



RAPORT ROCZNY 2013

Zawartość:

- Pismo Prezesa Zarządu do akcjonariuszy Spółki Hyperion S.A.
- Oświadczenie Zarządu Hyperion S.A.
- Sprawozdanie finansowe Hyperion S.A. za rok 2014 wraz z informacją dodatkową
- Opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2014
- Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2014
- Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Hyperion S.A. w roku 2014
- Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w roku 2014



Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 roku

**PISMO PREZESA ZARZĄDU HYPERION S.A. SKIEROWANE
DO AKCJONARIUSZY SPÓŁKI**

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Hyperion S.A. (Spółka) przedstawiam Państwu raporty roczne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Wydarzenia, które miały miejsce i działania operacyjne podejmowane przez Zarządy Spółki i Zarządy spółek zależnych w sposób bezpośredni wpłynęły na osiągnięte wyniki finansowe. W roku 2014 roku Grupa Kapitałowa Hyperion:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 18,344 mln zł
- poniosła stratę operacyjną (EBIT) w wysokości 56,444 mln zł,
- odnotowała stratę operacyjną przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 54,185 mln zł,
- poniosła stratę netto w wysokości 58,232 mln zł.

Zeszłoroczne wyniki nie cieszą Zarządu i nie przynoszą satysfakcji Akcjonariuszom, ale mamy nadzieję, że nowa strategia i efekty jej wdrożenia przyniosą szybkie rezultaty i już bieżący rok będzie początkiem nowych, lepszych wyników. W miesiącu wrześniu 2014 roku nastąpiły istotne zmiany w akcjonariacie i we władzach spółki. Nowy Zarząd wraz z Radą Nadzorczą przygotował istotne zmiany w strategii rozwoju i natychmiast rozpoczęto jej wdrażanie. W pierwszej kolejności przystąpiono do uruchomienia projektu „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” którego skuteczną realizacją będzie jednym z filarów rozwoju Grupy Kapitałowej w najbliższych latach. Do chwili obecnej udało się zakończyć zgodnie z harmonogramem budowę 35% sieci a wszystkie kluczowe z punktu widzenia realizacji projektu umowy z partnerami takimi jak Małopolski Urząd Marszałkowski, Orange Polska S.A., Comp S.A. czy Telprojekt S.A. są podpisane i realizowane zgodnie z założeniami i w partnerskiej atmosferze. W ramach tego projektu zostanie wybudowana i pozyskana sieć światłowodowa o łącznej długości prawie 3 tys. km, w tym ok. 700 km sieci szkieletowej oraz ponad 2,2 tys. km sieci dystrybucyjnej, zbudowanych zostanie 19 węzłów głównych na sieci szkieletowej oraz 245 węzłów sieci dystrybucyjnej. Realizacja tego projektu zapewni dostęp do sieci szerokopasmowej dla:

- ok. 1 mln mieszkańców;
- ok. 350.000 gospodarstw domowych;
- ok. 2000 jednostek administracji publicznej.

Jednocześnie Grupa Hyperion zgodnie z nową strategią przekształca się w Holding spółek o charakterze czysto telekomunikacyjnym. Temu ma służyć zrealizowana już po zamknięciu roku obrotowego transakcja zbycia spółek działających w innych obszarach gospodarczych (Telestar, Netshops, First Class). Ich zbycie a jednocześnie rozliczenie wszelkich zobowiązań wobec podmiotów związanych z poprzednim inwestorem strategicznym Grupy, spółką MNI S.A., pozwoli uwolnić bilans Hyperiona i skoncentrować naszą uwagę na realizacji celu jakim jest stworzenie małej ale efektywnej i dysponującej nowoczesną infrastrukturą Grupy telekomunikacyjnej. Niestety restrukturyzacja działalności zwykle jest kosztowna i tak jest również w tym wypadku. Oczyszczenie bilansu z działalności nie będącej przyszłością Grupy spowodowało konieczność dokonania znaczących odpisów wartości zbywanych aktywów. Ich poziom w 2014 roku wyniósł 52,79 mln zł. Jest to oczywiście wynik czysto księgowy nie mający wpływu na naszą płynność finansową a poprzez utworzenie tarczy podatkowej nawet poprawiający naszą sytuację w przyszłości, ale obciążający nasze wyniki w 2014 roku.

Przekształcenie się w podmiot będący operatorem telekomunikacyjnym ma zostać również wzmocnione poprzez kolejną transakcję zrealizowaną po zamknięciu roku obrotowego a mianowicie nabycie aktywów telekomunikacyjnych pozwalających na świadczenie usług w Warszawie, Radomiu i okolicach oraz na Podlasiu. Na bazie tych aktywów zostanie utworzona spółka, której celem będzie realizowanie na tych obszarach oraz w województwie małopolskim nowoczesnej sieci szerokopasmowej dla abonentów w modelu B2C. Zakładamy, że projekty te zostaną zrealizowane z udziałem środków z nowej perspektywy unijnej przeznaczonych na rozbudowę abonenckiej infrastruktury telekomunikacyjnej.

Jestem przekonany, iż w roku 2015 będziecie Państwo świadkiem dalszego rozwoju Naszej Spółki i jej Grupy Kapitałowej, powrotu do wzrostu przychodów i rentowności prowadzonej działalności.

**Piotr Majchrzak
Prezes Zarządu**

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 roku

O Ś W I A D C Z E N I E Z A R Z Ä D U

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

- oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne sprawozdanie finansowe spółki Hyperion S.A. za rok obrotowy 2014 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Hyperion S.A. i Grupy Hyperion w roku 2014 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki i jej grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.
- oświadcza, że Biuro Audytorsko – Rachunkowe Eurokonsulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spółki Hyperion S.A. za rok obrotowy 2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 roku

Marian Halicki
Wiceprezes Zarządu

Piotr Majchrzak
Prezes Zarządu

HYPERION S.A.

00 – 252 Warszawa • ul. Podwale 3/18 tel. 022 254 54 23 • 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: 13 500 779 zł (wpłacony w całości)

Sprawozdanie finansowe Hyperion S.A.

Data sporządzenia:

30-04-2015

Zawartość sprawozdania:

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

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	10 513	7 536	2 510	1 790
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 011	2 692	-719	639
III. Zysk (strata) brutto	-57 675	1 022	-13 767	243
IV. Zysk (strata) netto	-47 491	1 168	-11 336	277
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-242	77	-58	18
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-84	224	-20	53
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	510	-295	122	-70
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	184	6	44	1
IX. Aktywa razem	83 809	106 071	19 663	25 577
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 791	53 991	15 905	13 019
XI. Zobowiązania długoterminowe	10 000	0	2 346	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	56 204	53 144	13 186	12 814
XIII. Kapitał własny	16 018	52 080	3 758	12 558
XIV. Kapitał zakładowy	13 501	13 501	3 168	3 255
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 018	52 080	3 758	12 558
XVI. EBITDA	-1 093	3 295	-261	782
XVII. Liczba akcji (w szt.)	13 500 779	13 500 779	13 500 779	13 500 779
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-3,52	0,09	-0,84	0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,19	3,86	0,28	0,93

2. Bilans

BILANS	Nr	w tys. PLN	
	noty	31.12.2014r.	31.12.2013r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		70 871	96 485
1. Wartości niematerialne	1	3 837	4 838
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	7 687	8 522
3. Należności długoterminowe	3		1 393
3.1. Od jednostek powiązanych			1 393
- od jednostek niekonsolidowanych			1 393
4. Inwestycje długoterminowe	4	48 308	80 877
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe		48 308	80 877
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		48 304	80 877
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych		27 115	76 760
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych		12 626	2 631
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych		1 100	1 486
- udzielone pożyczki jednostkom niekonsolidowanym		7 463	
b) w pozostałych jednostkach		4	
- udziały lub akcje		4	
4.2. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		11 039	855
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	11 039	855
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24		
II. Aktywa obrotowe		12 938	9 586
1. Zapasy	6	2	
2. Należności krótkoterminowe	7	11 125	9 070
2.1. Od jednostek powiązanych		647	3 253
a) z tytułu dostaw i usług		11	583
- od jednostek niekonsolidowanych		11	583
b) pozostałe		636	2 670
- od jednostek konsolidowanych		126	500
- od jednostek niekonsolidowanych		510	2 170
2.2. Od pozostałych jednostek		10 478	5 817
a) z tytułu dostaw i usług		7 360	4 870
b) pozostałe		3 118	947
3. Inwestycje krótkoterminowe		578	487
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	578	487
a) w jednostkach powiązanych		37	144
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym		37	36
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym			108
b) w pozostałych jednostkach		346	332
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		195	11
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	1 233	29
A k t y w a r a z e m		83 809	106 071
PASYWA			
I. Kapitał własny razem		16 018	52 080
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		16 018	52 080
1.1. Kapitał zakładowy	9	13 501	13 501
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-12	-12
1.3. Kapitał zapasowy	10	48 469	38 630
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	11	-2	-2 760
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	12	3 417	3 417
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 864	-1 864
1.7. Zysk (strata) netto		-47 491	1 168
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		67 791	53 991
1. Rezerwy na zobowiązania	13	15	72
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2	2
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		13	30
a) krótkoterminowa		13	30
1.3. Pozostałe rezerwy			40
a) krótkoterminowe			40
2. Zobowiązania długoterminowe	14	10 000	
2.2. Wobec pozostałych jednostek		10 000	
a) pozostałe		10 000	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	15	56 204	53 144
3.1. Wobec jednostek powiązanych		800	39 392
a) kredyty i pożyczki			2 020
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym			2 020
b) z tytułu dostaw i usług			9 286
- do jednostek niekonsolidowanych			9 286
c) pozostałe		800	28 086
- do jednostek niekonsolidowanych		800	28 086
3.2. Wobec pozostałych jednostek		55 404	13 752
a) kredyty i pożyczki		8 721	8 404
b) z tytułu dostaw i usług		15 190	2 104
c) pozostałe		31 493	3 244
4. Rozliczenia międzyokresowe	25	1 572	775
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 572	775
- długoterminowe		54	73
- krótkoterminowe		1 518	702
P a s y w a r a z e m		83 809	106 071

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nr	w tys.PLN	
	noty	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		10 513	7 536
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		2 298	3 292
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	10 513	7 536
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów		12 716	4 904
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		711	721
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17	12 716	4 904
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		-2 203	2 632
IV. Koszty ogólnego zarządu		860	1 177
V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)		-3 063	1 455
VI. Pozostałe przychody operacyjne	18	270	1 557
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			1 182
2. Inne przychody operacyjne		270	375
VII. Pozostałe koszty operacyjne	19	218	320
1. Inne koszty operacyjne		218	320
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-3 011	2 692
IX. Przychody finansowe	20	384	46
1. Odsetki		384	46
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		1	2
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych			2
X. Koszty finansowe	21	55 048	1 716
1. Odsetki		2 235	1 712
- dla jednostek powiązanych niekonsolidowanych		86	50
2. Inne,		52 813	4
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-57 675	1 022
XII. Zysk (strata) brutto		-57 675	1 022
XIII. Podatek dochodowy	22	-10 184	-146
a) część odroczonea		-10 184	-146
XIV Zysk (strata) netto		-47 491	1 168
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		-47 491	1 168
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)		13 500 779	12 738 723
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)		-3,52	0,09

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	w tys.PLN	
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk (strata) netto	-47 491	1 168
Inne całkowite dochody		
Całkowite dochody	-47 491	1 168
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-47 491	1 168
- akcjonariuszom mniejszościowym		

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. PLN	
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	52 080	46 013
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	52 080	46 013
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	13 501	12 307
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		1 194
a) zwiększenia		1 194
- emisji akcji (wydania udziałów)		1 194
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 501	13 501
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-12	-111
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		99
a) zwiększenia		99
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-12	-12
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	38 630	35 744
3.1. Kapitał zapasowy na początek okresu po korekcie lat ubiegłych	38 630	35 744
3.2. Zmiany kapitału zapasowego	9 839	2 886
a) zwiększenia	9 839	3 677
- z podziału zysku (ustawowo)	1 168	
- inne korekty	8 671	3 677
b) zmniejszenia		791
- inne korekty		791
3.3. Kapitał zapasowy na koniec okresu	48 469	38 630
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-2 760	-2 463
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	2 758	-297
a) zwiększenia	2 758	
b) zmniejszenia		297
- inne korekty		297
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-2	-2 760
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 417	3 191
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		226
a) zwiększenia		253
b) zmniejszenia		27
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 417	3 417
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-696	-2 655
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 168	
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 168	
a) zmniejszenia	1 168	
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	1 168	
6.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 864	2 655
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 864	2 655
a) zmniejszenia		791
- pokrycie straty kapitałem zapasowym		791
6.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 864	1 864
6.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 864	-1 864
7. Wynik netto	-47 491	1 168
a) zysk netto		1 168
b) strata netto	47 491	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	16 018	52 080

6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.PLN	
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-57 675	1 022
II. Korekty razem	57 433	-945
1. Amortyzacja	1 918	603
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	52 790	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		47
4. Zmiana stanu rezerw	10 030	23
5. Zmiana stanu zapasów	-2	
6. Zmiana stanu należności	-3 259	-1 957
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 140	193
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 184	146
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-242	77
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		3 119
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 119
II. Wydatki	84	2 895
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	84	75
2. Na aktywa finansowe		2 676
a) w jednostkach powiązanych		2 676
- nabycie aktywów finansowych - niekonsolidowane		2 676
3. Inne wydatki inwestycyjne		144
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-84	224
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	14 007	2 020
1. Kredyty i pożyczki	14 007	
2. Inne wpływy finansowe		2 020
II. Wydatki	13 497	2 315
1. Spłaty kredytów i pożyczek	4 059	1 574
2. Odsetki	767	741
3. Inne wydatki finansowe	8 671	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	510	-295
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	184	6
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	184	6
F. Środki pieniężne na początek okresu	11	5
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	195	11

7. Noty objaśniające

Nota 1A		tys.PLN
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2014	31.12.2013
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	3 837	4 838
Wartości niematerialne	3 837	4 838

Nota 1B		tys.PLN
WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Struktura własnościowa)	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	3 837	4 838
Wartości niematerialne , razem	3 837	4 838

Nota 2A		tys.PLN
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2014	31.12.2013
a) środki trwałe , w tym:	7 677	8 522
- urządzenia techniczne	7 620	8 515
- środki transportu	51	
- inne środki trwałe	6	7
b) środki trwałe w budowie	10	
Rzeczowe aktywa trwałe , razem	7 687	8 522

Nota 2B		tys.PLN
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (Struktura własnościowa)	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	7 677	8 522
Środki trwałe bilansowe , razem	7 677	8 522

Nota 3A		tys.PLN
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
a) należności od jednostek powiązanych		1 393
Należności długoterminowe netto		1 393

Nota 3B		tys.PLN
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej		1 393
Należności długoterminowe razem:		1 393

Nota 4A		tys.PLN
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2014	31.12.2013
a) w jednostkach powiązanych	48 304	80 877
udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	27 115	76 760
udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	12 626	2 631
udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	1 100	1 486
udzielone pożyczki jednostkom niekonsolidowanym	7 463	
b) w pozostałych jednostkach	4	
udziały lub akcje	4	
Długoterminowe aktywa finansowe , razem	48 308	80 877

Nota 4B

tys.PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2014	31.12.2013
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 104	1 491
a) akcje (wartość bilansowa)	1 104	1 491
wartość rynkowa	1 104	1 491
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	39 741	79 386
a) akcje (wartość bilansowa)	12 626	2 626
wartość rynkowa	12 626	2 626
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa)	27 115	76 760
b1 udziały (wartość bilansowa)	27 115	76 760
wartość wg cen nabycia	27 115	76 760
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	7 463	
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa)	7 463	
a1 ...	7 463	
wartość wg cen nabycia	7 463	
Wartość rynkowa, razem	13 730	4 117
Wartość wg cen nabycia, razem	34 578	76 760
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	48 308	80 877

Nota 4C

tys.PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	48 308	80 877
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	48 308	80 877

Nota 4D

tys.PLN

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
a) stan na początek okresu	80 877	78 548
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	80 877	78 548
b) zwiększenia (z tytułu)	17 463	2 626
- akcje, dopłaty do kapitału w jednostkach powiązanych	10 000	2 626
- udzielone pożyczki jednostkom pozostałym	7 463	
c) zmniejszenia (z tytułu)	50 032	297
- inne	50 032	297
d) stan na koniec okresu	48 308	80 877

Nota 1C

tys.PLN

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	a		b	c	Wartości niematerialne razem
	koszty prac rozwojowych		nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			5 005	5 005	5 005
b) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu			5 005	5 005	5 005
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			167	167	167
d) amortyzacja za okres (z tytułu)			1 001	1 001	1 001
- amortyzacja roczna			1 001	1 001	1 001
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 168	1 168	1 168
f) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu			3 837	3 837	3 837

Nota 2C

tys.PLN

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu			8 949		9	8 958
b) zwiększenia (z tytułu)			10	62		72
- zakup			10	62		72
c) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu			8 959	62	9	9 030
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			434		2	436
e) amortyzacja za okres			905	11	1	917
- amortyzacja roczna			905	11	1	917
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 339	11	3	1 353
g) wartość netto środków trwałych na początek okresu			8 515		7	8 522
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu			7 620	51	6	7 677

Nota 4E

udziały / akcje w jednostkach konsolidowanych na dzień 31.12.2014										
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
Lp.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jed. zal., współzal., stow., z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich	data objęcia kontroli/współkontroli/ uzyskania znacznego wpływu	wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia tys.PLN	odpisy aktualizujące wartość (razem) tys.PLN	wartość bilansowa akcji/ udziałów tys.PLN	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Telestar S.A.	Warszawa	usługi medialne	jednostka zależna	01.04.2011	76 760	-49 645	27 115	100,00	100,00
					RAZEM	76 760	-49 645	27 115		

udziały / akcje w jednostkach niekonsolidowanych na dzień 31.12.2014										
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
1	Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o.	Kraków		jednostka zależna	26.03.2013	12 626		12 626	100,00	100,00
					RAZEM	12 626		12 626		

UDZIAŁY/AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH NA DZIEŃ 31.12.2014										
Lp.	a	b	c	d	f	g	h	i	j	k
1	Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A.	Warszawa	Rozwój i promocja usług dodanych (VAS) na urządzenia mobilne	jednostka stowarzyszona	15.02.2011	4 245	-3 145	1 100	43,12	43,12
					RAZEM	4 245	-2 759	1 100		

Nota 5

tys.PLN

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym		
a) odniesionych na wynik finansowy	855	708
2. Zwiększenia	10 184	147
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10 184	
z innych tytułów	10 184	147
3. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	11 039	855

Nota 6

tys.PLN

ZAPASY	31.12.2014	31.12.2013
a) zaliczki na poczet dostaw	2	
Zapasy, razem	2	

Nota 7A

tys.PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
1) do jednostek powiązanych	647	3 253
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	11	583
- od jednostek niekonsolidowanych	11	583
do 12 miesięcy	11	583
b) inne	636	2 670
- od jednostek konsolidowanych	126	500
- od jednostek niekonsolidowanych	510	2 170
2) należności od pozostałych jednostek	10 478	5 817
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	7 360	4 870
do 12 miesięcy	7 360	4 870
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	481	388
c) inne	2 637	559
Należności krótkoterminowe netto, razem	11 125	9 070
a) odpisy aktualizujące wartość należności	3 172	3 172
Należności krótkoterminowe brutto, razem	14 297	12 242

Nota 7B

tys.PLN

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Stan na początek okresu	3 172	3 172
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 172	3 172

Nota 7C

tys.PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	11 125	9 070
Należności krótkoterminowe (netto), razem	11 125	9 070

Nota 7D

tys.PLN

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2014	31.12.2013
a) do 1 miesiąca	1 030	117
b) należności przeterminowane	6 341	5 336
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	7 371	5 453
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	7 371	5 453

Nota 7E

tys.PLN

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	31.12.2014	31.12.2013
a) do 1 miesiąca	1 169	259
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	80	4 469
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	111	354
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	210	254
e) powyżej 1 roku	4 771	
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	6 341	5 336
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	6 341	5 336

Nota 8A

tys.PLN

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2014	31.12.2013
a) w jednostkach powiązanych	37	144
udzielone pożyczki	37	144
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	37	36
- udzielone pożyczki jedn. niekonsolidowanym		108
b) w pozostałych jednostkach	346	332
udzielone pożyczki	346	332
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	195	11
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	195	11
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	578	487

Nota 8B

tys.PLN

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	383	476
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	383	476

Nota 8C

tys.PLN

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	195	11
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	195	11

Nota 9

PLN

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2014								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	jedena akcja jeden głos	brak	6 475 000	6 475 000	wpłaty gotówkowe	10-02-2006	-
B	na okaziciela	jedena akcja jeden głos	brak	5 000 000	5 000 000	wpłaty gotówkowe	18-08-2006	-
C	na okaziciela	jedena akcja jeden głos	brak	322 000	322 000	wpłaty gotówkowe	31-03-2008 30-07-2008	-
E	na okaziciela	jedena akcja jeden głos	brak	510 000	510 000	wpłaty gotówkowe	18-06-2009 30-06-2009	-
F	na okaziciela	jedna akcja jeden głos	brak	1 193 779	1 193 779	wpłaty gotówkowe	22-08-2013	-
Liczba akcji razem				13 500 779				
Kapitał zakładowy razem					13 500 779			
Wartość nominalna jednej akcji – 1 złoty								

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał akcyjny Hyperion SA wynosi 13 500 779 złotych i dzieli się na 13 500 779 akcji serii A, B, C, D, E, F o wartości nominalnej 1,00 złoty akcja.

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

I.p.	akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	Vogbue Management Ltd	3 120 000	19,92	3 120 000	19,92
2	Comp S.A.	900 000	5,74	900 000	5,74
3	Lech Chodzeń	840 436	5,36	840 436	5,36
4	Tomasz Szczypiński	793 779	5,07	793 779	5,07

Nota 10

tys.PLN

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2014	31.12.2013
a) inny (wg rodzaju)	48 469	38 630
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	40 095	31 424
- zysk z lat ubiegłych	8 374	7 206
Kapitał zapasowy, razem	48 469	38 630

Nota 11

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2014	31.12.2013
a) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	-2	-2 760
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-2	-2 760

Nota 12

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WG CELU PRZEZNACZENIA)	31.12.2014	31.12.2013
- z podziału zysku	3 417	3 417
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	3 417	3 417

Nota 13A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początku okresu, w tym:	2	1
2 Zwiększenia		1
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		1
- inne korekty		1
3. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2	2

Nota 13B

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
a) stan na początek okresu	30	8
b) zwiększenia (z tytułu)		22
- naliczony ekwiwalent za urlop		22
c) rozwiązanie (z tytułu)	17	
- korekta stanu rezerw	17	
d) stan na koniec okresu	13	30

Nota 13C

ZMIANA STANU KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY (WG TYTUŁÓW)	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
a) stan na początek okresu	40	40
b) rozwiązanie (z tytułu)	40	
- korekta stanu rezerw	40	
d) stan na koniec okresu		40

Nota 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
a) wobec pozostałych jednostek	10 000	
- inne (wg rodzaju)	10 000	
Zobowiązania długoterminowe, razem	10 000	

Nota 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2014	31.12.2013
a) powyżej 1 roku do 3 lat	10 000	
Zobowiązania długoterminowe, razem	10 000	

Nota 14C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	10 000	
Zobowiązania długoterminowe, razem	10 000	

Nota 15A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
a) wobec jednostek powiązanych	800	39 392
- kredyty i pożyczki		2 020
- udzielone pożyczki przez jedn.niekonsolidowane		2 020
- z tytułu dostaw i usług		9 286
- do jednostek niekonsolidowanych		9 286
- pozostałe	800	28 086
- do jednostek niekonsolidowanych	800	28 086
b) wobec pozostałych jednostek	55 404	13 752
- kredyty i pożyczki	8 721	8 404
- z tytułu dostaw i usług:	15 190	2 104
- z tytułu podatków, cel , ubezpieczeń i innych świadczeń	189	100
- z tytułu wynagrodzeń	98	106
- inne (wg rodzaju)	31 206	3 038
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	56 204	53 144

Nota 15B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	56 204	53 144
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	56 204	53 144

Nota 15C

tys.PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW - 31.12.2014									
Lp.	podstawa (umowa nr z dnia)	Nazwa Banku (Kredytodawca)	Nazwa Spółki (Kredytobiorca)	Rodzaj zadłużenia	waluta	Kwota wg umowy	Kwota pozostała do spłaty na	waluta	Data spłaty
1	umowa z 09.05.2012	BZ WBK S.A.	Hyperion S.A.	kredyt na rachunku bieżącym	PLN	7 500	4 467	PLN	31.03.2016
2	umowa z 09.05.2012	mBank SA	Hyperion S.A.	kredyt na rachunku bieżącym	PLN	7 500	4 214	PLN	31.03.2016
3	umowa nr 3545433 z 04.03.2014	Fiat Bank	Hyperion S.A.	na zakup samochodu	PLN	32	19	PLN	04.03.2016
4	umowa nr 3545398 z 04.03.2014	Fiat Bank	Hyperion S.A.	na zakup samochodu	PLN	32	19	PLN	04.03.2016
						RAZEM	8 719		

Nota 16A

tys.PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
a) usługi telekomunikacyjne	10 513	7 536
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	10 513	7 536

Nota 16B

tys.PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
a) kraj	10 513	7 536
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	10 513	7 536

Nota 17

tys.PLN

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
a) amortyzacja	1 918	603
b) zużycie materiałów i energii	48	36
c) usługi obce	10 817	4 415
d) podatki i opłaty	16	7
e) wynagrodzenia	581	814
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	79	107
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	117	99
Koszty według rodzaju, razem	13 576	6 081
koszty zarządu (wielkość ujemna)	-860	-1 177
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	12 716	4 904

Nota 18

tys.PLN

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
1. zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 182
2. inne przychody operacyjne	270	375
a) pozostałe, w tym:	270	375
- inne	270	375
Pozostałe przychody operacyjne, razem	270	1 557

Nota 19

tys.PLN

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
1. inne koszty operacyjne	218	320
a) pozostałe, w tym:	218	320
- opłaty sądowe	163	44
- pozostałe	55	276
Pozostałe koszty operacyjne, razem	218	320

Nota 20

tys.PLN

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1	
- od jednostek powiązanych	1	
konsolidowanych	1	
b) pozostałe odsetki	383	46
- od pozostałych jednostek	383	46
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	384	46

Nota 21A

tys.PLN

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
a) od kredytów i pożyczek	2 025	1 712
- dla jednostek powiązanych	86	
- dla pozostałych jednostek	1 939	1 712
b) pozostałe odsetki	210	
- dla pozostałych jednostek	210	
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 235	1 712

Nota 21B

tys.PLN

INNE KOSZTY FINASOWE	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
a) pozostałe	52 813	4
- inne, w tym:	52 813	4
Inne koszty finansowe, razem	52 813	4

Nota 22A

tys.PLN

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY *	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
1. Zysk (strata) brutto	-4 885	1 022
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-4 435	-977
- koszty trwale nie stanowiące kosztów podatkowych	205	166
- koszty trwale podwyższające koszty podatkowe		90
- przychody trwale nie zaliczane do przychodów podatkowych		116
- koszty przejściowo nie stanowiące kosztów podatkowych	5 190	1 026
- koszty innych okresów podwyższające koszty podatkowe	916	
- przychody nie uznane za przychody podatkowe	44	9
3. Podstawa opodatkowania	-450	1 999
rozliczenie straty podatkowej		1 999

Nota 22B

tys.PLN

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych, w tym:	-10 184	-146
- zwiększenia stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy	-10 184	-148
- zwiększenia stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy		2
Podatek dochodowy odroczony, razem	-10 184	-146

Nota 23

tys.PLN

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2014	31.12.2013
a) w jednostkach powiązanych	90 469	80 877
b) w pozostałych jednostkach	4	
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	90 473	80 877

tys.PLN

UDZIELONE POŻYCZKI	31.12.2014	31.12.2013
a) krótkoterminowe pożyczki	383	144
b) długoterminowe pożyczki		
Udzielone pożyczki, razem	383	144

INWESTYCJE UTRZYMywane DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

b) kredyty krótkoterminowe - zaprezentowane w notcie 15A

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

tys.PLN

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	195	11
RAZEM	195	11

Nota 24

tys.PLN

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów w tym :	1 233	29
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 233	29
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 233	29

Nota 25

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013
długoterminowe (wg tytułów)	54	73
przychody rozliczane w czasie	54	73
krótkoterminowe (wg tytułów)	1 518	702

Nota 26

Zysk za 2013 rok został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki

Za 2014 rok Spółka poniosła stratę w wysokości 47 491 tys.

Nota 27

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

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

Nota 28

ZESTAWIENIE RÓŻNIC MIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Nie wystąpiły

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego Hyperion S.A. za 2014 rok

I. Informacje o Hyperion S.A.

Hyperion S.A. (Spółka) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Podwale 3/18. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer KRS 0000250606 dnia 10.02.2006 r. Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony. Hyperion S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hyperion.

W roku 2014 spółki Grupy Hyperion koncentrowały się na dostarczaniu:

- multimedialnych usług contentowych: dedykowanych kanałów telewizyjnych, komercyjnych kanałów TV IPTV,
- dostępu do Internetu,
- dostępu do ofert contentowych: e-booki, komercyjne przekazy multimedialne, programy sportowe itp. oraz sprzedaży usług turystycznych (w tym biletów lotniczych jako jeden z największych agentów IATA)

Jednocześnie działania dodatkowe, prowadzone przez Zarząd Hyperion S.A. w roku 2014, były kontynuacją przyjętej w roku 2013 nowej koncepcji rozwoju Spółki i związanej z tym strategii dotyczącej stopniowego przekształcania podmiotu w centrum konsolidacji aktywów światłowodowych i rozpoczęcie świadczenia na tych zasobach usług innym operatorom telekomunikacyjnym.

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

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

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

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

Informacja o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem

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

Wykaz jednostek powiązanych Spółki Hyperion S.A. na dzień 31.12.2014 :

Podmioty zależne objęte konsolidacją:

- Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000309370 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi medialne – 100% udziałów – konsolidacja metodą pełną;
- Euro Digital Corporation Limited In Liquidation z siedzibą w Londynie zarejestrowana pod numerem 40070096 przez COMPANIES HOUSE w dniu 2.06.2000r. - usługi medialne – 100 % udziałów (spółka zakupiona przez Telestar Sp. z o.o., konsolidowana w wysokości 100% udziałów) – konsolidacja metodą pełną;

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

II. Ważniejsze zasady sporządzania sprawozdania finansowego Hyperion S.A.

Przekształcenie sprawozdań finansowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. oraz porównywalne dane za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Stosowane metody i zasady rachunkowości

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę. Opis planów rozwojowych Spółki zamieszczono w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności spółki Hyperion S.A. i Grupy Kapitałowej Hyperion w roku 2014”, stanowiącym integralną część raportu rocznego Spółki za rok 2014.

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

Rachunek zysków i strat.

1) Przychody

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

2) Koszty

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn, kwot refakturowanych na inne podmioty,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

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

3) Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

a) Podatek dochodowy bieżący

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

b) Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Bilans

1) Wartości niematerialne i prawne.

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

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

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

- nabyte prawa majątkowe - 2 lata,
- oprogramowanie - 2 lata,
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 1 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania są jednorazowo amortyzowane.

2) Środki trwałe

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

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

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

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące :

- | | |
|---|---------|
| - urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) | 7-20%, |
| - sprzęt komputerowy | 30%, |
| - środki transportu | 20-40%, |
| - inne środki trwałe | 14-20%. |

3) Środki trwałe w budowie

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

4) Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości, wartości niematerialne i prawne oraz inne inwestycje - nie występują.

Długoterminowe aktywa finansowe

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

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

5) Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a **zobowiązania finansowe** za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

6) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały wg ceny nabycia, towary wg cena nabycia.

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

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

Stosowane metody rozchodu :

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

7) Należności

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

8) Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

9) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

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

10) Kapitały własne

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

- a) **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.
- b) **Kapitał zapasowy** tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.
- c) **Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów** jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych.

11) Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

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

12) Zobowiązania

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

13) Inne rozliczenia międzyokresowe

- a) **Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- b) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów** dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

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

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

Spółka od 2010 roku sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z art.55 pkt.6a ustawy o rachunkowości.

Waluta sprawozdawcza

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

III. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym tj. w roku 2014 Hyperion S.A. koncentrowała się na dostarczaniu:

- multimedialnych usług kontentowych: dedykowanych kanałów telewizyjnych, komercyjnych kanałów TV IPTV,
- dostępu do Internetu (mobilny i Wi-Fi)
- dostępu do ofert kontentowych: e-booki, komercyjne przekazy multimedialne - filmy, programy sportowe itp.,

Jednocześnie, w okresie sprawozdawczym, rozpoczęto wdrażanie nowej strategii rozwoju. W wyniku podjętych działań w okresach przyszłych Spółka Hyperion zostanie przekształcona w centrum konsolidacji aktywów światłowodowych, stając się ośrodkiem świadczenia na tych zasobach usług innym operatorom telekomunikacyjnym.

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

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

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

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2014

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

W dniu 27 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

W konsekwencji skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W dniu 29 grudnia 2014 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w skład Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Piotr Chodzeń.

HYPERION S.A.

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego Emitenta
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2014 roku:

- | | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Jacek Murawski | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Maria Wójcik Korpała | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Tadeusz Kubiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Przemysław Schmidt | – Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Durka Roman | – Członek Rady Nadzorczej |
| 8. Piotr Chodzeń | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 10 lutego 2015 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta złożyła Pani Maria Korpała-Wójcik.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszej informacji:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Jacek Murawski | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Piotr Chodzeń | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Tadeusz Kubiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Przemysław Schmidt | – Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Durka Roman | – Członek Rady Nadzorczej |

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2014 roku:

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| 1. Tomasz Szczypiński | – Prezes Zarządu |
| 2. Marian Halicki | – Wiceprezes Zarządu |
| 3. Marek Południkiewicz | – Wiceprezes Zarządu |

W dniu 5 czerwca 2014 roku Pan Marek Południkiewicz - Wiceprezes Zarządu Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 6 czerwca 2014 roku.

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

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

Skład Zarządu Emitenta w okresie od dnia 13 sierpnia 2014 do dnia 31 grudnia 2014 roku i na dzień sporządzenia niniejszej informacji:

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

V. Zdarzenia po dniu bilansowym

Na podstawie poniżej wymienionych umów doszło do rozliczenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Hyperion S.A. a spółkami Grupy Kapitałowej MNI S.A.:

1. Umowa datio in solutum zawarta dnia 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a MNI Centrum Usług S.A. na podstawie której MNI Centrum Usług S.A. za wierzytelność względem Hyperion S.A. w kwocie 12 394 924,89 zł przejmuje wierzytelności jakie przysługują Hyperion S.A. względem: a) Spółki EL2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w łącznej kwocie: 1.393.000,00 zł; b) Spółki Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. z siedzibą w Warszawie, w łącznej kwocie 520 880,48 zł; c) Spółki Powszechna Agencja Internet "PAI" S.A. z siedzibą w Łodzi, w łącznej kwocie 342 084,40 zł; d) Spółki Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie, w łącznej kwocie 163.451,13 zł.
2. Umowa sprzedaży sieci telekomunikacyjnej zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a FF Biznes Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z ceną sprzedaży w wysokości 9.975.508,88 zł brutto.
3. Umowa datio in solutum zawarta dnia 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a MNI Centrum Usług S.A. na podstawie której MNI Centrum Usług S.A. za wierzytelność wobec Hyperion S.A. w kwocie 9.975.508,88 zł przejmuje wierzytelność jaka przysługuje Hyperion S.A. względem FF Biznes Sp. z o.o. z tytułu wymienionej w pkt. 2 umowy sprzedaży sieci telekomunikacyjnej.

HYPERION S.A.

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego Emitenta
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014

4. Umowa sprzedaży udziałów Spółki Premier Telecom Ltd. z dnia 04.03.2015r. pomiędzy MNI S.A. a Hyperion S.A., na mocy której MNI S.A. nabyła własność 2.000.000 udziałów Spółki Premier Telecom Ltd. o wartości nominalnej 0,01 GBP każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 20.000 GBP za kwotę 15.053.008,66 zł, która to kwota została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy spółką Hyperion S.A. i MNI S.A.
5. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a MNI Premium S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Warszawie, na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 3.715.234,32 zł, Hyperion S.A. przeniósł na rzecz MNI Premium w upadłości układowej 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji serii A o numerach od 0000001 do 3000000 spółki Telstar S.A. z siedzibą w Warszawie, które uprawniają do 3.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 30% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Telestar S.A.
6. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a Navigo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 6 150 000,00 zł Hyperion S.A. przeniósł na rzecz Navigo Sp. z o.o. 3655000 (słownie: trzy miliony sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 0000001 do 3655000 oraz 1445000 (słownie: milion czterysta czterdzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 0000001 do 1445000, co daje łącznie 5 100 000 słownie: pięć milionów sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela spółki Telestar S.A., które uprawniają do 5.100.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 51% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Telestar S.A.
7. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a Ramtel Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 1 380 763,64 zł Hyperion S.A. przeniósł na rzecz Ramtel Sp. z o.o. 104.500 (słownie: sto cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 3700001 do 3804500 oraz 1.095.500 (słownie: jeden milion dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1445001 do 2540500, co daje łącznie 1.200.000 akcji, które uprawniają do 1.200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 12% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Telestar S.A.
8. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a Scientific Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 815 500 zł Hyperion S.A. przenosi na rzecz Scientific Services Sp. z o.o. 700 000 (słownie: siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 3000001 do 3700000 spółki Telestar S.A., które uprawniają do 700.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 7% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Telestar S.A. Umowy określone w pkt. 5-8 wejdą w życie, w związku z ustanowionym zastawem na Akcjach na rzecz Województwa Małopolskiego, na podstawie umowy z dnia 15 grudnia 2014 roku, pod warunkiem uzyskania przez Hyperion S.A. zgody Województwa Małopolskiego na sprzedaż Akcji.

W dniu 20.03.2015r. Spółka zawarła ze spółką MNI Centrum Usług S.A. umowę warunkową, na podstawie której Hyperion S.A. nabyła aktywa telekomunikacyjne w postaci kompletnej i funkcjonującej infrastruktury sieci telekomunikacyjnej (dalej jako Sieć) obejmującej obszar dawnej sieci Telefonii Północnej działającej na obszarze Województw Łódzkiego, Świętokrzyskiego, Mazowieckiego, Podkarpackiego i Śląskiego oraz dawnej sieci Szeptel działającej na obszarze Województw Mazowieckiego i Podlaskiego. Usługi telekomunikacyjne świadczone są na wyżej wymienionych obszarach w technologii światłowodowej, radiowej, w tym punkt-wielopunkt, punkt-punkt oraz na infrastrukturze miedzianej. Spółka Hyperion S.A. zobowiązała się do zapłaty za powyższe aktywa telekomunikacyjne kwoty 68.000.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów złotych) netto, powiększoną o stawkę podatku od towarów i usług.

VI. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Struktura transakcji Jednostki z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

NALEŻNOŚCI	tys. zł
Należności krótkoterminowe	
a) z tytułu dostaw i usług	
- od jednostek niekonsolidowanych	11
b) pozostałe	
- od jednostek konsolidowanych	126
- od jednostek niekonsolidowanych	510

Krótkoterminowe aktywa finansowe	
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	37
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym	7 463
Razem należności od jednostek konsolidowanych	163
Razem należności od jednostek niekonsolidowanych	7 984
ZOBOWIĄZANIA	
	tys. zł
Zobowiązania krótkoterminowe	
a) pozostałe	
- do jednostek niekonsolidowanych	800
Razem zobowiązania do jednostek konsolidowanych	0
Razem zobowiązania do jednostek niekonsolidowanych	800

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi na dzień 31.12.2014r.

PRZYCHODY	tys. zł
przychody ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	2 298
przychody finansowe - odsetki	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	1
razem przychody - transakcje z jednostkami konsolidowanymi	1
razem przychody - transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	2 298
KOSZTY	
	tys. zł
koszty ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	711
Koszty finansowe - odsetki	
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	86
koszty finansowe inne	
zakup środków trwałych	
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	1
razem koszty - transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	798

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

a. Transakcje

Nie wystąpiły.

b. Stan nierozliczonych należności i zobowiązań

Nie wystąpiły.

c. Pożyczki i zaliczki

Nie wystąpiły.

VIII. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Hyperion S.A.

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 01.01.2014 do 31.12.2014
Tomasz Szczypiński - Prezes Zarządu	80 tys. zł
Artur Foksa – Członek RN	6 tys. zł
Wiktor Fonfara – Członek RN	12 tys. zł
Karolina Kocemba – Członek RN	9 tys. zł
Henryk Kondzielnik – Członek RN	18 tys. zł
Marcin Rywin – Członek RN	3 tys. zł
Durka Roman – Członek RN	6 tys. zł
Kubiak Tadeusz– Członek RN	6 tys. zł
Murawski Jacek– Członek RN	6 tys. zł
Piątek Tadeusz– Członek RN	8 tys. zł
Szchidt Przemysław– Członek RN	6 tys. zł
Wójcik-Korpała Maria– Członek RN	6 tys. zł
Kozieł Roman– Członek RN	15 tys. zł

IX. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania sprawozdań finansowych została zawarta z Eurokonsulting Sp.z o.o. i obejmuje przegląd sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za 2014 roku oraz badanie sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za okres 2014r.

Eurokonsulting Sp.z o.o. została wybrana jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej Hyperion S.A. z dnia 15 stycznia 2015 roku. Eurokonsulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 1863 , ma siedzibę w Warszawie przy ul. Kobielskiej 23 lok. 166.

Łączne wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania rocznych oraz przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wynosi 25000 zł. w tym wynagrodzenie za:

- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania 10 000 zł,
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania 15 000 zł,

X. Kluczowy Personel Kierowniczy Spółki

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

XI. Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Hyperion S.A. w okresie od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wynosi 13 osób.

XII. Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2014r.

Udzielone gwarancje i poręczenia bankowe Hyperion S.A.

Zobowiązania z tytułu umów leasingowych – zabezpieczenia w postaci weksla In blanco.

Zobowiązania warunkowe z tytułu naliczonych odsetek od nieterminowych płatności – kwota 58 tys. zł

Hipoteka łączna kaucyjna na nieruchomościach opisanych w KW nr LM1W/31551/2, LM1W/31370/9, WA1M/W23309 2/7 do 11.250.000,00 zł.

Poręczenie wystawione przez MNI S.A.

XIII. Należności warunkowe

Należności warunkowe nie występują.

XIV. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała aktywów zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży.

XV. Sprawy sądowe

Sprawy sądowe omówione są szczegółowo w Sprawozdaniu Zarządu.

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

Przyjęte wartości kursu

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

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na złote lub euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski – dla danych za 2014 roku przyjęto kurs EURO z dnia 31.12.2014 roku. tj. 4,2623 a dla danych za 2013 roku kurs z dnia 31.12.2013r roku w wysokości 4,1472.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się na złote lub euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,1893

Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,2110

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 roku

Marian Halicki

Wiceprezes Zarządu

Piotr Majchrzak

Prezes Zarządu

Biuro Audytorsko – Rachunkowe
Eurokonsulting Sp. z o.o.

✉ 04-359 Warszawa, ul. Kobielska 23 lok. 166
wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w KIBR poz. 1863
☎ tel/fax 022 668-70-83; 022 823-77-08, e-mail: euro@eurokonsulting.com.pl, www.eurokonsulting.com.pl

Warszawa, 30 kwietnia 2015 r.

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2014 ROK

HYPERION
SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
UL. PODWALE 3/18

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS 0000067398, NIP 526-22-91-449, REGON 014871296, Kapitał zakładowy 70.000,00 zł.

Bank Śląski S.A. III OW-wa: 20 1050 1041 1000 0022 1503 7678

Biuro Audytorsko – Rachunkowe **Eurokonsulting Sp. z o.o.**

✉ 04-359 Warszawa, ul. Kobielska 23 lok. 166
wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w KIBR poz. 1863
☎ tel/fax 022 668-70-83; 022 823-77-08, e-mail: euro@eurokonsulting.com.pl, www.eurokonsulting.com.pl

OPINIA **NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA** **Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej** **HYPERION SPÓŁKA AKCYJNA**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego HYPERION S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Podwale 3/18, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowość ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS 0000067398, NIP 526-22-91-449, REGON 014871296, Kapitał zakładowy 70.000,00 zł.

Bank Śląski S.A. III O/W-wa: 20 1050 1041 1000 0022 1503 7678

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące zagadnienia:

- sytuacja finansowa w zakresie płynności i zadłużenia Spółki wykazuje na możliwość wystąpienia problemów z regulowaniem zobowiązań w normalnym trybie oraz z utrzymaniem płynności finansowej. Wykazane zobowiązania krótkoterminowe przewyższają wartość majątku obrotowego o kwotę 43 266 tys. zł.
- Spółka, jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, uwzględniające wpływ sytuacji majątkowo-finansowej spółek zależnych na aktywa netto Grupy Kapitałowej. Spółka publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w związku z tym sytuację majątkową i finansową Spółki należy rozpatrywać w powiązaniu z sytuacją w Grupie Kapitałowej.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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 (Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Zawarte w tym sprawozdaniu informacje pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

Warszawa, 30 kwietnia 2015 r.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Elżbieta Rząca.....

Elżbieta Rząca

Biegły rewident Nr w rej. 9124

Działający w imieniu:

Biura Audytorsko – Rachunkowego

Eurokonsulting Sp. z o.o.

Ul. Kobielska 23 lok. 166

04-359 Warszawa

Nr ewidencyjny 1863

Spis treści

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA SPÓŁKI	6
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10
IV.	OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	13
V.	PODSUMOWANIE	13

Raport
uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego jednostki
HYPERION
SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie, ul. Podwale 3/18
za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. HYPERION Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 16 stycznia 2006 roku z przekształcenia z HYPERION Sp. z o.o., która została utworzona 27 stycznia 2000 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, ul. Podwale 3/18.
2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) Wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000250606 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
 - b) Numer identyfikacji podatkowej NIP 813-30-88-162.
 - c) Numer identyfikacyjny Regon 690694666.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym z umowy i wpisu do rejestru sądowego było:
 - działalność w zakresie oprogramowania,
 - działalność w zakresie baz danych,
 - działalność związana z informatyką,
 - transmisja danych i teleinformatyka,
 - pozostałe usługi telekomunikacyjne.
4. Skład Zarządu prowadzącego sprawy Spółki w 2014 r. był następujący:

Prezes Zarządu	– Tomasz Szczypiński do 13.08.2014 r.
Prezes Zarządu	– Piotr Majchrzak od 13.08.2014 r.
Wiceprezes Zarządu	– Marek Południkiewicz do 05.06.2014 r.
Wiceprezes Zarządu	– Marian Halicki

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.
5. W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:
 - Pani Karolina Kocemba – Przewodnicząca Rady Nadzorczej do 27.08.2014 r.
 - Pan Jacek Murawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 16.09.2014 r.
 - Pan Tadeusz Piątek – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 16.09.2014 r.

- Pan Artur Foksa - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 27.08.2014 r.
- Pan Wiktor Fonfara – Członek Rady Nadzorczej do 27.08.2014 r.
- Pan Marcin Rywin – Członek Rady Nadzorczej do 27.08.2014 r.
- Pan Henryk Kondzielnik – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Maria Wójcik – Korpala – Członek Rady Nadzorczej od 27.08.2014 r.
- Pan Tadeusz Kubiak – Członek Rady Nadzorczej od 27.08.2014 r.
- Pan Przemysław Schmidt – Członek Rady Nadzorczej od 27.08.2014 r.
- Pan Roman Durka – Członek Rady Nadzorczej od 27.08.2014 r.
- Pan Piotr Chodzeń – Członek Rady Nadzorczej od 29.12.2014 r.

6. Kapitały własne kształtują się następująco:

w tys.zł

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2013
Kapitał (fundusz) własny	16 018	52 080
Kapitał (fundusz) podstawowy	13 501	13 501
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(12)	(12)
Kapitał (fundusz) zapasowy	48 469	38 630
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(2)	(2 760)
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 417	3 417
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(1 864)
Zysk (strata) netto	(47 491)	1 168
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 13 501 tys. zł.

Na dzień 01 stycznia 2014 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	MNI S.A.	4.060.000	30,07	4.060.000	30,07
2.	Agata Piechocka	1.724.000	12,77	1.724.000	12,77
3.	Welux S.A.	1.199.217	8,88	1.199.217	8,88
4.	Comp S.A.	900.000	6,67	900.000	6,67
5.	Tomasz Szczypiński	793.779	5,88	793.779	5,88
6.	Kondzielnik Henryk i Gabriela	755.257	5,59	755.257	5,59
7.	Pozostali	4.068.546	30,14	4.068.546	30,14
RAZEM		13.500.799	100	13.500.799	100

Zmiany w kapitale podstawowym od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz po dniu bilansowym - do dnia wydania niniejszego raportu były następujące:

- W dniu 7 kwietnia 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki WELUX S.A. z siedzibą w Katowicach o sprzedaży, na podstawie zawartej w dniu 2 kwietnia 2014 roku umowy sprzedaży, 1.000.745 akcji Emitenta.
- W dniu 7 kwietnia 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki PROFIHOLD S.A. z siedzibą w Krakowie o nabyciu, na podstawie zawartej w dniu 2 kwietnia 2014 roku umowy sprzedaży, 1.000.745 akcji Emitenta.

Na dzień 07 kwietnia 2014 r. pakiety akcji były w posiadaniu następujących podmiotów

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	MNI S.A.	4.060.000	30,07	4.060.000	30,07
2.	Agata Piechocka	1.724.000	12,77	1.724.000	12,77
3.	PROFIHOLD S.A.	1.000.745	7,41	1.000.745	7,41
4.	Comp S.A.	900.000	6,67	900.000	6,67
5.	Tomasz Szczypiński	793.779	5,88	793.779	5,88
6.	Kondzielnik Henryk i Gabriela	755.257	5,59	755.257	5,59
7.	Pozostali	4.267.018	31,61	4 267.018	31,61
RAZEM		13.500.799	100	13.500.799	100

W dniu 25 lipca 2014 zostało:

- zaoferowane objęcia 2.167.832 warrantów subskrypcyjnych serii A (Warranty), uprawniających do objęcia 2.167.832 akcji serii F,
- złożone przez adresatów oferty Emitenta, oświadczenia o objęciu zaoferowanych Warrantów i zawarcie 6 umów objęcia oraz wydania łącznie 2.167.832 Warrantów w zamian za wkład pieniężny w wysokości 8.671.328 zł,
- złożone w dniu 25 lipca 2014 przez adresatów oferty, w ramach realizacji uprawnienia przysługującego im z posiadanych Warrantów oświadczeń o objęciu 2.167.832 akcji spółki Hyperion S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda. Cena emisyjna jednej akcji wynosiła 4 zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania akcje te nie zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

- w dniu 19 września 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki MNI S.A. o sprzedaży w dniu 16 września 2014 roku, w wyniku zawartej umowy cywilno-prawnej, 1.560.000 akcji Emitenta.
- jednocześnie do Spółki wpłynęło zawiadomienie o nabyciu, w wyniku zawartej w dniu 16 września 2014 umowy cywilno-prawnej, przez spółkę Vogbue Management Ltd. pakietu 1.560.000 akcji Hyperion S.A.
- W dniu 24 października 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki MNI S.A. o sprzedaży, w wyniku zawartej umowy cywilno-prawnej w dniu 15 października 2014 roku 1.560.000 akcji Emitenta.
- W dniu 24 października 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki Boutique Advice sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o nabyciu, w wyniku zawartej w dniu 15 października 2014 roku umowy cywilno-prawnej, 1.560.000 akcji Emitenta.
- W dniu 4 listopada 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od p. Agaty Piechockiej o sprzedaży, w wyniku zawartych w dniu 31 października 2014 roku umów cywilnych, 1.000.000 akcji Emitenta.
- W dniu 13 listopada 2014 roku Spółka powzięła informację o sprzedaży w dniu 13 listopada 2014 roku przez spółkę MNI S.A. 940.000 akcji Emitenta.

- W dniu 14 listopada 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki PROFIHOLD S.A. z siedzibą w Krakowie o sprzedaży w dniu 4 listopada 2014 roku, w transakcjach zawartych na rynku regulowanym w dniu 4 listopada 2014 roku, 393.307 akcji Emitenta.
- W dniu 1 grudnia 2014 roku Pan Lech Chodzeń nabył 200.000 akcji Emitenta. Przed nabyciem tych akcji p. Lech Chodzeń posiadał 640.436 akcji spółki Hyperion S.A.. Po dokonaniu transakcji p. Lech Chodzeń posiadał 840.436 akcji spółki Hyperion S.A.
- W dniu 17 grudnia 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki Boutique Advice sp. z o.o., o zbyciu w dniu 11 grudnia 2014 roku, w transakcji poza obrotem zorganizowanym, 1.560.000 akcji Hyperion S.A.

Jednocześnie w dniu 17 grudnia do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki Vogbue Management Ltd o nabyciu w dniu 11 grudnia 2014 roku, w transakcji poza obrotem zorganizowanym, 1.560.000 akcji. Po nabyciu w/w akcji Emitenta spółka Vogbue Management Ltd. posiada 3.120.000 akcji spółki Hyperion S.A.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Vogbue Management Ltd.	3 120 000	3 120 000	3 120 000	23,11%
Lech Chodzeń	840 436	840 436	840 436	6,22%
Comp S.A.	900 000	900 000	900 000	6,67%
Tomasz Szczypiński	793 779	793 779	793 779	5,88%
Pozostali	7 846 564	7 846 564	7 846 564	58,12%
RAZEM	13 500 779	13 500 779	13 500 779	100%

Zmiany w strukturze własności kapitału podstawowego w 2015 r.

Zawarcie w dniu 24.04.2015 r. ze spółką MNI S.A. z siedzibą w Warszawie umów:

- 1) Objęcia przez spółkę MNI S.A. 17.000.000 sztuk Warrantów Subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2013 roku (zwanych dalej "Warrantami"), przy czym jeden Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii F, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 68.000.000 zł;
- 2) Objęcia przez spółkę MNI S.A. 17.000.000 sztuk akcji Spółki w zamian za Warranty;
- 3) Umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Hyperion S.A. a spółką MNI S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 68.000.000 zł,

przy czym, wierzytelność którą potrąciła spółka MNI S.A. z wierzytelnością Hyperion S.A., jest to wierzytelność nabyta przez MNI S.A. od spółki MNI Centrum Usług S.A. z siedzibą w Warszawie z tytułu sprzedaży na rzecz Hyperion S.A. sieci telekomunikacyjnych.

Na skutek złożonego w dniu 24 kwietnia 2015 roku przez MNI S.A. oświadczenia o objęciu zaoferowanych 17.000.000 Warrantów roku doszło do zawarcia umowy objęcia oraz wydania 17.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii A Hyperion S.A.

Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia 17.000.000 akcji serii F przez MNI S.A. nastąpiło w zamian za wkład pieniężny w wysokości 68.000.000 zł.

MNI S.A. w ramach realizacji uprawnienia przysługującego mu z posiadanych Warrantów złożyła oświadczenie o objęciu 17.000.000 akcji spółki Hyperion SA o wartości nominalnej 1,00 zł. każda. Cena emisyjna 1 akcji wynosiła 4 zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania akcje te nie zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

Na dzień 24 kwietnia 2014 roku pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. są w posiadaniu następujących podmiotów:

Akcjonariusz	kapitał zarejestrowany (13 500 799 zł)		kapitał wyemitowany (32 668 611 zł)	
	ilość akcji/% akcji	ilość głosów/% głosów	ilość akcji/% akcji	ilość głosów/% głosów
Vogbue Management Ltd	3 120 000 / 23,11%	3 120 000 / 23,11%	3 120 000 / 9,55%	3 120 000 / 9,55%
Comp S.A.	900 000 / 6,67%	900 000 / 6,67%	900 000 / 2,75%	900 000 / 2,75%
Lech Chodzeń	840 436 / 6,22%	840 436 / 6,22%	840 436 / 2,57 %	840 436 / 2,57 %
Tomasz Szczypiński	793 779 / 5,88%	793 779 / 5,88%	793 779 / 2,43%	793 779 / 2,43%
MNI S.A.	-	-	17 000 000 / 52,04%	17 000 000 / 52,04%
Pozostali	7 846 564/58,12%	7 846 564/58,12%	10 014 396/30,66%	10 014 396/30,66%
	13 500779	13 500 779/100%	32 668 611/100%	32 668 611/100%

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej HYPERION S.A. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Spółka należy do Grupy Kapitałowej MNI S.A.

7. Badanie w dużej mierze przeprowadzono metodą wrywkową. Ograniczenie do wybranych prób zastosowano również w zakresie rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą powstać różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli skarbowych przeprowadzonych zwykle metodą pełną, a ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie.
8. W okresie badanym Spółka zatrudniała 14 osób na umowę o pracę.
9. W roku badanym nie były przeprowadzane w Spółce kontrole podatkowe.
10. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Podmiotami powiązanymi na dzień bilansowy były następujące jednostki:
 - TELESTAR S.A.
 - Internetowe Biura Sprzedaży NETSHOPS.pl S.A.
 - Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o.
 - First Class S.A.
 - NETSHOP Sp. z o.o.
 - Eurodigital Corporation Limited
11. Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 4 z dnia 15.01.2015 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 – zgodnie z art. 66 ustęp 4 Ustawy o rachunkowości - wybrane zostało Biuro Audytorsko – Rachunkowe „Eurokonsulting” Sp. z o.o. wpisana pod numerem 1863 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

12. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 04/B/2015 z dnia 15.01.2015 r. zawartą na podstawie ww. uchwały Rady Nadzorczej, przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 15 stycznia 2015r. do 29 kwietnia 2015 r. (z przerwami).
13. Biuro Audytorsko – Rachunkowe Eurokonsulting Sp. z o.o. jako podmiot audytorski uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu, spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz 649 z późn. zm.).
14. Sprawozdanie finansowe za rok 2013 było zbadane przez Biuro Audytorsko – Rachunkowe Eurokonsulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i otrzymało opinię bez zastrzeżeń z uwagą.
Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 4 w dniu 30.06.2014 r. podjętą w formie Aktu Notarialnego REP 3708/2014.
Zysk netto za 2013 r. w kwocie 1 168 tys. zł postanowiono przekazać na kapitał zapasowy.
15. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany:
- a) zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15.07.2014 r.,
 - b) zostało złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 11.07.2014 r.
16. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - bilansu na 31.12.2014 r., z sumą aktywów i pasywów 83 809 tys. zł
 - rachunku zysków i strat wykazującego wynik finansowy netto - strata 47 491 tys. zł
 - zestawienia zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie o kwotę 36 062 tys. zł
 - rachunku przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 184 tys. zł
 - dodatkowych informacji i objaśnień.
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.
17. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
- Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby (gdyby wystąpiły) stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

18. Ponadto Zarząd Spółki złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,
- ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- niezajściu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

19. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się testami i próbami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzanych metodą pełną.

II. SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA SPÓŁKI

Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	70 871,0	84,6	96 485,0	91,0	81 729,0	91,4	(25 614,0)	73,5	(10 858,0)	86,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 837,0	4,6	4 838,0	4,6			(1 001,0)	79,3	3 837,0	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7 687,0	9,2	8 522,0	8,0	1 080,0	1,2	(835,0)	90,2	6 607,0	711,8
III.	Należności długoterminowe			1 393,0	1,3	1 393,0	1,6	(1 393,0)		(1 393,0)	
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	48 308,0	57,6	80 877,0	76,2	78 548,0	87,8	(32 569,0)	59,7	(30 240,0)	61,5
a)	w jednostkach powiązanych	48 304,0	57,6	80 877,0	76,2	78 548,0	87,8	(32 573,0)	59,7	(30 244,0)	61,5
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 039,0	13,2	855,0	0,8	708,0	0,8	10 184,0	1 291,1	10 331,0	1 559,2
B.	Aktywa obrotowe	12 938,0	15,4	9 586,0	9,0	7 716,0	8,6	3 352,0	135,0	5 222,0	167,7
I.	Zapasy	2,0	0,0					2,0		2,0	
II.	Należności krótkoterminowe	11 125,0	13,3	9 070,0	8,6	7 588,0	8,5	2 055,0	122,7	3 537,0	146,6
1.	Należności od jednostek powiązanych	647,0	0,8	3 253,0	3,1	4 705,0	5,3	(2 606,0)	19,9	(4 058,0)	13,8
III.	Inwestycje krótkoterminowe	578,0	0,7	487,0	0,5	46,0	0,1	91,0	118,7	532,0	1 256,5
a)	w jednostkach powiązanych	37,0	0,0	144,0	0,1	41,0	0,0	(107,0)	25,7	(4,0)	90,2
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1 233,0	1,5	29,0	0,0	82,0	0,1	1 204,0	4 251,7	1 151,0	1 503,7
Aktywa razem		83 809,0	100,0	106 071,0	100,0	89 445,0	100,0	(22 262,0)	79,0	(5 636,0)	93,7

Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	16 018,0	19,1	52 080,0	49,1	46 013,0	51,4	(36 062,0)	30,8	(29 995,0)	34,8
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 501,0	16,1	13 501,0	12,7	12 307,0	13,8		100,0	1 194,0	109,7
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	(12,0)	(0,0)	(12,0)	(0,0)				100,0	(12,0)	
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)					(111,0)	(0,1)			111,0	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	48 469,0	57,8	38 630,0	36,4	35 744,0	40,0	9 839,0	125,5	12 725,0	135,6
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(2,0)	(0,0)	(2 760,0)	(2,6)	(2 463,0)	(2,8)	2 758,0	0,1	2 461,0	0,1
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 417,0	4,1	3 417,0	3,2	3 191,0	3,6		100,0	226,0	107,1
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 864,0)	(2,2)	(1 864,0)	(1,8)	(1 864,0)	(2,1)		100,0		100,0
VIII.	Zysk (strata) netto	(47 491,0)	(56,7)	1 168,0	1,1	(791,0)	(0,9)	(48 659,0)	(4 066,0)	(46 700,0)	6 003,9
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 791,0	80,9	53 991,0	50,9	43 432,0	48,6	13 800,0	125,6	24 359,0	156,1
I.	Rezerwy na zobowiązania	15,0	0,0	72,0	0,1	49,0	0,1	(57,0)	20,8	(34,0)	30,6
II.	Zobowiązania długoterminowe	10 000,0	11,9					10 000,0		10 000,0	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	56 204,0	67,1	53 144,0	50,1	42 533,0	47,6	3 060,0	105,8	13 671,0	132,1
1.	Wobec jednostek powiązanych	800,0	1,0	39 392,0	37,1	24 482,0	27,4	(38 592,0)	2,0	(23 682,0)	3,3
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 572,0	1,9	775,0	0,7	850,0	1,0	797,0	202,8	722,0	184,9
Pasywa razem		83 809,0	100,0	106 071,0	100,0	89 445,0	100,0	(22 262,0)	79,0	(5 636,0)	93,7

2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat – dane w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	10 513,0	94,1	7 536,0	82,5	3 845,0	82,0	2 977,0	139,5	6 668,0	273,4
2.	Koszt własny sprzedaży	13 576,0	19,7	6 081,0	74,9	3 087,0	56,4	7 495,0	223,3	10 489,0	439,8
3.	Wynik na sprzedaży	(3 063,0)		1 455,0		758,0		(4 518,0)	(210,5)	(3 821,0)	(404,1)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	270,0	2,4	1 557,0	17,0	846,0	18,0	(1 287,0)	17,3	(576,0)	31,9
2.	Pozostałe koszty operacyjne	218,0	0,3	320,0	3,9	511,0	9,3	(102,0)	68,1	(293,0)	42,7
3.	Wynik na działalności operacyjnej	52,0		1 237,0		335,0		(1 185,0)	4,2	(283,0)	15,5
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(3 011,0)		2 692,0		1 093,0		(5 703,0)	(111,8)	(4 104,0)	(275,5)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	384,0	3,4	46,0	0,5			338,0	834,8	384,0	
2.	Koszty finansowe	55 048,0	80,0	1 716,0	21,1	1 879,0	34,3	53 332,0	3 207,9	53 169,0	2 929,6
3.	Wynik na działalności finansowej	(54 664,0)		(1 670,0)		(1 879,0)		(52 994,0)	3 273,3	(52 785,0)	2 909,2
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(57 675,0)		1 022,0		(786,0)		(58 697,0)	5 643,3	(56 889,0)	7 337,8
1.	Podatek dochodowy	(10 184,0)		(146,0)		5,0		(10 038,0)	6 975,3	(10 189,0)	(203 680,0)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(10 184,0)		(146,0)		5,0		(10 038,0)	6 975,3	(10 189,0)	(203 680,0)
	Zysk (strata) netto (F-G)	(47 491,0)		1 168,0		(791,0)		(48 659,0)	(4 066,0)	(46 700,0)	6 003,9

Przychody ogółem	11 167,0	100,0	9 139,0	100,0	4 691,0	100,0	2 028,0	122,2	6 476,0	238,1
------------------	----------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	68 842,0	100,0	8 117,0	100,0	5 477,0	100,0	60 725,0	848,1	63 365,0	1 256,9
---------------	----------	-------	---------	-------	---------	-------	----------	-------	----------	---------

3. Wybrane wskaźniki finansowe

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-56,67%	1,10%	-0,88%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-425,28%	12,78%	-16,86%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	-296,49%	2,24%	-1,72%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,23	0,18	0,18
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,21	0,18	0,18
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,01	0,01	0,00

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	223	245	413
Spłata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	300	297	710

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym i w niezmiennym istotnie zakresie.

Sytuacja finansowa w zakresie płynności i zadłużenia Spółki wskazuje na możliwość wystąpienia problemów z regulowaniem zobowiązań w normalnym trybie oraz z utrzymaniem płynności finansowej. Wykazane zobowiązania krótkoterminowe przewyższają wartość majątku obrotowego o kwotę 43 266 tys. zł

Zarząd Spółki w Nocie II informacji i objaśnień do Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 r. i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Księgowość Spółki

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego SYMFONIA w siedzibie Spółki

Księgowość Spółki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Zakładowa Polityka Rachunkowości”, zatwierdzonego przez Zarząd firmy. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania ustawowe wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) Wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości,
- b) Inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. Weryfikacji dokumentów.

2. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostały usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązań zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania finansowego za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełnienia warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania systemu rachunkowości.

3. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja składników majątkowych została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

4. Struktura aktywów i pasywów

Struktura aktywów i pasywów Spółki została przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

5. Przychody i koszty

Przychody i koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

IV. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Zostały opracowane we wszystkich istotnych aspektach, w sposób kompletny i poprawny zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

2. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 sporządzone przez Zarząd zawiera informacje zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Obejmuje ono informacje wymagane regulacjami ustawy o rachunkowości art. 49.

3. Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym Oświadczeniu Zarząd Spółki potwierdził, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

V. PODSUMOWANIE

Niniejszy raport składa się z 13 stron ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta, Opinia oraz załączone sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności Spółki są integralną częścią raportu.

Warszawa, 30 kwietnia 2015 r.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Elżbieta Rząca

Elżbieta Rząca

Biegły rewident Nr w rej. 9124

Działający w imieniu:

Biura Audytorsko – Rachunkowego

Eurokonsulting Sp. z o.o.

Ul. Kobielska 23 lok. 166

04-359 Warszawa

Nr ewidencyjny 1863



Grupa Kapitałowa HYPERION

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

SPÓŁKI HYPERION S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ HYPERION

W ROKU 2014

Niniejsze sprawozdanie z działalności w roku 2014 zostało sporządzone z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Hyperion, uwzględniając przepisy określone w § 91 ust.5 oraz § 92 ust. 2 i 3 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 także „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 2014 i sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2014.

1. Charakterystyka Spółki i Grupy Kapitałowej Hyperion.

1.1 Profil działalności Spółki i Grupy Hyperion.

Spółka Akcyjna Hyperion, wchodząca w skład indeksu WIG 250, od sierpnia 2006 roku notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Hyperion.

W roku 2014 spółki Grupy Hyperion koncentrowały się na dostarczaniu:

- multimedialnych usług kontentowych: dedykowanych kanałów telewizyjnych, komercyjnych kanałów TV,
- dostępu do Internetu,
- dostępu do ofert kontentowych: e-booki, komercyjne przekazy multimedialne, programy sportowe itp.

oraz sprzedaży usług turystycznych (w tym biletów lotniczych jako jeden z największych agentów IATA)

Jednocześnie działania dodatkowe, prowadzone przez Zarząd Emitenta w roku 2014, były kontynuacją przyjętej w roku 2013 nowej koncepcji rozwoju Spółki i związanej z tym strategii dotyczącej stopniowego przekształcania podmiotu w centrum konsolidacji aktywów światłowodowych i rozpoczęcie świadczenia na tych zasobach usług innym operatorom telekomunikacyjnym.

W marcu 2013 roku Hyperion S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Podmiot ten, w ramach strategii budowania w Polsce szerokopasmowego Internetu, realizuje projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa (Projekt MSS), którego wartość szacowana jest na 192 mln zł brutto (kwota netto projektu to 156 mln zł).

Projekt 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 (powiatowa). Projektowana sieć powstanie częściowo w oparciu o dzierżawę istniejących łączy od Orange oraz budowę całkowicie nowych odcinków o długości ok. 1 250 km.

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 Grupy Hyperion w obsłudze pozostałych operatorów telekomunikacyjnych.

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

Po zrealizowaniu projektu MSS Grupa Hyperion będzie jedynym podmiotem w Małopolsce z tak rozwiniętą siecią światłowodową, zapewniającą możliwość szerokopasmowego dostępu do Internetu dla ok. 790 tys. osób, 215 tys. gospodarstw domowych oraz ok. 500 podmiotów administracji publicznej.

1.2 Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2014 roku

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2014:

1. Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000250606 - Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – działalność w zakresie telekomunikacji i informatyki.

2. Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000309370 - Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi medialne – 100% udziałów – konsolidacja metodą pełną.
3. Euro Digital Corporation Limited in Liquidation z siedzibą w Londynie (zarejestrowana pod numerem 40070096 przez COMPANIES HOUSE w dniu 2.06.2000r.) - usługi medialne – 100 % udziałów (spółka zakupiona przez Telestar Sp. z o.o., konsolidowana w wysokości 100% udziałów) – konsolidacja metodą pełną.
4. Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. (d. Mobini S.A.) z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000363839 - Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – usługi dodane (VAS – Value Added Services) na urządzenia mobilne – 43,12% udziałów – konsolidacja metodą praw własności.
5. First Class S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000154737 - Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego)– usługi turystyczne - 100 % udziałów posiada Spółka Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. (d. Mobini S.A) – konsolidacja metodą praw własności.
6. Netshops.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000302069 - Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – rozwijanie i prowadzenie sieci sklepów internetowych – 100% udziałów posiada spółka Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. (d. Mobini S.A) – konsolidacja metodą praw własności.

Podmioty zależne nieobjęte konsolidacją – nieistotność danych

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

Hyperion S.A.

Pełna nazwa:	Hyperion Spółka Akcyjna	
Forma prawna:	Spółka Akcyjna	
Kapitał zakładowy zarejestrowany:	13.500.779 zł, w pełni opłacony, podzielony na 13.500.779 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:	ul. Podwale 3 lok. 18 00 – 252 Warszawa	
E-mail:	sekretariat@hyperion.pl	
Strona www:	www.hyperion.pl	
NIP:	813-30-88-162	
REGON:	690694666	
Zarząd:	Piotr Majchrzak	- Prezes Zarządu
	Marian Halicki	- Wiceprezes Zarządu

Telestar S.A.

Pełna nazwa:	Telestar Spółka Akcyjna	
Forma prawna:	Spółka Akcyjna	
Kapitał zakładowy:	10.000.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda	
Rejestracja:	30 czerwca 2008 roku przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000309370	
Adres:	ul. Świętokrzyska 36 00-116 Warszawa	
Strona www:	www.telestar.pl	
NIP:	526-26-28-280	
REGON:	015031718	
Akcjonariusze:	Hyperion S.A. - 100% akcji	
Zarząd:	Marta Szymańska	- Prezes Zarządu
	Piotr Kurczuk	- Członek Zarządu

Podmiot, którego zasadniczym obszarem działalności jest prowadzenie stacji telewizyjnych oraz produkcja programów telewizyjnych. W swojej ofercie posiada interaktywne programy muzyczne i rozrywkowe, a także audycje ezoteryczne i dla dorosłych. Spółka współpracuje między innymi z TVN.

Telestar S.A. jest również właścicielem ogólnopolskiej stacji telewizyjnej iTV oraz grupy portali internetowych: www.hot-tv.pl, www.iTV.net.pl, www.eBlog.pl, www.Osada.pl, www.Discostacja.pl, www.Dodajopis.pl, www.Ezotv.pl. Stacja telewizyjna iTV jest stacją o profilu typowo rozrywkowym i muzycznym, skierowaną do młodego, dynamicznego widza. Decyzją KRRiT nr 201/K/2013-T koncesja na nadawanie stacji iTV została przedłużona do roku 2023. Kanał ten jest dostępny na platformach cyfrowych i w sieciach telewizji kablowej.

Zasięg techniczny iTV w Polsce to ponad 8 mln gospodarstw domowych. Z uwagi na brak kodowania jest ona także swobodnie odbierana poprzez satelitę w całej Europie oraz Afryce Północnej i na Bliskim Wschodzie.

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 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. Nad Struga 7 31-411 Kraków
Strona www:	www.mss.malopolska.pl
NIP:	6762449813
REGON:	122428462
Akcjonariusze:	Hyperion S.A. - 100% udziałów
Zarząd:	Piotr Majchrzak - Prezes Zarządu

Spółka realizuje projekt MSS (więcej informacji w rozdziale Zmiana modelu biznesowego Grupy Hyperion)

Euro Digital Corporation Limited in Liquidation

Pełna nazwa:	Euro Digital Corporation Limited in Liquidation
Rejestracja:	zarejestrowana pod nr 40070096 przez COMPANIES HOUSE w dniu 2 czerwca 2000
Adres:	124-128 City Rd London EC1V 2NJ
Strona www:	www.ofcom.org.uk
Udziałowcy:	Telestar S.A. – 100% udziałów

Premier Telecom Limited in Liquidation

Pełna nazwa:	Premier Telecom Limited in Liquidation
Rejestracja:	zarejestrowana pod nr 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dniu 17 stycznia 1997
Adres:	Gleneagles Dom 4400 Parkway Solent Business Park Whiteley Fareham Hampshire PO15 7FJ
Strona www:	www.premiertelecom.co.uk
Udziałowcy:	Telestar S.A. – 100% udziałów

Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A.

Pełna nazwa:	Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl Spółka Akcyjna (d. Mobini S.A.)
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy:	246.125,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 2.461.259.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Rejestracja:	31 sierpnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000363839
Adres siedziby:	ul. Jana Pawła II 12, 00-124 Warszawa
E-mail:	kontakt@mobini.pl
Strona www:	www.mobini.pl
NIP:	701-025-53-89
REGON:	142590419
Akcjonariusze:	Hyperion S.A. – 43,12% akcji
Zarząd:	Rafał Ostrowski - Prezes Zarządu Anna Redzińska vel Rydzińska - Członek Zarządu

NetShops.pl Sp. z o.o.

Pełna nazwa:	NetShops.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy:	1.050.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 2.100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy
Rejestracja:	21 marca 2008 roku przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000302069
Adres siedziby:	Pl. Trzech Krzyży 3 00 – 535 Warszawa
E-mail:	mailto:biuro@netshops.pl
Strona www:	http://netshops.pl
NIP:	118-194-31-47
REGON:	141362745
Udziałowcy:	IBSN S.A. – 100% udziałów
Zarząd:	Andrzej Piechocki - Prezes Zarządu

Spółka prowadzi działalność e-marketingową i informatyczną polegającą na realizacji projektów stron internetowych, sprzedaży domen i certyfikatów SSL oraz dostawie sprzętu komputerowego i biurowego.

First Class S.A.

Pełna nazwa:	First Class Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy:	3.132.445 zł, w pełni opłacony, podzielony na 3.132.445 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Rejestracja:	01 kwietnia 2003 roku przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000154737 (uprzednio nr RHB 45048)
Adres siedziby:	ul. Jana Pawła II 12, 00-124 Warszawa
Strona www:	www.firstclass.com.pl
NIP:	526-030-20-77
REGON:	011243576
Akcjonariusze:	IBSN S.A. – 100% akcji
Zarząd:	Rafał Ostrowski - Prezes Zarządu

Podmiot (na rynku od 1991 roku) jest agentem turystycznym wyspecjalizowanym w zarządzaniu podróżami służbowymi, a także w organizacji wydarzeń typu incentive oraz kongresów jednym z największych agentów IATA sprzedających bilety lotnicze w Polsce. First Class zajmuje piąte miejsce na polskim rynku posiadając rozbudowane portfolio stałych klientów korporacyjnych (ok. 750) i klientów instytucjonalnych (ok. 50).

Informacje dodatkowe dotyczące wszystkich jednostek zależnych oraz zasady konsolidacji opisane zostały w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2014 oraz nocie 5 E skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion za rok 2014.

2. Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy Hyperion

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

W dniu 14 czerwca 2013 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Hyperion. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi 24.614.000 złotych i dzieli się na nie więcej niż 24.614.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 00 000 001 do 24 614 000 i o wartości nominalnej 1,00 złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 24.614.000 złotych.

Celem warunkowego kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2013 roku (RB 8/2013). Prawo objęcia akcji serii F może być wykonane od dnia objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A do dnia 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 12 lipca 2013 roku Rady Nadzorczej Spółki podjęła uchwałę ws. wyrażeniu zgody na zaoferowanie przez Zarząd Hyperion 24.614.000 warrantów subskrypcyjnych serii A w trybie subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie pisemnej oferty nie więcej niż 99 podmiotom.

W dniu 22 sierpnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Hyperion w ramach warunkowego podwyższenia kapitału z kwoty 12.307.000 zł do kwoty 13.500.779 zł, to jest o kwotę 1.193.779 zł w drodze emisji 1.193.779 nowych akcji na okaziciela serii F od numeru 01 do numeru 1.193.779, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W dniu 25 lipca 2014 (kontynuując działania podjęte w lipcu 2013 roku dotyczące objęcia warrantów subskrypcyjnych) zostały zawarte umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii F w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Realizując postanowienia uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2013 roku oraz uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12 lipca 2013 roku Zarząd Emitenta zaoferował objęcie 2.167.832 warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia 2.167.832 akcji serii F, 4 podmiotom zainteresowanym dofinansowaniem działalności Emitenta, związanej z realizacją, za pośrednictwem spółki celowej "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" sp. z o.o. projektu nr MRPO.01.02.00-12-102/12 pt. "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013.

Na skutek złożonych w dniu 25 lipca 2014 roku przez adresatów oferty Emitenta, oświadczenia o objęciu zaoferowanych warrantów subskrypcyjnych serii A doszło do zawarcia 6 umów objęcia oraz wydania łącznie 2.167.832 warrantów subskrypcyjnych serii A Emitenta. Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia 2.167.832 akcji serii F, przez adresatów oferty nastąpiło w zamian za wkład pieniężny w wysokości: 8.671.328 zł. Cena emisyjna jednej akcji wynosi 4 zł (słownie: cztery złote).

Zmiany organizacyjne w okresie sprawozdawczym nie wstąpiły.

2.2. Zmiany kapitałowe i organizacyjne w Hyperion S.A. po upływie okresu sprawozdawczego

12 marca 2015 roku Emitent poinformował o transakcji rozliczenia zobowiązań i wierzytelności między Hyperion S.A. a spółkami Grupy Kapitałowej MNI, czego elementem była m.in. sprzedaż spółek niezwiązanych z główną działalnością Emitenta (raport bieżący nr 11/2015).

Obecnie w skład Grupy Hyperion wchodzi 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. – realizuje projekt MSS (więcej informacji w rozdziale Zmiana modelu biznesowego Grupy Hyperion poniżej);
- Sieć Telefonii Północnej oraz sieć Szeptel – świadczą usługi telekomunikacyjne w województwach Mazowieckim, Łódzkim, Świętokrzyskim, Podkarpackim, Śląskim i Podlaskim. Dodatkowo usługi te obejmują również 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

2.3. Zmiana modelu biznesowego Grupy Hyperion

Projekt MSS

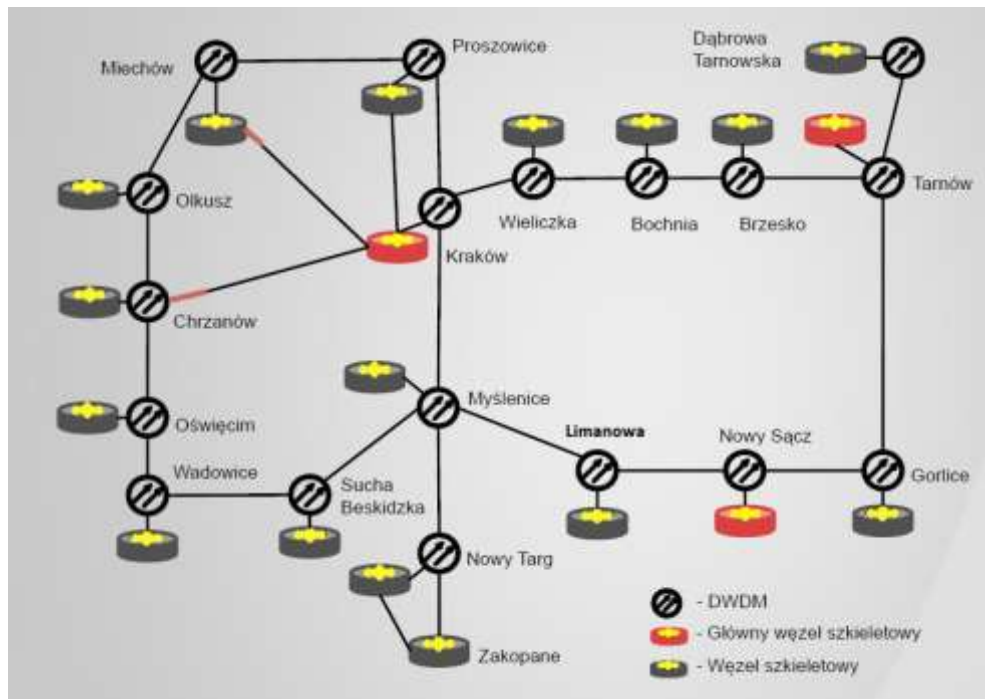
Grupa Hyperion w marcu 2013 nabyła 100% udziałów spółki Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o., której jedynym celem jest realizacja projektu „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” (dalej „projekt MSS”).

W ramach realizacji projektu MSS zakłada się powstanie sieci światłowodowej na terenie województwa małopolskiego o długości 3 150 km z czego około 850 km to sieć szkieletowa, a 2300 km - sieć dystrybucyjna. Projektowana sieć powstanie częściowo poprzez dzierżawę istniejących łączy o długości 1898 km (od spółki Orange S.A.) oraz budowę całkowicie nowych odcinków o długości 1252 km.

Sieć składać się będzie z 19 węzłów szkieletowych oraz 246 węzłów dystrybucyjnych. Dzięki temu po ukończeniu projektu zapewniony będzie dostęp do sieci szerokopasmowej dla około 1 mln mieszkańców, 350.000 gospodarstw domowych i ok. 2000 jednostek administracji publicznej.

Spółka MSS po zakończeniu projektu będzie działała jako operator operatorów zarządzając posiadaną siecią światłowodową. W ramach prowadzonej działalności dla innych operatorów spółka będzie świadczyła następujące usługi:

- transmisji danych,
- dostarczania Internetu,
- dzierżawy włókien światłowodowych.
- kolokacji,



Typologia warstwy szkieletowej projektu

Spółka planuje skoncentrować się na usługach transmisji danych jako najbardziej rentownych. Usługi dzierżawy włókien będą świadczone tylko jako uzupełnienie podstawowej działalności. Takie podejście wiąże się z jednej strony z większymi kosztami początkowymi związanymi z wybudowaniem sieci, ale za to umożliwia osiągnięcie wysokich marż w kolejnych latach.

Z usług MSS korzystać będą cztery rodzaje podmiotów:

- Jednostki administracji publicznej – 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 Hyperiona.

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 30% sprzedaży.
- Dostawcy Internetu (Internet Service Providers) – Emitent oczekuje, że lokalni dostawcy Internetu dla klientów indywidualnych generować będą około 25% 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. Do podmiotów tych należą np. Exatel, Netia.

Aktualny stan zaawansowania projektu:

W zakresie przygotowania dokumentacji i uzyskiwania niezbędnych pozwoleń:

- 286 odcinków – 100% zaawansowania
- 355 odcinków – 50% zaawansowania
- 336 odcinków – 25% zaawansowania

Zrealizowano:

- 116 odcinków o łącznej długości 290 km
- 14 relacji o łącznej długości 214 km wraz z infrastrukturą niezbędną do ich prawidłowej eksploatacji

W trakcie realizacji:

- Prace projektowe dla 691 odcinków o łącznej długości 752 km
- Zaawansowane prace budowlane na 75 odcinkach o łącznej długości 175 km
- Prace przygotowawcze na 47 odcinkach o łącznej długości 110 km

Ponadto wynegocjowano warunki wydzierżawienia łączy od Orange o długości około 1700 km – planowane podpisanie umowy lutym 2015. Uruchomienie usług na tych odcinkach planowane jest w październiku 2015.

Cała sieć światłowodowa MSS według planu powinna być gotowa do końca trzeciego kwartału 2015. Pełna operacyjność zostanie osiągnięta w 2016 roku.

Projekt ten uzyskał dotację z Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego w wysokości 64 mln zł z czego wypłacono już 22,5 mln zł, w tym 3,5 mln zł za ukończone prace budowlane oraz 19 mln zł zaliczki na prowadzone obecnie prace. Częściowo infrastruktura będzie również sfinansowana poprzez leasing. Spółka pozyskała: w grudniu 2014 roku 10 mln złotych z emisji obligacji serii B, w marcu 2015 roku 5,27 mln zł z emisji obligacji serii C oraz w kwietniu 2015 roku 8,17 mln zł z emisji obligacji serii D.

Generalnym wykonawcą prac związanych z budową sieci będzie spółka Telprojekt Sp. z o.o. Podmiot ten jest wyspecjalizowany w projektowaniu i budowie sieci telekomunikacyjnych i instalacji elektrycznych. Spółka realizowała projekty między innymi dla Telekomunikacji Polskiej oraz Netii.

Urządzenia techniczne sieci zostaną dostarczone przez firmę Adva oraz Juniper Networks. Umowy zobowiązują dostawców do 5 letniego bezpłatnego serwisowania urządzeń.

Grupa nie publikuje prognoz dotyczących planowanych wyników finansowych projektu MSS. Dla celów zaprezentowania potencjału ekonomicznego tego przedsięwzięcia Spółka ujawniła część założeń operacyjnych. Zgodnie z nimi już w 2015 roku z sieci będą korzystali pierwsi klienci. Największy przyrost klientów nastąpi w 2016 roku, co wynika z faktu, że operacyjnie sieć zacznie działać pod koniec 2015 roku. W kolejnych latach sukcesywnie pozyskiwani będą kolejni klienci.

Przewagi konkurencyjne

Po zrealizowaniu projektu MSS Grupa będzie podmiotem posiadającym kilka znaczących przewag konkurencyjnych. Do najważniejszych z nich należą:

Posiadanie własnej sieci światłowodowej w Małopolsce

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

Wysokie bariery wejścia

- Realizowany przez MSS 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.
- Stabilne przychody i przepływy pieniężne generowane przez nabyte aktywa telekomunikacyjne - Emitent oczekuje, iż aktywa sieci Telefonii Pileckiej oraz Szeptel będą generowały około 12 mln PLN EBITDA rocznie.

2.2 Istotne wydarzenia, które wystąpiły w Spółce oraz Grupie Kapitałowej Emitenta w roku 2014 oraz po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

15 stycznia 2014 roku – złożenie przez Hyperion S.A. i spółkę zależną Małopolska Sieć Szerokopasmowa sp. z o.o. w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozwów o ochronę dóbr osobistych przeciwko Grzegorzowi Wierchołowskiemu, Tomaszowi Sakiewiczowi, spółce Niezależne Wydawnictwo Polskie sp. z o.o. oraz spółce Słowo Niezależne sp. z o.o. w związku z zamieszczeniem w dniu 20 listopada 2013 roku w Gazecie Polskiej artykułu prasowego dotyczącego realizacji projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa i wynikłej z przedmiotowej publikacji negatywnej kampanii medialnej na portalach internetowych, w sposób jednoznaczny naruszającej dobra osobiste spółek i wytwarzającej nieuzasadnioną negatywną atmosferę wokół przedmiotowego projektu.

30 stycznia 2014 roku – uchwała Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ws. rejestracji w KDPW 1.193.779 akcji zwykłych na okaziciela serii F Emitenta o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz oznaczeniu ich kodem PLHPRON00017, pod warunkiem podjęcia decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje Emitenta oznaczone kodem PLHPRON00017, przez spółkę prowadzącą ten rynek regulowany, z zastrzeżeniem, że rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii F Emitenta w KDPW nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez KDPW dokumentów potwierdzających wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone do obrotu inne Akcje Emitenta, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w decyzji spółki prowadzącej ten rynek regulowany jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym.

20 lutego 2014 - uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 198/2014, w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych na okaziciela serii F Emitenta. Do obrotu giełdowego dopuszczonych zostało 1.193.779 akcji zwykłych na okaziciela serii F Emitenta o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 24 lutego 2014 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje spółki Hyperion S.A. pod warunkiem dokonania przez KDPW w dniu 24 lutego 2014 roku rejestracji tych akcji i i oznaczenia ich kodem PLHPRON00017.

24 lutego 2014 - Komunikat Działu Operacyjnego KDPW informujący, że zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW nr 85/14 z dnia 30.01.2014 r., w dniu 24.02.2014 roku w Krajowym Depozycie nastąpiła rejestracja 1.193.779 akcji na okaziciela serii F Emitenta i oznaczenie ich kodem PLHPRON00017

30 czerwca 2014 – zakończenie Programu Skupu Akcji Własnych w związku z upływem terminu wskazanego w uchwale Walnego Zgromadzenia Emitenta. Łączna ilość akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych wyniosła 311.880.

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

Realizując postanowienia uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2013 roku oraz uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12 lipca 2013 roku zaoferował objęcie 2.167.832 warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia 2.167.832 akcji serii F, 4 podmiotom zainteresowanym dofinansowaniem działalności Emitenta, związanej z realizacją, za pośrednictwem spółki celowej "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" sp. z o.o. projektu nr MRPO.01.02.00-12-102/12 pt. "Małopolska Sieć Szerokopasmowa" w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

29 września 2014 roku – podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały nr 3 w sprawie: zmiany Uchwały nr 3 NWZ z dnia 23 kwietnia 2013 roku dotyczącej emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia akcji Spółki serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii A, w ten sposób, że zmianie uległa treść §1 pkt. 7 lit. b) powyższej uchwały z dotychczas obowiązującej: *"określenia ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych serii A lub sposobu jej ustalenia, z tym jednak zastrzeżeniem, że cena nie będzie niższa niż 4 zł (cztery złote)"* na: *"określenia ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych serii A lub sposobu jej ustalenia, z tym jednak zastrzeżeniem, że cena nie będzie niższa niż 3 zł (trzy złote), ponadto Zarząd jest uprawniony do zmiany ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych po uprzednim uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej."*

17 listopada – uchwała Zarządu Emitenta ws. emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii B.

4 grudnia 2014 roku - zamknięcie emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii B (Obligacje). Przedmiot oferty - 10.000 (dziesięć tysięcy) obligacji zwykłych na okaziciela serii B, zabezpieczonych, o wartości nominalnej 1.000 (tysiąc) zł każda. Obligacje były oferowane w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do oznaczonego adresata, w liczbie nie większej niż 149 adresatów.

W ramach przeprowadzonej Emisji objętych zostało 10.000 (dziesięć tysięcy) obligacji o łącznej wartości 10.000.000 (dziesięć milionów) zł. Cena emisyjna jednej obligacji była równa jej wartości nominalnej. Obligacje zostały objęte przez 50 osób/institucji.

Środki pozyskane z Emisji (zgodnie z jej celem) zostaną w całości przeznaczone na pokrycie kosztów budowy sieci światłowodowej w ramach projektu „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”, w tym w szczególności na sfinansowanie usług firm budowlanych.

Wyemitowane obligacje serii B:

- są obligacjami 36-miesięcznymi,
- cena emisyjna jednej obligacji była równa jej wartości nominalnej;
- uprawniają do odsetek w wysokości 9% w skali roku;

Oferującym oraz wyłącznym koordynatorem oferty Obligacji był Dom Inwestycyjny Investors S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Mokotowskiej 1 (wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 277384).

Docelowo zabezpieczeniem Emisji Obligacji będzie zastaw rejestrowy na infrastrukturze światłowodowej służącej do przesyłu danych należącej do Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej sp. z o.o. (realizującej przedmiotowy projekt), ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 200% wartości Emisji.

Do czasu ustanowienia docelowego zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego Obligacje będą zabezpieczone poprzez:

- (i) poręczenie majątkowe udzielone przez Prezesa Zarządu Spółki Piotra Majchrzaka wraz z oświadczeniem złożonym przez pana Piotra Majchrzaka w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc oraz

(ii) poręczenie udzielone przez spółkę zależną Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o., w której Emitent posiada 12.385 (dwanaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć) udziałów o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników MSS, wraz z oświadczeniem złożonym przez MSS w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc z tytułu poręczenia.

Ponadto przez cały okres trwania emisji Obligacje będą zabezpieczone poprzez oświadczenie złożone przez Emitenta w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

29 stycznia 2015 – publikacja, w wykonaniu postanowień ugody z dnia 20 stycznia 2015 roku w tygodniku pod nazwą „Gazeta Polska” nr 4 z 28 stycznia 2015 roku, na str. 4, przeprosin Grzegorza Wierchołowskiego, dziennikarza Gazety Polskiej i redaktora naczelnego portalu niezależna.pl, Tomasza Sakiewicza, redaktora naczelnego Gazety Polskiej, spółki Niezależne Wydawnictwo Polskie sp. z o.o. jako wydawcy Gazety Polskiej i spółki Słowo niezależne sp. z o.o. jako wydawcy portalu niezależna.pl, o następującej treści:

„My, tj. Grzegorz Wierchołowski – dziennikarz Gazety Polskiej i redaktor naczelny portalu niezależna.pl, Tomasz Sakiewicz redaktor naczelny Gazety Polskiej, Niezależne Wydawnictwo Polskie sp. z o.o. jako wydawca Gazety Polskiej i Słowo niezależne sp. z o.o. jako wydawca portalu niezależna.pl przepraszamy Andrzeja Jerzego Piechockiego i Tomasza Szczypińskiego oraz spółki działające pod firmą „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” sp. z o.o., Hyperion S.A. i MNI S.A., za opublikowanie w dniu 20 listopada 2013r. artykułu pt. „Afery III RP/Co łączy byłego posła PO, syna Rywina, żonę Grada i oficera SB? Unijne pieniądze w platformerskiej sieci” w Gazecie Polskiej i na portalu niezależna.pl, który zawiera treść pomawiającą, iż udziały w spółce działającą pod firmą „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” sp. z o.o. zostały nabyte przez Hyperion S.A. na gruncie rzekomych układów polityczno-korupcyjnych.

Jednocześnie przyznajemy, że publikacja ta mogła naruszyć dobra osobiste Andrzeja Jerzego Piechockiego, Tomasza Szczypińskiego, spółki „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” sp. z o.o., Hyperion S.A. oraz MNI S.A.”

O wniesieniu pozwu o ochronę dóbr osobistych Emitent informował w raporcie bieżącym nr 3/2014 z dnia 16 stycznia 2014 roku, natomiast informacja o zawarciu ugody w dniu 20 stycznia 2015 zawarta została w raporcie bieżącym nr 2/2015 z dnia 21 stycznia 2015 roku.

12 lutego 2015 – zawarcie przez spółkę zależną „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” Sp. z o.o. (MSS) „Umowy o dostęp do Torów Światłowodowych (IRU)” z Orange S.A.

Przedmiotem umowy jest dzierżawa przez MSS torów światłowodowych od Orange S.A. o długości optycznej 1399 km. Umowa została zawarta na lat 20. Wartość umowy została określona na kwotę 26 mln zł, w tym 15 mln zł płatnych będzie ratalnie w roku 2015. Pozostała kwota w wysokości 11 mln zł płatna będzie w ciągu kolejnych 5 lat w równych ratach w wysokości 2,2 mln zł każda.

Wydzierżawione tory będą stanowiły ok. 46% całkowitej długości sieci światłowodowej budowanej w ramach projektu nr MRPO.01.02.00-12-102/12 pt. „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”.

Wraz z już ułożonymi przez spółkę zależną światłowodami o długości 250 km stanowi to 55% pełnego zakresu przedmiotowego projektu.

3 marca 2015 - zamknięcie emisji (Emisja) obligacji zwykłych na okaziciela serii C (Obligacje). Przedmiot oferty - 6.000 (sześć tysięcy) obligacji zwykłych na okaziciela serii C, zabezpieczonych, o wartości nominalnej 1.000 (tysiąc) zł każda.

W ramach przeprowadzonej Emisji objętych zostało 5.270 (pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt) Obligacji o łącznej wartości 5.270.000 (pięć milionów dwieście siedemdziesiąt tysięcy) zł. Obligacje zostały objęte przez 46 osób fizycznych oraz 1 osobę prawną.

Środki pozyskane z Emisji (zgodnie z jej celem) zostaną w całości przeznaczone na pokrycie kosztów budowy sieci światłowodowej w ramach projektu „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”, w tym w szczególności na sfinansowanie usług firm budowlanych.

Wyemitowane Obligacje serii C:

- są obligacjami 36-miesięcznymi,
- cena emisyjna jednej obligacji była równa jej wartości nominalnej;
- uprawniają do odsetek w wysokości 9% w skali roku;

Oferującym oraz wyłącznym koordynatorem oferty Obligacji był Dom Inwestycyjny Investors S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Mokotowskiej 1.

Docelowo zabezpieczeniem Emisji Obligacji będzie zastaw rejestrowy na infrastrukturze światłowodowej służącej do przesyłu danych należącej do Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej sp. z o.o. (realizującej przedmiotowy projekt) ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 200% wartości Emisji.

Do czasu ustanowienia docelowego zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego obligacje będą zabezpieczone poprzez poręczenia identyczne jak dla obligacji serii B.

4 marca 2015 - podpisanie umów między Hyperion S.A. i spółkami Grupy Kapitałowej MNI, mających na celu rozliczenie zobowiązań i wierzytelności pomiędzy tymi podmiotami zgodnie z poniższym:

1. Umowa datio in solutum zawarta dnia 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a MNI Centrum Usług S.A. na podstawie której MNI Centrum Usług S.A. za wierzytelność względem Hyperion S.A. w kwocie 12.394.924,89 zł przejmuje wierzytelności jakie przysługują Hyperion S.A. względem spółek :
 - a) EL2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w łącznej kwocie: 1.393.000,00 zł;
 - b) Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. z siedzibą w Warszawie, w łącznej kwocie 520.880,48 zł;
 - c) Powszechna Agencja Internet "PAI" S.A. z siedzibą w Łodzi, w łącznej kwocie 342.084,40 zł;
 - d) Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie, w łącznej kwocie 163.451,13 zł.
2. Umowa sprzedaży sieci telekomunikacyjnej zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a FF Biznes Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z ceną sprzedaży w wysokości 9.975.508,88 zł brutto.
3. Umowa datio in solutum zawarta dnia 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a MNI Centrum Usług S.A. na podstawie której MNI Centrum Usług S.A. za wierzytelność wobec Hyperion S.A. w kwocie 9.975.508,88 zł przejmuje wierzytelność jaka przysługuje Hyperion S.A. względem FF Biznes Sp. z o.o. z tytułu wymienionej w pkt. 2 umowy sprzedaży sieci telekomunikacyjnej.
4. Umowa sprzedaży udziałów Spółki Premier Telcom Ltd. z dnia 04.03.2015r. pomiędzy MNI S.A. a Hyperion S.A., na mocy której MNI S.A. nabyła własność 2.000.000 udziałów Spółki Premier Telcom Ltd. o wartości nominalnej 0,01 GBP każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 20.000 GBP za kwotę 15.053.008,66 zł, która to kwota została rozliczona w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy spółką Hyperion S.A. i MNI S.A.
5. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a MNI Premium S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Warszawie, na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 3.715.234,32 zł, Hyperion S.A. przeniósł na rzecz MNI Premium w upadłości układowej 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji serii A o numerach od 0000001 do 3000000 spółki Telstar S.A. z siedzibą w Warszawie, które uprawniają do 3.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 30% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Telestar S.A.
6. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a Navigo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 6.150.000,00 zł Hyperion S.A. przeniósł na rzecz Navigo Sp. z o.o. 3655000 (słownie: trzy miliony sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 0000001 do 3655000 oraz 1445000 (słownie: milion czterysta czterdzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 0000001 do 1445000, co daje łącznie 5.100.000 (słownie: pięć milionów sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela spółki Telestar S.A., które uprawniają do 5.100.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 51% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Telestar S.A.
7. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a Ramtel Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 1 380 763,64 zł Hyperion S.A. przeniósł na rzecz Ramtel Sp. z o.o. 104.500 (słownie: sto cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 3700001 do 3804500 oraz 1.095.500 (słownie: jeden milion dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1445001 do 2540500, co daje łącznie 1.200.000 akcji, które uprawniają do 1.200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 12% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Telestar S.A.
8. Umowa przeniesienia akcji zawarta w dniu 04.03.2015r. pomiędzy Hyperion S.A. a Scientific Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na podstawie której w celu zwolnienia z długu w kwocie 815.500 zł Hyperion S.A. przenosi na rzecz Scientific Services Sp. z o.o. 700 000 (słownie: siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 3000001 do 3700000 spółki Telestar S.A., które uprawniają do 700.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią 7% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Telestar S.A.

Umowy określone w pkt. 5-8 wejdą w życie, w związku z ustanowionym zastawem na Akcjach na rzecz Województwa Małopolskiego, na podstawie umowy z dnia 15 grudnia 2014 roku, pod warunkiem uzyskania przez Hyperion S.A. zgody Województwa Małopolskiego na sprzedaż Akcji.

Szczegółowe warunki Umów nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Po wyrażeniu zgody Zarządu Województwa Małopolskiego, o której mowa powyżej, dojdzie do wzajemnego rozliczenia wszystkich zobowiązań i wierzytelności pomiędzy spółką Hyperion S.A. a spółkami z Grupy Kapitałowej MNI.

Wyżej przedstawione transakcje związane są z rozwojem działalności spółki Hyperion S.A. w obszarze budowy, za pośrednictwem spółki celowej „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” sp. z o.o. sieci szerokopasmowej na terenie województwa Małopolskiego.

Ponadto spółka Hyperion S.A. będzie zwiększała swoją aktywność w innych sektorach telekomunikacyjnych, w tym rozbudowy sieci światłowodowej w innych regionach Polski oraz świadczeniu usług telekomunikacyjnym odbiorcom końcowym.

20 marca 2015 – zawarcie ze spółką MNI Centrum Usług S.A. umowy warunkowej, na podstawie której Hyperion S.A. nabyła aktywa telekomunikacyjne w postaci kompletnej i funkcjonującej infrastruktury sieci telekomunikacyjnej (dalej jako Sieć) obejmującej obszar dawnej sieci Telefonii Pilcka działającej na obszarze Województw Łódzkiego, Świętokrzyskiego, Mazowieckiego, Podkarpackiego i Śląskiego oraz dawnej sieci Szeptel działającej na obszarze Województw Mazowieckiego i Podlaskiego. Usługi telekomunikacyjne świadczone są na wyżej wymienionych obszarach w technologii światłowodowej, radiowej, w tym punkt-wielopunkt, punkt-punkt oraz na infrastrukturze miedzianej. Spółka Hyperion S.A. zobowiązała się do zapłaty za powyższe aktywa telekomunikacyjne kwoty 68.000.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów złotych) netto, powiększoną o stawkę podatku od towarów i usług (dalej jako Umowa).

W związku z podpisaniem Umowy na Hyperion S.A. przechodzą pożytki Sieci oraz zobowiązania z umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych, jakie świadczył sprzedający na rzecz podmiotów, z którymi zawarł umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych w ramach prowadzonych przez nich działalności gospodarczej w oparciu o Sieć. Umowa obejmuje również zobowiązanie do wspólnego wystąpienia stron do Urzędu Komunikacji Elektronicznej w zakresie przekazania na rzecz Hyperion S.A. zasobów numeracji oraz pozwoleń radiowych obejmujących obszary działalności spółki.

W związku z ustanowionym zastawem na Sieci na rzecz mBank S.A. oraz Banku Zachodniego WBK S.A. wynikającym z Umów Kredytów Inwestycyjnych oraz Kredytu w Rachunku Bieżącym z dnia 7 grudnia 2007 roku, Umowa wejdzie w życie, pod warunkiem uzyskania przez Hyperion S.A. oraz MNI Centrum Usług S.A. zgody wyżej wymienionych Banków na sprzedaż Sieci.

Warunki powyższej Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Finansowanie transakcji Zarząd Spółki planuje zrealizować z podwyższenia kapitału akcyjnego Hyperion S.A. poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych spółki.

Hyperion S.A. planuje osiągać zysk EBITDA z eksploatacji wyżej wymienionych aktywów przekraczający 12.000.000 zł w skali roku. Średnioterminowym celem transakcji jest integracja z siecią Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej oraz rozwój usług na wyżej wymienionych obszarach w oparciu o rozbudowę i unowocześnienie istniejącej infrastruktury m.in. z wykorzystaniem środków unijnych z perspektywy 2015-2020 (I oś programu PO PC 1.120 mln EUR na rozbudowę sieci ostatniej mili w tzw. „białych plamach”).

10 kwietnia 2015 - zamknięcie emisji (Emisja) obligacji zwykłych na okaziciela serii D (Obligacje).

Przedmiot oferty - 10.000 (dziesięć tysięcy) obligacji zwykłych na okaziciela serii C, zabezpieczonych, o wartości nominalnej 1.000 (tysiąc) zł każda.

W ramach przeprowadzonej Emisji objętych zostało 8.170 (osiem tysięcy sto siedemdziesiąt) Obligacji o łącznej wartości 8.170.000 (osiem milionów sto siedemdziesiąt tysięcy) zł. Obligacje zostały objęte przez 31 osób fizycznych oraz 2 osoby prawne.

Środki pozyskane z Emisji (zgodnie z jej celem) zostaną w całości przeznaczone na pokrycie kosztów budowy sieci światłowodowej w ramach projektu „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”, zakładającego wybudowanie oraz wydzierżawienie sieci światłowodowej w Małopolsce o łącznej długości 3 150 km, w tym w szczególności na sfinansowanie usług firm budowlanych.

Wyemitowane Obligacje serii D:

- są obligacjami 36-miesięcznymi,
- cena emisyjna jednej obligacji była równa jej wartości nominalnej;
- uprawniają do odsetek w wysokości 8,5% w skali roku;

Oferującym oraz wyłącznym koordynatorem oferty Obligacji był Dom Inwestycyjny Investors S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Mokotowskiej 1.

Docelowo zabezpieczeniem Emisji Obligacji będzie zastaw rejestrowy na infrastrukturze światłowodowej służącej do przesyłu danych należącej do Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej sp. z o.o. (realizującej przedmiotowy projekt) ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 200% wartości Emisji.

Do czasu ustanowienia docelowego zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego obligacje będą zabezpieczone poprzez poręczenia identyczne jak dla obligacji serii B.

Emitent rozważy wprowadzenie Obligacji serii B, C i D do alternatywnego systemu obrotu („ASO CATALYST”) organizowanego w ramach system Catalyst przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

2.3 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożenia

W związku z rozpoczętą 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 osiągnięte 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 ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych

Grupa Kapitałowa w celu realizacji projektu MSS oraz wprowadzenia na rynek nowych usług będzie zmuszona do ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych. W celu sfinansowania ponoszonych nakładów niezbędne jest posiadanie odpowiednich środków finansowych. Ewentualne niedoszacowanie poziomu niezbędnych nakładów inwestycyjnych rodzi ryzyko zwiększonego zapotrzebowania na środki finansowe.

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 za wzrost kosztów zatrudnienia, co znajdzie bezpośrednie przełożenie na osiągnięte 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 pożyczek. Podejmowane działania w zakresie rozwoju projektu MSS będą wiązały się z koniecznością pozyskania dodatkowego kapitału. Istnieje ryzyko nieuzyskania finansowania lub też uzyskania niepełnego finansowania rozwoju działalności operacyjnej Grupy Emitenta co może mieć wpływ na wysokość osiągniętych przychodów i zysków.

Ryzyko związane z realizacją projektu w określonym terminie

Otrzymana przez Spółkę MSS dotacja na realizację projektu budowy sieci światłowodowej posiada ograniczenia czasowe. Wpisy umowy zakładają, że spółka po zakończeniu każdego etapu projektu wnioskując do małopolskiego urzędu marszałkowskiego o rozliczenie, a więc o otrzymanie części środków z przyznanej dotacji. Zgodnie z przepisami, spółka powinna zakończyć realizację projektów w określonym terminie tj. do 30 września 2015 roku. Wszelkie koszty poniesione po tej dacie nie będą kwalifikowane jako koszty umożliwiające otrzymanie przyznanych środków.

Ryzyko braku finansowania projektu MSS

Podstawowym elementem obecnej strategii Emitenta jest rozwój projektu MSS. Zakończenie budowy sieci światłowodowej w tym projekcie wymaga pozyskania finansowania dłużnego w formie bankowych kredytów inwestycyjnych lub wyemitowanych obligacji. Emitent pozyskał w okresie grudzień – kwiecień 2014 roku środki z emisji obligacji serii B,C i D oraz jest w trakcie negocjacji w sprawie pozyskania kredytu bankowego. W przypadku braku pozyskania finansowania bankowego lub braku pozyskania środków z planowanych emisji obligacji istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie mógł kontynuować realizacji projektu MSS, co wpłynie negatywnie na wyniki Grupy.

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 w latach 2001-2011 spadł o 30%. Istnieje ryzyko, iż przy dalszej intensywniej 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 w ramach budowy regionalnej sieci szerokopasmowej korzystając tym samym 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. Na dzień dzisiejszy brak jest wytycznych w zakresie odgórnych 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 odgórnych 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, cenowe, kredytowe, utraty płynności)

W/w ryzyka zostały omówione w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2014.

3. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Hyperion.

3.1. Wyniki finansowe za rok 2014

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion za okres 01.01.2014 – 31.12.2014.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	18 344	19 095	4 304	4 604
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-56 444	4 811	-13 243	1 160
III. Zysk (strata) brutto	-58 386	3 176	-13 698	766
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-58 232	3 825	-13 662	922
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-245	1 349	-57	325
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-84	-1 063	-20	-256
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	510	-301	120	-73
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	181	-15	42	-4
IX. Aktywa razem	92 594	120 463	21 724	29 047
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	89 291	67 598	20 949	16 300
XI. Zobowiązania długoterminowe	10 000	1	2 346	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	79 276	67 525	18 599	16 282
XIII. Kapitał własny	3 303	52 865	775	12 747
XIV. Kapitał zakładowy	13 501	13 501	3 168	3 255
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 303	52 865	775	12 747
XVI. EBITDA	-54 185	5 548	-12 713	1 338
XVII. Liczba akcji (w szt.)	13 500 779	13 500 779	13 500 779	13 500 779
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-4,31	0,28	-1,01	0,07
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,24	3,92	0,06	0,94

Na dzień 31 grudnia 2014 roku majątek Grupy Kapitałowej Hyperion wynosił 92 594 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	10 314	11,14%
wartość firmy	12 000	12,96%
rzeczowe aktywa trwałe	7 893	8,52%
inwestycje długoterminowe	24 816	26,80%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	1 610	1,74%
aktywa trwałe	56 633	61,16%
aktywa obrotowe	35 961	38,84%
aktywa razem	92 594	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	3 303	3,57%
rezerwy	15	0,02%
zobowiązania długoterminowe	10 000	10,80%
zobowiązania krótkoterminowe	79 276	85,62%
pasywa razem	92 594	100,00%

Wybrane dane finansowe spółki Hyperion S.A. za okres 01.01.2014 – 31.12.2014.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	10 513	7 536	2 510	1 790
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 011	2 692	-719	639
III. Zysk (strata) brutto	-57 675	1 022	-13 767	243
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-47 491	1 168	-11 336	277
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-242	77	-58	18
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-84	224	-20	53
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	510	-295	122	-70
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	184	6	44	1
IX. Aktywa razem	83 809	106 071	19 663	25 577
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 791	53 991	15 905	13 019
XI. Zobowiązania długoterminowe	10 000	0	2 346	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	56 204	53 144	13 186	12 814
XIII. Kapitał własny	16 018	52 080	3 758	12 558
XIV. Kapitał zakładowy	13 501	13 501	3 168	3 255
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 018	52 080	3 758	12 558
XVI. EBITDA	-1 093	3 295	-261	782
XVII. Liczba akcji (w szt.)	13 500 779	13 500 779	13 500 779	13 500 779
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-3,52	0,09	-0,84	0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,19	3,86	0,28	0,93

Na dzień 31 grudnia 2014 roku majątek Hyperion S.A. wynosił 83 809 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	3 837	4,58%
rzeczowe aktywa trwałe	7 687	9,17%
inwestycje długoterminowe	48 308	57,64%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	11 039	13,17%
aktywa trwałe	70 871	84,56%
aktywa obrotowe	12 938	15,44%
aktywa razem	83 809	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	16 018	19,11%
rezerwy	15	0,02%
zobowiązania długoterminowe	10 000	11,93%
zobowiązania krótkoterminowe	56 204	67,06%
rozliczenia międzyokresowe	1 572	1,88%
pasywa razem	83 809	100,00%

W roku 2014 roku Grupa Kapitałowa Hyperion:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 18,344 mln zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w roku 2013 w wysokości 19,095 mln zł;
- odnotowała stratę operacyjną (EBIT) w wysokości 56,444 mln zł, w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w roku 2013 w wysokości 4,811 mln zł;
- odnotowała stratę operacyjną przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 54,185 mln zł, w porównaniu do zysku operacyjnego przed amortyzacją, wypracowanego w roku 2013 w wysokości 5,548 mln zł.
- Odnotowała stratę netto w wysokości 58,232 mln zł, w porównaniu do zysku netto wypracowanego w roku 2013 w wysokości 3,825 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 nocie objaśniającej 16C do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2014.

3.3 Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Informacja w powyższym zakresie została zawarta w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2014 w punkcie XIII.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2014 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 2014

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

W dniu 27 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. W konsekwencji skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W dniu 29 grudnia 2014 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w skład Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Piotr Chodzeń.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2014 roku:

- | | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Jacek Murawski | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Maria Wójcik Korpała | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Tadeusz Kubiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Przemysław Schmidt | – Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Durka Roman | – Członek Rady Nadzorczej |
| 8. Piotr Chodzeń | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 10 lutego 2015 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta złożyła Pani Maria Korpała-Wójcik.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Jacek Murawski | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Piotr Chodzeń | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Tadeusz Kubiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Przemysław Schmidt | – Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Durka Roman | – Członek Rady Nadzorczej |

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2014 roku:

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| 1. Tomasz Szczypiński | – Prezes Zarządu |
| 2. Marian Halicki | – Wiceprezes Zarządu |
| 3. Marek Południkiewicz | – Wiceprezes Zarządu |

W dniu 5 czerwca 2014 roku Pan Marek Południkiewicz - Wiceprezes Zarządu Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 6 czerwca 2014 roku.

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

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

Skład Zarządu Emitenta w okresie od dnia 13 sierpnia 2014 do dnia 31 grudnia 2014 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

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

Informacje dotyczące składów Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Hyperion zostały przedstawione w pkt. IV informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2014.

4.2 Wynagrodzenie organów nadzorujących i zarządzających spółek Grupy Kapitałowej Hyperion.

Informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt. VIII informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion za rok 2014.

4.3 Kredyty, pożyczki, zaliczki, poręczenia i gwarancje dla osób nadzorujących i zarządzających

W 2014 roku Spółki Grupy Kapitałowej Hyperion nie udzielały kredytów i pożyczek, zaliczek, poręczeń i gwarancji osobom nadzorującym i zarządzającym oraz dla osób z nimi powiązanych osobiście

4.4 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 31 grudnia 2015 roku Członek Rady Nadzorczej 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 2014 roku zarejestrowany kapitał zakładowy Hyperion SA wynosił 13.500.799,00 zł i dzielił się na 13.500.799 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, a akcjom tym odpowiadało 13.500.799 głosów na WZ Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	MNI S.A.	4.060.000	30,07	4.060.000	30,07
2.	Agata Piechocka	1.724.000	12,77	1.724.000	12,77
3.	Welux S.A.	1.199.217	8,88	1.199.217	8,88
4.	Comp S.A.	900.000	6,67	900.000	6,67
5.	Tomasz Szczypiński	793.779	5,88	793.779	5,88
6.	Kondzielnik Henryk i Gabriela	755.257	5,59	755.257	5,59

- W dniu 7 kwietnia 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki WELUX S.A. o sprzedaży, na podstawie zawartej w dniu 2 kwietnia 2014 roku umowy sprzedaży, 1.000.745 akcji Emitenta.
- W dniu 7 kwietnia 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki PROFIHOLD S.A. o nabyciu, na podstawie zawartej w dniu 2 kwietnia 2014 roku umowy sprzedaży, 1.000.745 akcji Emitenta.

W konsekwencji znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

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

Kontynuując działania w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (w wysokości 24.614.000 zł, który dzieli się na nie więcej niż 24.614.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, zarejestrowanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 czerwca 2013) w dniu 25 lipca 2015 roku:

- 1) Emitent zaoferował objęcie 2.167.832 warrantów subskrypcyjnych serii A (Warranty), uprawniających do objęcia 2.167.832 akcji serii F,
- 2) adresaci oferty złożyli oświadczenia o objęciu zaoferowanych Warrantów i w konsekwencji zawarte zostało 6 umów objęcia oraz wydania łącznie 2.167.832 Warrantów w zamian za wkład pieniężny w wysokości 8.671.328 zł,
- 3) adresaci oferty złożyli w ramach realizacji uprawnienia przysługującego im z posiadanych Warrantów oświadczenia o objęciu 2.167.832 akcji spółki Hyperion S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda (cena emisyjna jednej akcji wynosiła 4 zł).

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania akcje te nie zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

- W dniu 19 września 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki MNI S.A. o sprzedaży w dniu 16 września 2014 roku, w wyniku zawartej umowy cywilno-prawnej, 1.560.000 akcji Emitenta.
- Jednocześnie do Spółki wpłynęło zawiadomienie o nabyciu, w wyniku zawartej w dniu 16 września 2014 umowy cywilno-prawnej, przez spółkę Vogbue Management Ltd. pakietu 1.560.000 akcji Hyperion S.A.
- W dniu 24 października 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki MNI S.A. o sprzedaży, w wyniku zawartej umowy cywilno-prawnej w dniu 15 października 2014 roku 1.560.000 akcji Emitenta.
- W dniu 24 października 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki Boutique Advice sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o nabyciu, w wyniku zawartej w dniu 15 października 2014 roku umowy cywilno-prawnej, 1.560.000 akcji Emitenta.
- W dniu 4 listopada 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od P. Agaty Piechockiej o sprzedaży, w wyniku zawartych w dniu 31 października 2014 roku umów cywilnych, 1.000.000 akcji Emitenta.
- W dniu 13 listopada 2014 roku Spółka powzięła informację o sprzedaży w dniu 13 listopada 2014 roku przez spółkę MNI S.A. 940.000 akcji Emitenta.
- W dniu 14 listopada 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki PROFIHOLD S.A. z siedzibą w Krakowie o sprzedaży w dniu 4 listopada 2014 roku, w transakcjach zawartych na rynku regulowanym w dniu 4 listopada 2014 roku, 393.307 akcji Emitenta.
- W dniu 1 grudnia 2014 roku Pan Lech Chodzeń nabył 200.000 akcji Emitenta. Przed nabyciem tych akcji p. Lech Chodzeń posiadał 640.436 akcji spółki Hyperion S.A.. Po dokonaniu transakcji p. Lech Chodzeń posiadał 840.436 akcji spółki Hyperion S.A.

- W dniu 17 grudnia 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki Boutique Advice sp. z o.o., o zbyciu w dniu 11 grudnia 2014 roku, w transakcji poza obrotem zorganizowanym, 1.560.000 akcji Hyperion S.A.
- W dniu 17 grudnia do Spółki wpłynęło zawiadomienie od spółki Vogbue Management Ltd o nabyciu w dniu 11 grudnia 2014 roku, w transakcji poza obrotem zorganizowanym, 1.560.000 akcji. Po nabyciu w/w akcji Emitenta spółka Vogbue Management Ltd. posiada 3.120.000 akcji spółki Hyperion S.A.

W konsekwencji na dzień 31 grudnia 2014 roku znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

Akcjonariusz	kapitał zarejestrowany (13 500 799 zł)		kapitał wyemitowany (15 668 611 zł)	
	ilość akcji/% akcji	ilość głosów/% głosów	ilość akcji/% akcji	ilość głosów/% głosów
Vogbue Management Ltd	3.120.000 / 23,11%	3.120.000 / 23,11%	3.120.000 / 19,91%	3.120.000 / 19,91%
Comp S.A.	900.000 / 6,67%	900.000 / 6,67%	900.000 / 5,74%	900.000 / 5,74%
Lech Chodzeń	840.436 / 6,23%	840.436 / 6,23%	840.436 / 5,36 %	840.436 / 5,36 %
Tomasz Szczypiński	793.779 / 5,88%	793.779 / 5,88%	793.779 / 5,07%	793.779 / 5,07%

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, kontynuując działania w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 24 kwietnia 2015 roku Emitent zawarł:

- Umowę objęcia przez spółkę MNI S.A. 17.000.000 sztuk Warrantów Subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2013 roku (zwanych dalej "Warrantami"), przy czym jeden Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii F, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 68.000.000 zł;
- Umowę objęcia przez spółkę MNI S.A. 17.000.000 sztuk akcji Spółki w zamian za Warranty;
- Umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Hyperion S.A. a spółką MNI S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 68.000.000 zł,

przy czym, wierzytelność którą potrąciła spółka MNI S.A. z wierzytelnością Hyperion S.A., jest to wierzytelność nabyta przez MNI S.A. od spółki MNI Centrum Usług S.A. z siedzibą w Warszawie z tytułu sprzedaży na rzecz Hyperion S.A. sieci telekomunikacyjnych.

Na skutek złożonego w dniu 24 kwietnia 2015 roku przez MNI S.A. oświadczenia o objęciu zaoferowanych 17.000.000 Warrantów roku doszło do zawarcia umowy objęcia oraz wydania 17.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii A Hyperion S.A.

Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia 17.000.000 akcji serii F przez MNI S.A. nastąpiło w zamian za wkład pieniężny w wysokości 68.000.000 zł.

MNI S.A. w ramach realizacji uprawnienia przysługującego mu z posiadanych Warrantów złożyła oświadczenie o objęciu 17.000.000 akcji spółki Hyperion SA o wartości nominalnej 1,00 zł. Każda (cena emisyjna 1 akcji wynosiła 4 zł).

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania akcje te nie zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

W konsekwencji na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. są w posiadaniu następujących podmiotów:

Akcjonariusz	kapitał zarejestrowany (13 500 799 zł)		kapitał wyemitowany (32 668 611 zł)	
	ilość akcji/% akcji	ilość głosów/% głosów	ilość akcji/% akcji	ilość głosów/% głosów
Vogbue Management Ltd	3.120.000 / 23,11%	3.120.000 / 23,11%	3.120.000 / 9,55%	3.120.000 / 9,55%
Comp S.A.	900.000 / 6,67%	900.000 / 6,67%	900.000 / 2,75%	900.000 / 2,75%
Lech Chodzeń	840.436 / 6,23%	840.436 / 6,23%	840.436 / 2,57 %	840.436 / 2,57 %
Tomasz Szczypiński	793.779 / 5,88%	793.779 / 5,88%	793.779 / 2,43%	793.779 / 2,43%
MNI S.A.	n/a	n/a	17.000.000 / 52,04%	17.000.000 / 52,04%

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2014 roku do dnia publikacji raportów rocznych za rok 2014

Akcjonariusz	Stan na dzień 26.02.2015	Stan na dzień 30.04.2015
	Liczba akcji / Liczba głosów	Liczba akcji / Liczba głosów
Vogbue Management Ltd	3.120.000 / 3.120.000	3.120.000 / 3.120.000
Comp S.A.	900.000 / 900.000	900.000 / 900.000
Lech Chodzeń	840.436 / 840.436	840.436 / 840.436
Tomasz Szczypiński	793.779 / 793.779	793.779 / 793.779
MNI S.A.	n/a	17.000.000 / 17.000.000

Program nabywania akcji własnych

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

W dniu 28 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w liczbie nie większej niż 600.000 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 600.000 złotych, jednakże nie więcej niż 10% ogólnej liczby akcji Spółki, co odpowiadać powinno nie więcej niż 10 % kapitału zakładowego Spółki.

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

Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczona została kwota 4.800.000 zł, obejmująca oprócz ceny akcji własnych, także koszty ich nabycia. Nabywanie akcji własnych Spółki mogło być realizowane:

- w okresie nie dłuższym niż do dnia 30 czerwca 2014 roku lub do czasu wyczerpania się kwoty 4.800.000 zł,
- za cenę nie niższą niż 1,00 złoty i nie wyższą niż 8,00 złotych za jedną akcję.

Informacje podsumowujące wyniki Programu Skupu Akcji Własnych rozpoczętego w dniu 3 stycznia 2012 roku:

- łączna ilość akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych wyniosła 311.880;
- na dzień zakończenia Programu łączna liczba nabytych akcji stanowiła 2,31% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 2,87 zł;
- z przeznaczonego na skup kapitału rezerwowego w wysokości 4.800.000 zł pozostało 3.908.602,75 zł;

6. Sprawy sądowe

W 2014 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań ani wierzytelności Hyperion S.A. lub spółek zależnych, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Hyperion.

7. Informacje dodatkowe

7.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacja w powyższym zakresie została zawarta w pkt. VI informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2014.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 roku

Zarząd Hyperion S.A.

Marian Halicki
Wiceprezes Zarządu

Piotr Majchrzak
Prezes Zarządu



**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU
ŁADU KORPORACYJNEGO W 2014 ROKU**

Warszawa, 30 kwietnia 2015 roku

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdań Zarządu z działalności Hyperion S.A. i Grupy Kapitałowej Hyperion w 2014 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).

Wykonując obowiązki nałożone przez §91 ust.5 pkt. 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 państwa niebędącego państwem członkowskim – Zarząd Hyperion S.A. przekazuje do publicznej wiadomości niniejsze oświadczenie o stosowaniu przez Grupę Kapitałową zasad ładu korporacyjnego, które zawiera w swej treści wszystkie niezbędne informacje wymagane stosownymi przepisami.

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

W 2014 roku Hyperion S.A. podlegał zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, który stanowił załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej GPW z dnia 21 listopada 2012 roku.

Wspomniany zbiór zasad dostępny jest na stronie internetowej GPW: www.corp-gov.gpw.pl.

Hyperion S.A. 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

Zasada I.1. stanowi, iż Spółka powinna umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej

Zasada ta nie jest stosowana z uwagi na fakt, że do chwili obecnej do Spółki nie wpłynęło ani jedno zgłoszenie zainteresowania taką formą śledzenia obrad Walnego Zgromadzenia.

W przyszłości Spółka nie wyklucza organizacji Walnych Zgromadzeń przy wykorzystaniu nowoczesnych technik multimedialnych.

Dodatkowo Spółka informuje, że względów technicznych sposób prezentacji informacji na stronie internetowej Spółki jest częściowo odmienny od przedstawionego na modelowym serwisie relacji inwestorskich, jednakże zakres prezentowanych informacji wyczerpuje katalog serwisu modelowego.

Zasada I.5 stanowi, iż Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających

Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania w zakresie formy, struktury i poziomu wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej według zaleceń Komisji Europejskiej z dnia 14 grudnia 2004 r. uzupełnionych zaleceniami z 30 kwietnia 2009 r. W Spółce o wysokości i zasadach wynagradzania członków Rady Nadzorczej decydują Akcjonariusze podczas obrad walnego zgromadzenia. Poziom wynagrodzeń wypłacanych członkom organów Spółki nie jest wysoki, co mogłoby stanowić przesłankę powstania zagrożenia negatywnego oddziaływania na interesy inwestorów. Z tego względu w ocenie Zarządu Spółki odwoływanie się do sformalizowanych zaleceń Komisji Europejskiej w przypadku Hyperion S.A. nie jest konieczne czy też uzasadnione

Zasada I. 9. stanowi, że GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej. Zarząd Hyperion S.A. jest spółką realizującą zasadę o zrównoważonym udziale kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, jednakże priorytetem przy wyborze władz Spółki jest fachowość, doświadczenie i umiejętności kandydatów, bez względu na płeć. Mimo faktu, iż obecnie żadna kobieta nie zasiada w zarządzie Hyperion S.A., Spółka jest otwarta na udział kobiet w zarządzie i radzie nadzorczej, dowodem czego jest obecność kobiety w Radzie Nadzorczej Hyperion S.A. Jeżeli pojawi się kandydatka do funkcji we władzach Spółki zostanie potraktowana na równi z innymi kandydatami.

Zasada I. 12. stanowi, iż Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Na chwilę obecną Spółka nie zapewnia akcjonariuszom możliwości udziału w obradach w czasie rzeczywistym wraz z możliwością dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym oraz wykonywania prawa głosu w tym trybie.

Brak implementacji tej zasady wynika z faktu, że dotychczasowe zainteresowanie akcjonariuszy udziałem w obradach Walnego Zgromadzenia Hyperion S.A. pozwala przyjąć, że akcjonariusze Spółki preferują osobisty udział w obradach. Jednocześnie w przypadku wykazania przez akcjonariuszy zapotrzebowania na taką formę udziału w Walnym zgromadzeniu, Zarząd podejmie niezbędne kroki umożliwiające udział w tym trybie.

Zasada II. 1. ppkt 2 – życiorysy zawodowe członków organów Hyperion S.A. nie są prezentowane odrębnie na jej korporacyjnej stronie internetowej, a jedynie w ramach raportów okresowych zawierających informacje o powołaniu określonej osoby do organu Spółki.

Zasada II. 1. ppkt 7) – Spółka nie publikuje na swojej korporacyjnej stronie internetowej pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia zadawanych w jego trakcie wychodząc z założenia, że pytania takie i odpowiedzi na nie są umieszczane w protokole ze zgromadzenia sporządzanym każdorazowo przez notariusza, którego egzemplarze dostępne są w sądzie rejestrowym oraz w siedzibie Spółki, co w wystarczającym zakresie zapewnia dostęp do takich informacji jak i przejrzystość przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia.

Zasada IV. 10. pkt. 1) i 2) stanowią, że Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad

Spółka w chwili obecnej nie przeprowadza transmisji z obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, jak i nie rejestruje przebiegu obrad i nie upublicznia go na stronie internetowej. Decyzja ta powodowana jest faktem, że do Spółki nie wpłynęło ani jedno zgłoszenie zainteresowania taką formą śledzenia obrad Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Spółka nie wyklucza, że zgodnie z zaleceniami, zasada ta będzie stosowana.

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.

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 Spółce na dzień 31 grudnia 2014 roku znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

	kapitał zarejestrowany (13 500 799 zł)		kapitał wyemitowany (15 668 611 zł)	
Akcjonariusz	ilość akcji/% akcji	ilość głosów/% głosów	ilość akcji/% akcji	ilość głosów/% głosów
Vogbue Management Ltd	3.120.000 / 23,11%	3.120.000 / 23,11%	3.120.000 / 19,91%	3.120.000 / 19,91%
Comp S.A.	900.000 / 6,67%	900.000 / 6,67%	900.000 / 5,74%	900.000 / 5,74%
Lech Chodzeń	840.436 / 6,23%	840.436 / 6,23%	840.436 / 5,36 %	840.436 / 5,36 %
Tomasz Szczypiński	793.779 / 5,88%	793.779 / 5,88%	793.779 / 5,07%	793.779 / 5,07%

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. są w posiadaniu następujących podmiotów:

	kapitał zarejestrowany (13 500 799 zł)		kapitał wyemitowany (32 668 611 zł)	
Akcjonariusz	ilość akcji/% akcji	ilość głosów/% głosów	ilość akcji/% akcji	ilość głosów/% głosów
Vogbue Management Ltd	3.120.000 / 23,11%	3.120.000 / 23,11%	3.120.000 / 9,55%	3.120.000 / 9,55%
Comp S.A.	900.000 / 6,67%	900.000 / 6,67%	900.000 / 2,75%	900.000 / 2,75%
Lech Chodzeń	840.436 / 6,23%	840.436 / 6,23%	840.436 / 2,57 %	840.436 / 2,57 %
Tomasz Szczypiński	793.779 / 5,88%	793.779 / 5,88%	793.779 / 2,43%	793.779 / 2,43%
MNI S.A.	n/a	n/a	17.000.000 / 52,04%	17.000.000 / 52,04%

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 kadry 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 Rada Nadzorcza. 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 zwyczajnym lub nadzwyczajnym.

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego 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 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) zwróciły 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 wza@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 – wza@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 wza@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

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2014

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

W dniu 27 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. W konsekwencji skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W dniu 29 grudnia 2014 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w skład Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Piotr Chodzeń.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2014 roku:

- | | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Jacek Murawski | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Maria Wójcik Korpała | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Tadeusz Kubiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Przemysław Schmidt | – Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Durka Roman | – Członek Rady Nadzorczej |
| 8. Piotr Chodzeń | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 10 lutego 2015 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta złożyła Pani Maria Korpała-Wójcik.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 1. Tadeusz Piątek | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Jacek Murawski | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Piotr Chodzeń | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Henryk Kondzielnik | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Tadeusz Kubiak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Przemysław Schmidt | – Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Durka Roman | – Członek Rady Nadzorczej |

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2014 roku:

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| 1. Tomasz Szczypiński | – Prezes Zarządu |
| 2. Marian Halicki | – Wiceprezes Zarządu |
| 3. Marek Południkiewicz | – Wiceprezes Zarządu |

W dniu 5 czerwca 2014 roku Pan Marek Południkiewicz - Wiceprezes Zarządu Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 6 czerwca 2014 roku.

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

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

Skład Zarządu Emitenta w okresie od dnia 13 sierpnia 2014 do dnia 31 grudnia 2014 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

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

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.

Posiedzenia Zarządu zwoływane są w miarę potrzeby w terminach ustalanych na bieżąco, jednak nie rzadziej niż raz w miesiącu, na podstawie zawiadomienia przekazanego z odpowiednim wyprzedzeniem przed datą planowanego posiedzenia. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa zastępuje go w tych sprawach członek Zarządu upoważniony przez Prezesa Zarządu. Na posiedzeniach Zarządu omawiane są bieżące sprawy Spółki. Ponadto, na posiedzeniach zarządu podejmowane są w szczególności sprawy wymagające podjęcia decyzji w formie Uchwały zarządu.

Każdy członek Zarządu może wносить sprawy Spółki na posiedzenie Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają w głosowaniu jawnym. Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu zastępuje go w tych sprawach członek Zarządu upoważniony przez Prezesa Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku jednakowej liczby głosów oddanej „za” i „przeciw” uchwale, rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Zarząd zdolny jest do podejmowania wiążących uchwał, jeśli obecna jest większość członków Zarządu.

Szczegółowy zakres praw i obowiązków Zarządu a także tryb jego działania określa Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdzona Rada Nadzorcza. Tekst Regulaminu dostępny jest na stronie internetowej pod adresem www.hyperion.pl w zakładce „Akty prawne”.

Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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 30 kwietnia 2015 roku

Zarząd Hyperion S.A.

Marian Halicki

Wiceprezes Zarządu

Piotr Majchrzak

Prezes Zarządu