd prowadził postępowanie dowodowe z zeznań świadków.

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

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

Kolejna rozprawa w pozostałej części sprawy została wyznaczona na dzień 24 maja 2017 roku.

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

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

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

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

7. Informacje dodatkowe

7.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

7.2. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

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

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

została zawarta w dniu 2 sierpnia 2016 roku.

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

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

Warszawa, dnia 2 maja 2017 roku

Zarząd Hyperion S.A.



Beata Odźga- Szypulska
Wiceprezes Zarządu



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

Warszawa, 2 maja 2017 roku

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Hyperion S.A. i Grupy Kapitałowej Hyperion za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Oświadczenie zostało sporządzone zgodnie z § 91 ust. 5 pkt. 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi na dzień 31 grudnia 2016 roku znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

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

Na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia na podstawie informacji przekazanych Emitentowi znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. są w posiadaniu następujących podmiotów:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

i) opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

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

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

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

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

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

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

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

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

Uprawnieni do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

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

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym:

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

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- o w dniu 10 stycznia 2017 roku Pan Piotr Majchrzak złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta,
- o w dniu 18 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała na Prezesa Zarządu Emitenta Panią Monikę Mórąwską, pełniącą od 14 września 2016 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta,
- o w dniu 3 kwietnia 2017 roku Pani Monika Mórąwska złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta.

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

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

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2016 roku:

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

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

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

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

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

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

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku:

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- o w dniu 31 stycznia 2017 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta złożył Pan Maciej Przybyszewski,
- o w dniu 15 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pana Piotra Majchrzaka.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia:

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

Opis działania Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Komitety Rady Nadzorczej

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

Warszawa, dnia 2 maja 2017 roku

Zarząd Hyperion S.A.



Beata Odzga- Szypulska
Wiceprezes Zarządu