



-

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

za III kwartał 2015 r.

HYPERION S.A.

Zawartość raportu:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Hyperion S.A. za III kwartał 2015 r.
- Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za III kwartał 2015 r.
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe Hyperion S.A. za III kwartał 2015 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Hyperion S.A.

Data sporządzenia:

12 - 11 - 2015

Zawartość sprawozdania:

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

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	24 577	13 670	5 910	3 237
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 739	-470	899	-111
III. Zysk (strata) brutto	2 534	-899	609	-213
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 916	-1 547	461	-366
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 737	-574	899	-136
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 989	-83	-7 211	-20
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 048	651	6 264	154
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-204	-6	-49	-1
IX. Aktywa razem	222 025	132 103	52 382	31 331
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	145 900	72 114	34 422	17 104
XI. Zobowiązania długoterminowe	60 362		14 241	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	85 427	72 062	20 155	17 091
XIII. Kapitał własny	76 125	59 989	17 960	14 228
XIV. Kapitał zakładowy	32 669	13 501	7 707	3 202
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	76 125	59 989	17 960	14 228
XVI. EBITDA	11 023	1 150	2 651	272
XVII. Liczba akcji (w szt.)	32 668 611	13 500 779	32 668 611	13 500 779
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,06	-0,11	0,01	-0,03
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,33	4,44	0,55	1,05

2. Bilans

BILANS	w tys.PLN		
	30.09.2015r.	31.12.2014r.	30.09.2014r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	168 156	56 633	101 980
1. Wartości niematerialne	20 333	10 314	8 619
2. Wartość firmy	2 295	12 000	65 457
3. Rzeczowe aktywa trwałe	136 232	7 893	8 117
4. Należności długoterminowe	7 317		1 393
4.1. Od jednostek powiązanych			1 393
- od jednostek niekonsolidowanych			1 393
4.2. Od pozostałych jednostek	7 317		
5. Inwestycje długoterminowe	1 503	7 370	17 352
5.1. Długoterminowe aktywa finansowe	1 503	7 370	17 352
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		7 370	17 352
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych		12 626	12 631
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych		4 723	4 721
- udzielone pożyczki jednostkom niekonsolidowanym		7 463	
b) w pozostałych jednostkach	1 503	4	
- udziały lub akcje	3	4	
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	476	1 610	1 042
II. Aktywa obrotowe	53 869	35 961	30 123
1. Zapasy		117	115
2. Należności krótkoterminowe	49 061	33 851	28 206
2.1. Od jednostek powiązanych		536	10 630
a) z tytułu dostaw i usług		26	6 015
- od jednostek niekonsolidowanych		26	6 015
b) pozostałe		510	4 615
- od jednostek niekonsolidowanych		510	4 615
2.2. Od pozostałych jednostek	49 061	33 315	17 576
a) z tytułu dostaw i usług	10 780	14 012	6 534
b) pozostałe	38 281	19 303	11 042
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 808	1 993	1 802
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 808	961	770
a) w jednostkach powiązanych			219
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym			219
b) w pozostałych jednostkach	4 612	561	338
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	196	400	213
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		1 032	1 032
A k t y w a r a z e m	222 025	92 594	132 103
PASYWA			
I. Kapitał własny razem	76 125	3 303	59 989
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	76 125	3 303	59 989
1.1. Kapitał zakładowy	32 669	13 501	13 501
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-12	-12	-12
1.3. Kapitał zapasowy	14 340	12 908	12 908
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	717	547	548
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe		3 417	3 417
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	26 495	31 174	31 174
1.7. Zysk (strata) netto	1 916	-58 232	-1 547
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	145 900	89 291	72 114
1. Rezerwy na zobowiązania	111	15	52
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87	2	1
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24	13	51
a) krótkoterminowa	24	13	51
2. Zobowiązania długoterminowe	60 362	1	
2.1. Wobec pozostałych jednostek	60 362	1	
a) z tytułu dostaw i usług	10 824		
b) pozostałe	49 538	10 000	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	85 427	67 525	72 062
3.1. Wobec jednostek powiązanych		800	46 711
a) kredyty i pożyczki			3 067
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym			3 067
b) z tytułu dostaw i usług			14 247
- do jednostek niekonsolidowanych			14 247
c) pozostałe		800	29 397
- do jednostek niekonsolidowanych		800	29 397
3.2. Wobec pozostałych jednostek	85 427	78 476	25 351
a) kredyty i pożyczki	7 675	8 721	8 649
b) z tytułu dostaw i usług	23 448	33 976	12 553
c) pozostałe	54 304	35 779	4 149
P a s y w a r a z e m	222 025	92 594	132 103

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys.PLN			
	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	9 423	24 577	4 632	13 670
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		20	1 491	4 750
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 423	24 577	4 632	13 670
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów	10 830	20 828	4 763	13 614
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		20	230	829
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 830	20 828	4 763	13 614
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	-1 407	3 749	-131	56
IV. Koszty ogólnego zarządu	440	1 230	220	634
V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)	-1 847	2 519	-351	-578
VI. Pozostałe przychody operacyjne	543	1 388	148	373
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	538	1 307		
2. Inne przychody operacyjne	5	81	148	373
VII. Pozostałe koszty operacyjne	10	168	118	265
1. Inne koszty operacyjne	10	168	118	265
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (V+VI-VII)	-1 314	3 739	-321	-470
IX. Przychody finansowe	413	603	376	384
1. Odsetki	413	603	376	384
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych				4
X. Koszty finansowe	707	1 808	236	795
1. Odsetki	620	1 601	225	752
- dla jednostek powiązanych niekonsolidowanych				47
2. Inne	87	207	11	43
XI. Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)			-33	-18
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X+/-XI)	-1 608	2 534	-214	-899
XIII. Zysk (strata) brutto	-1 608	2 534	-214	-899
XIV. Podatek dochodowy		618	247	648
a) część bieżąca			247	325
b) część odroczone		618		323
XV. Zysk (strata) netto (XIII+/-XIV)	-1 608	1 916	-461	-1 547
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 608	1 916	-461	-1 547
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	20 066 694	20 066 694	13 500 779	13 500 779
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	-0,08	0,10	-0,03	-0,11

4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych przychodów

	tys.PLN			
	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Zysk (strata) netto	-1 608	1 916	-461	-1 547
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu				
Całkowite dochody	-1 608	1 916	-461	-1 547
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 608	1 916	-461	-1 547
- akcjonariuszom mniejszościowym				

5. Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

tys.PLN

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy i kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany jednostce dominującej	kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	13 501	-12	12 908	547	-27 056	-112		-112
Korekta BO								
Stan na 1 stycznia 2015 r.	13 501	-12	12 908	547	-27 056	-112		-112
Zwiększenia ogółem	19 168		68 000	170	1 916	89 254		89 254
Wynik netto za okres 01.01.2015-30.09.2015					1 916	1 916		1 916
Emisja akcji	19 168		68 000			87 168		87 168
Inne				170		170		170
Zmniejszenia ogółem			66 568		-53 553	13 015		13 015
Przeniesienie kapitału na kapitał zapasowy					-53 553	-53 553		-53 553
Przeniesienie wyniku na pokrycie strat			44 074			44 074		44 074
Inne			22 494			22 494		22 494
Stan na 30 września 2015 r.	32 669	-12	14 340	717	28 413	76 125		76 125

tys.PLN

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

6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.PLN	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	2 534	-899
II. Korekty razem	1 203	325
1. Amortyzacja	7 284	1 620
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-15	-5
3. Zmiana stanu rezerw	11	
4. Zmiana stanu zapasów	117	
5. Zmiana stanu należności	2 935	-9 882
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 241	9 222
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-620	-323
8. Podatek dochodowy od zysku brutto		-325
9. Inne korekty	732	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 737	-574
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 715	
1. Z aktywów finansowych	1 515	
a) w pozostałych jednostkach	1 515	
- odsetki	15	
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 500	
2. Inne wpływy inwestycyjne	200	
II. Wydatki	31 704	83
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	27 299	83
2. Na aktywa finansowe	3 000	
a) w pozostałych jednostkach	3 000	
- nabycie aktywów finansowych	3 000	
3. Inne wydatki inwestycyjne	1 405	
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-29 989	-83
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	33 303	13 864
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	19 168	
2. Kredyty i pożyczki	695	13 864
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	13 440	
II. Wydatki	7 255	13 213
1. Spłaty kredytów i pożyczek	5 647	3 989
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	200	
3. Odsetki	1 201	553
4. Inne wydatki finansowe	207	8 671
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	26 048	651
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-204	-6
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-204	-6
F. Środki pieniężne na początek okresu	400	219
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	196	213



INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ HYPERION ZA III KWARTAŁ 2015

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

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

- Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2015 roku (kwartalne) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
- Pozycje wykazane w skonsolidowanym raporcie kwartalnym sprawozdania są ustalone zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i odzwierciedlają rzeczywistą sytuację majątkową Grupy Kapitałowej Hyperion.
- Zgodnie z obowiązującymi przepisami Hyperion S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.
- Skonsolidowane sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.
- Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie zawiera porównywalne dane z analogicznym okresem roku poprzedniego.
- Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową Hyperion przedstawione zostały w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015, stanowiącego integralną część skonsolidowanego raportu półrocznego Hyperion S.A., który został opublikowany w dniu 27 sierpnia 2015 roku.
- W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiła sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej.
- Po 30 września 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion.

2. Charakterystyka Spółki i Grupy Kapitałowej Hyperion.

2.1 Profil działalności Grupy Kapitałowej Hyperion

Hyperion S.A. („Spółka”) jest spółką publiczną, notowaną na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych od 2006 roku. Grupa kapitałowa, dla której Emitent jest spółką dominującą („Grupa”) prowadzi aktualnie działalność w zakresie świadczenia usług dostępu do Internetu oraz usług telekomunikacyjnych.

W marcu 2015 roku, w wyniku zawartych umów, doszło do rozliczenia zobowiązań i wierzytelności między Hyperion S.A. a spółkami Grupy Kapitałowej MNI, czego elementem była m.in. sprzedaż spółek specjalizujących się w dostarczaniu multimedialnych usług contentowych (dedykowanych kanałów telewizyjnych, komercyjnych kanałów TV) oraz sprzedaży usług turystycznych (w tym biletów lotniczych) - 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 akapicie Zmiana model biznesowego Grupy Hyperion poniżej).
- Sieć Telefonii Pileckiej oraz sieć Szeptel – świadczą usługi telekomunikacyjne w województwach Mazowieckim, Łódzkim, Świętokrzyskim, Podkarpackim, Śląskim i Podlaskim. Usługi te obejmują dzierżawę włókien, transmisję 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.

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

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 września 2015:

1. Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie (zarejestrowana pod numerem KRS 0000250606 - Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) – działalność w zakresie telekomunikacji i informatyki.
2. Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000399876).

Hyperion S.A.

Pełna nazwa:	Hyperion Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy zarejestrowany:	32.668.611 zł, w pełni opłacony, podzielony na 32.668.611 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Rejestracja:	10 lutego 2006 roku przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000250606
Adres siedziby:	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 Wojciech Kruszyński - Wiceprezes Zarządu Marian Halicki - Wiceprezes Zarządu

Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o.

Pełna nazwa:	Małopolska Sieć Szerokopasmowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy:	12.385.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 12.385 udziałów o wartości nominalnej 1.000 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. Karmelicka 64/5 31-128 Kraków
Strona www:	www.mss.malopolska.pl
NIP:	6762449813
REGON:	122428462
Akcjonariusze:	Hyperion S.A. - 100% udziałów
Zarząd:	Piotr Majchrzak - Prezes Zarządu

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

2.3 Informacja dotycząca:

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

Zmiana modelu biznesowego Grupy Kapitałowej Emitenta

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

Grupa Hyperion zamierza być operatorem infrastrukturalnym sieci światłowodowej o znaczącej pozycji rynkowej, skoncentrowanym na usługach dla innych operatorów i będącym w stanie zaspokoić wszelkie potrzeby przesyłowe na dynamicznie rosnącym rynku ruchu IP. Będzie świadczyć usługi jako Operator operatorów, a więc działać w segmencie B2B, co otworzy Spółkę na rynek nowych produktów i znacząco wzmocni jej pozycję. Zgodnie z wdrażaną strategią Grupa Hyperion będzie świadczyła usługi zarówno na własnych zasobach, jak i na zasobach innych właścicieli na zasadzie dzierżawy IRU.

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

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

W ramach przekształcania działalności Emitent w dniu 20 marca 2015 roku zawarł z MNI Centrum Usług umowę nabycia aktywów telekomunikacyjnych sieci Telefonii Pilska i sieci Szeptel o wartości łącznej 68 mln PLN netto.

Transakcja została sfinansowana emisją akcji, które na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

Dzięki przeprowadzeniu powyższej transakcji Emitent uzyskał aktywa generujące EBITDA na poziomie około 12 mln PLN rocznie. Z uwagi na stabilny charakter prowadzonej działalności przez nabyte aktywa Emitent uzyskał dodatkową zdolność generowania bieżących stabilnych przepływów pieniężnych.

Projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”

Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. to spółka celowa, której jedynym celem jest realizacja projektu „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” (dalej „projekt MSS”).

W ramach realizacji projektu MSS na terenie województwa małopolskiego powstanie sieć światłowodowa o długości 3 150 km, z czego około 850 km to sieć szkieletowa, a 2300 km - sieć dystrybucyjna.

Projektowana sieć oparta będzie częściowo na dzierżawie istniejących łączy o długości 1898 km (m.in. od spółki Orange S.A.) oraz budowie 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 3,4 mln mieszkańców, 330.000 podmiotów gospodarczych i ok. 2800 jednostek administracji publicznej i samorządowej.

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

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

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

- Inni operatorzy telekomunikacyjni (operatorzy alternatywni) – podmioty świadczące usługi głosowe i transmisji danych głównie w segmencie B2B czyli dla klientów biznesowych nieposiadające własnej infrastruktury.

Cała sieć światłowodowa MSS powinna być gotowa do końca 2015 roku. Koszt realizacji projektu MSS oszacowany jest na 157 mln zł netto. Projekt ten uzyskał dotację z Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego w wysokości 64 mln zł. Do dnia sporządzenia niniejszej informacji wypłacono 41,5 mln zł.

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

Urządzenia techniczne sieci firm Adva oraz Juniper Networks zostaną dostarczone przez spółkę Comp S.A. Umowa zobowiązuje dostawcę do 5 letniego bezpłatnego serwisowania urządzeń.

Przewagi konkurencyjne

Po zrealizowaniu projektu MSS Grupa Hyperion 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.

2.4 Wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta po III kwartałach 2015 roku.

Grupa Kapitałowa Hyperion	I - III kwartał 2015	I - III kwartał 2014
EBITDA (w tys. zł)	11 023	1 150

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion za okres 01.01.2015 – 30.09.2015

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	24 577	13 670	5 910	3 237
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 739	-470	899	-111
III. Zysk (strata) brutto	2 534	-899	609	-213
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 916	-1 547	461	-366
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 737	-574	899	-136
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 989	-83	-7 211	-20
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 048	651	6 264	154
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-204	-6	-49	-1
IX. Aktywa razem	222 025	132 103	52 382	31 331
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	145 900	72 114	34 422	17 104
XI. Zobowiązania długoterminowe	60 362	0	14 241	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	85 427	72 062	20 155	17 091
XIII. Kapitał własny	76 125	59 989	17 960	14 228
XIV. Kapitał zakładowy	32 669	13 501	7 707	3 202
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	76 125	59 989	17 960	14 228
XVI. EBITDA	11 023	1 150	2 651	272
XVII. Liczba akcji (w szt.)	32 668 611	13 500 779	32 668 611	13 500 779
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,06	-0,11	0,01	-0,03
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,33	4,44	0,55	1,05

Na dzień 30 września 2015 roku majątek Grupy Kapitałowej Hyperion wynosił 222 025 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	20 333	9,16%
wartość firmy	2 295	1,03%
rzeczowe aktywa trwałe	136 232	61,36%
inwestycje długoterminowe	1 503	0,68%
Należności długoterminowe	7 317	3,30%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	476	0,21%
aktywa trwałe	168 156	75,74%
aktywa obrotowe	53 869	24,26%
aktywa razem	222 025	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	76 125	34,29%
rezerwy	111	0,04%
zobowiązania długoterminowe	60 362	27,19%
zobowiązania krótkoterminowe	85 427	38,48%
pasywa razem	222 025	100,00%

Wybrane dane finansowe spółki Hyperion S.A. za okres 01.01.2015 – 30.09.2015

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	21 965	7 782	5 282	1 843
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 255	-2 203	783	-522
III. Zysk (strata) brutto	2 685	-2 576	646	-610
IV. Zysk (strata) netto	2 067	-2 899	497	-686
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 223	-571	-3 901	-135
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	-83	0	-20
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 102	651	3 872	154
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-121	-3	-29	-1
IX. Aktywa razem	144 024	114 697	33 979	27 203
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57 940	56 898	13 670	13 495
XI. Zobowiązania długoterminowe	28 378	0	6 695	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 725	56 297	5 126	13 352
XIII. Kapitał własny	86 084	57 799	20 310	13 708
XIV. Kapitał zakładowy	32 669	13 501	7 707	3 202
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	86 084	57 799	20 310	13 708
XVI. EBITDA	10 338	-765	2 486	-181
XVII. Liczba akcji (w szt.)	32 668 611	13 500 779	32 668 611	13 500 779
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,06	-0,21	0,02	-0,05
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,64	4,28	0,62	1,02

Na dzień 30 września 2015 roku majątek spółki Hyperion S.A. wynosił 144 024 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	20 333	14,12%
wartość firmy	24	0,02%
rzeczowe aktywa trwałe	52 363	36,36%
inwestycje długoterminowe	26 111	18,13%
należności długoterminowe	4 967	3,45%
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 342	1,63%
aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10 506	7,29%
aktywa trwałe	116 646	81,00%
aktywa obrotowe	27 378	19,00%
aktywa razem	144 024	100,00%

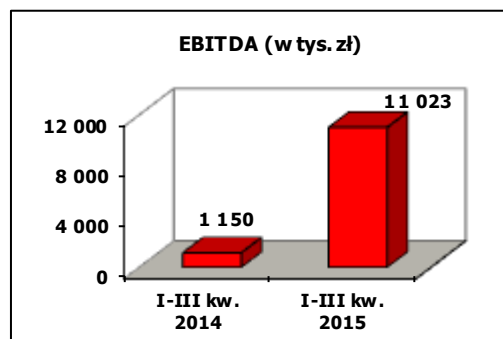
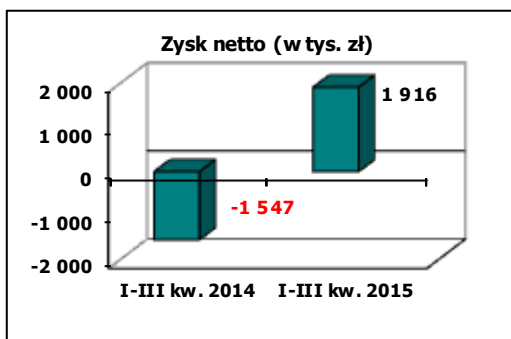
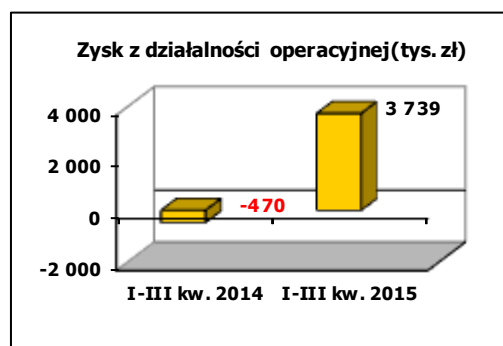
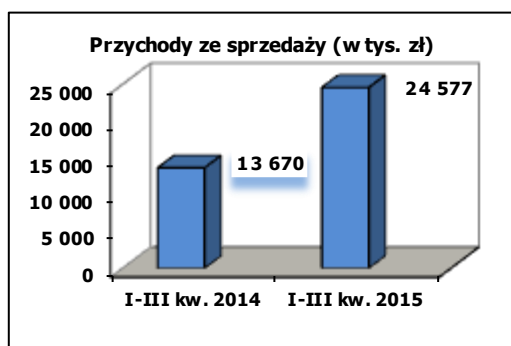
Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	86 084	59,77%
rezerwy	111	0,08%
zobowiązania długoterminowe	28 378	19,70%
zobowiązania krótkoterminowe	21 725	15,08%
fundusze specjalne	12	0,01%
rozliczenia międzyokresowe	7 726	5,36%
pasywa razem	144 024	100,00%

W III kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa Hyperion:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 9 423 tys. zł w porównaniu do przychodów ze sprzedaży osiągniętych w III kw. 2014 w wysokości 4 632 tys. zł;
- wypracowała zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 2 004 tys. zł w porównaniu do zysku operacyjnego przed amortyzacją, wypracowanego w analogicznym okresie 2014r. w wysokości 218 tys. zł;
- odnotowała stratę operacyjną w wysokości 1 314 tys. zł w porównaniu do straty operacyjnej odnotowanej w analogicznym okresie roku 2014 w wysokości 321 tys. zł (amortyzacja wyniosła 3 318 tys. zł w III kw. 2015r oraz 539 tys. zł w III kw. 2014r) ;
- odnotowała stratę netto w wysokości 1 608 tys. zł w porównaniu do straty netto odnotowanej w analogicznym okresie roku 2014 w wysokości 461 tys. zł (koszty finansowe związane z finansowaniem projektu MSS wyniosły 548 tys. zł w III. kw. 2015 r. oraz 0 tys. zł w III kw.2014r).

Graficzne przedstawienie wybranych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Hyperion po 3 kwartałach 2015 roku narastająco, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014, zostało zaprezentowane poniżej:



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

28 lipca 2015 – zgoda Zarządu Województwa Małopolskiego na zmianę terminu zakończenia realizacji projektu nr MRPO.01.02.00-12-102/12 pn. Małopolska Sieć Szerokopasmowa (MSS), realizowanego w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013, z dnia 30 września 2015 roku na dzień 30 listopada 2015 roku.

Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

8 października 2015 – podjęcie przez Zarząd Emitenta uchwały ws. emisji do 40.000 (czterdziestu tysięcy) obligacji kuponowych, na okaziciela, serii oznaczonej literą „E”, oznaczonych kolejnymi numerami począwszy od numeru 00001, nieposiadających formy dokumentu w rozumieniu art. 8 Ustawy o obligacjach, o wartości nominalnej 1.000,00 (tysiąc 00/100) złotych każda, z terminem wykupu w dniu 30 października 2018 r., o łącznej wartości nominalnej do 40.000.000,00 (czterdziestu milionów 00/100) złotych, o cenie emisyjnej jednej Obligacji równej jej wartości nominalnej:

- próg Emisji w rozumieniu art. 45 ust. 1 Ustawy o obligacjach ustalony został na poziomie 16.000 sztuk Obligacji;
- wartość nominalna jednej Obligacji wynosiła 1.000 (tysiąc) złotych.
- oferta objęcia wszystkich Obligacji skierowana była do indywidualnie oznaczonym adresatom w liczbie nie większej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu);
- bezpośrednim celem Emisji obligacji serii E spółki Hyperion S.A. było finansowanie spółki zależnej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. (dalej MSS), realizującej projekt budowy sieci światłowodowej na terenie Województwa Małopolskiego;
- oprocentowanie odsetek określone zostało według zmiennej stopy procentowej równej w skali roku stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 6 % (sześć procent) w skali roku dla każdego okresu odsetkowego, naliczanie odsetek od wartości nominalnej Obligacji, wypłata odsetek realizowana w okresach 6 miesięcznych.

Emitent zobowiązał się podjąć czynności zmierzające do wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalist w przypadku zgłoszenia takiego wniosku przez przynajmniej jednego Obligatariusza. Niemniej Zarząd Emitenta nie wykluczał, że podejmie takie starania z własnej inicjatywy.

29 października 2015 – zgoda Zarządu Województwa Małopolskiego na zmianę terminu zakończenia realizacji projektu nr MRPO.01.02.00-12-102/12 pn. Małopolska Sieć Szerokopasmowa (MSS), realizowanego w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013, z dnia 30 listopada 2015 roku na dzień 31 grudnia 2015 roku.

2 listopada 2015 – podjęcie przez Zarząd Emitenta uchwały w przedmiocie niedojścia do skutku emisji obligacji serii E i uchylenia uchwały Zarządu Hyperion S.A. nr 1 z dnia 8 października 2015 r. w sprawie emisji przez spółkę Hyperion S.A. obligacji kuponowych zabezpieczonych serii E. Emisja Obligacji serii E nie doszła do skutku, ponieważ nie osiągnięty został próg emisji Obligacji w wysokości 16 mln zł.

2 listopada 2015 – podjęcie przez Zarząd Emitenta uchwałę w sprawie ustalenia Programu Emisji Obligacji (Program), w ramach którego Spółka może emitować obligacje w jednej lub więcej serii oznaczonych literą E oraz kolejnym numerem danej serii /01, 02, itd./ realizowanej w ramach ww. programu, przy czym w ramach Programu mogą zostać wyemitowane obligacje w łącznej liczbie do 40.000 (czterdziestu tysięcy) o łącznej wartości nominalnej do 40.000.000 (czterdziestu milionów) złotych oraz:

- w ramach poszczególnych emisji obligacje mogą mieć zróżnicowane ostateczne warunki emisji, w tym dotyczące określenia daty wykupu, zasad ustalania oprocentowania i jego wysokości;
- cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji;
- obligacje będą obligacjami kuponowymi;
- objęcie wszystkich obligacji danej serii będzie oferowane indywidualnie oznaczonym adresatom w liczbie nie większej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć);

- emisje kolejnych serii obligacji będą dokonywane każdorazowo na mocy uchwały Zarządu Spółki, określającej szczegółowe warunki emisji obligacji danej serii;
- obligacje będą emitowane jako obligacje zabezpieczone, przy czym sposób zabezpieczenia obligacji zostanie określony w warunkach emisji poszczególnych serii obligacji.
- powierzyć prowadzenie ewidencji obligacji w rozumieniu art. 8 Ustawy o obligacjach, wykonywanie czynności agenta emisji związanych z emisją obligacji oraz oferowanie objęcia obligacji firmie VESTOR Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

2 listopada 2015 - podjęcie przez Zarząd Emitenta uchwały ws. emisji do 40.000 (czterdziestu tysięcy) obligacji kuponowych, na okaziciela, serii oznaczonej jako „E 01”, oznaczonych kolejnymi numerami począwszy od numeru 00001, nieposiadających formy dokumentu w rozumieniu art. 8 Ustawy o obligacjach, o wartości nominalnej 1.000,00 (tysiąc 00/100) złotych każda, z terminem wykupu w dniu 6 listopada 2018 r. (dalej „Obligacje”), o łącznej wartości nominalnej do 40.000.000,00 (czterdziestu milionów 00/100) złotych, o cenie emisyjnej jednej Obligacji równej jej wartości nominalnej:

- próg Emisji w rozumieniu art. 45 ust. 1 Ustawy o obligacjach ustalony został na poziomie 5.000 sztuk Obligacji;
- wartość nominalna jednej Obligacji wynosiła 1.000 (tysiąc) złotych.
- oferta objęcia wszystkich Obligacji skierowana była do indywidualnie oznaczonym adresatom w liczbie nie większej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu);
- bezpośrednim celem Emisji obligacji serii E spółki Hyperion S.A. było finansowanie spółki zależnej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. (dalej MSS), realizującej projekt budowy sieci światłowodowej na terenie Województwa Małopolskiego;
- obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej 8% i będą płatne od Dnia Emisji, co trzy miesiące („Okres Odsetkowy”) na ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego;
- Docelowo zabezpieczeniem emisji obligacji będzie zastaw rejestrowy na infrastrukturze światłowodowej służącej do przesyłu danych należącej do Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o., ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 200% wartości Emisji, a także zastaw rejestrowy na 100% udziałów Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o. w maksymalnej wysokości do 200% objętych i zapłaconych obligacji.

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 kodeksu postępowania cywilnego z tytułu poręczenia, (ii) poręczenie udzielone przez spółkę zależną Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. („MSS”), 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 kodeksu postępowania cywilnego 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 kodeksu postępowania cywilnego.

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

10 listopada 2015 - zamknięcie emisji i przydział obligacji serii E 01 emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji. W ramach przeprowadzonej Emisji, podmiotom które złożyły zapisy na Obligacje i opłaciły je w sposób określony w Warunkach Emisji Obligacji serii E 01, przydzielono 5.000 (pięć tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 (pięć milionów) zł. Obligacje zostały objęte przez 17 osób fizycznych oraz 2 osoby prawne.

3. Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta w III kwartale 2015 roku

Rada Nadzorcza

W III kwartale 2015 roku zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta nie wystąpiły.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 lipca 2015 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku:

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

W dniu 2 listopada 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

- powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pana Macieja Przybyszewskiego,
- odwołało ze składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Jacka Murawskiego.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszej informacji:

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

Zarząd

W III kwartale 2015 roku zmiany w składzie Zarządu Emitenta nie wystąpiły.

Skład Zarządu na dzień 1 lipca 2015 roku, na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji:

- | | |
|------------------------|----------------------|
| 1. Piotr Majchrzak | – Prezes Zarządu |
| 2. Wojciech Kruszyński | – Prezes Zarządu |
| 3. Marian Halicki | – Wiceprezes Zarządu |

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

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

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

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

Na dzień 1 lipca 2015 roku, 30 września 2015 oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji kapitał zakładowy Emitenta wynosi 32.668.611 PLN i dzieli się na 32.668.611 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja a akcjom tym odpowiada 32.668.611 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 30 września 2015 roku znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

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

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2015 roku (w dniu 27 sierpnia 2015 roku) do dnia publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.

Zgodnie z informacjami dostępnymi Spółce zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2015 roku do dnia publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku nie wystąpiły.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku (wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2014 roku, odrębnie dla każdej z osób)

Na podstawie informacji przekazanych Spółce, na dzień publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku Członek Rady Nadzorczej Pan Henryk Kondzielnik posiada 755.257 akcji Emitenta.

Jednocześnie Vogbue Management Ltd, podmiot z działalności którego Prezes Zarządu Emitenta czerpie zyski, posiada 6.520.000 akcji Emitenta.

Zmiany stanów posiadania akcji Emitenta, o których mowa powyżej od dnia publikacji raportu półrocznego za I półrocze 2015 roku (27 sierpnia 2015 roku) do dnia publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku nie wystąpiły.

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

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

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi na dzień 30 września 2015r.

NALEŻNOŚCI	tys. PLN
Długoterminowe aktywa finansowe	
a) udzielone pożyczki jedn. konsolidowanym	13 482
Inwestycje krótkoterminowe	
- udzielone pożyczki jedn. konsolidowanym	8 572
Razem należności od jednostek konsolidowanych	22 054
Razem należności od jednostek niekonsolidowanych	0

ZOBOWIĄZANIA	tys. PLN
Zobowiązania długoterminowe	
a) pożyczki od jedn. konsolidowanych	13 482
Zobowiązania krótkoterminowe	
- od jednostek konsolidowanych	8 572
Razem zobowiązania do jednostek konsolidowanych	22 054
Razem zobowiązania do jednostek niekonsolidowanych	0

Transakcje z jednostkami powiązanymi skonsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

Struktura transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.

PRZYCHODY	tys. PLN
przychody ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	60
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	20
przychody finansowe – odsetki	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	444
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	
razem przychody - transakcje z jednostkami konsolidowanymi	504
razem przychody - transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	20
KOSZTY	tys. PLN
koszty ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	60
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	20
Koszty finansowe – odsetki	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	
zakup środków trwałych	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	444
razem koszty - transakcje z jednostkami konsolidowanymi	504
razem koszty - transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	20

Transakcje z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

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

Spółka nie publikowała prognozy wyników na III kwartał 2015 oraz na rok 2015.

9. Inne informacje

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

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

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na złote lub euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski:
 - dla danych za III kwartał 2015 roku przyjęto kurs EURO z dnia 30.09.2015 roku. tj. 4,2386;
 - dla danych za III kwartał 2014 roku przyjęto kurs EURO z dnia 30.09.2014 roku w wysokości 4,1803;
- 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 01.01.2015 do 30.09.2015 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,2386

Za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,1803

Warszawa, dnia 12 listopada 2015

Zarząd Hyperion S.A.

Piotr Majchrzak

Prezes Zarządu

Wojciech Kruszyński

Wiceprezes Zarządu

Marian Halicki

Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe Hyperion S.A.

Data sporządzenia:

12 - 11 -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

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	21 965	7 782	5 282	1 843
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 255	-2 203	783	-522
III. Zysk (strata) brutto	2 685	-2 576	646	-610
IV. Zysk (strata) netto	2 067	-2 899	497	-686
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 223	-571	-3 901	-135
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-83		-20
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 102	651	3 872	154
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-121	-3	-29	-1
IX. Aktywa razem	144 024	114 697	33 979	27 203
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57 940	56 898	13 670	13 495
XI. Zobowiązania długoterminowe	28 378		6 695	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 725	56 297	5 126	13 352
XIII. Kapitał własny	86 084	57 799	20 310	13 708
XIV. Kapitał zakładowy	32 669	13 501	7 707	3 202
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	86 084	57 799	20 310	13 708
XVI. EBITDA	10 338	-765	2 486	-181
XVII. Liczba akcji (w szt.)	32 668 611	13 500 779	32 668 611	13 500 779
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,06	-0,21	0,02	-0,05
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,64	4,28	0,62	1,02

2. Bilans

BILANS	w tys.PLN		
	30.09.2015r.	31.12.2014r.	30.09.2014r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	116 646	70 871	104 742
1. Wartości niematerialne	20 333	3 837	4 087
2. Wartość firmy	24		
2. Rzeczowe aktywa trwałe	52 363	7 687	7 907
3. Należności długoterminowe	4 967		1 393
3.1. Od jednostek powiązanych			1 393
- od jednostek niekonsolidowanych			1 393
3.2. Od pozostałych jednostek	4 967		
4. Inwestycje długoterminowe	26 111	48 308	90 824
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	26 111	48 308	90 824
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	26 108	48 304	90 824
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	12 626	27 115	76 760
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych		12 626	12 631
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych		1 100	1 433
- udzielone pożyczki jednostkom konsolidowanym	13 482		
- udzielone pożyczki jednostkom niekonsolidowanym		7 463	
b) w pozostałych jednostkach	3	4	
- udziały lub akcje	3	4	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 848	11 039	531
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 506	11 039	531
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 342		
II. Aktywa obrotowe	27 378	12 938	9 955
1. Zapasy		2	
2. Należności krótkoterminowe	16 677	11 125	9 545
2.1. Od jednostek powiązanych		647	2 004
a) z tytułu dostaw i usług		11	1 368
- od jednostek niekonsolidowanych		11	1 368
b) pozostałe		636	636
- od jednostek konsolidowanych		126	126
- od jednostek niekonsolidowanych		510	510
2.2. Od pozostałych jednostek	16 677	10 478	7 541
a) z tytułu dostaw i usług	9 542	7 360	5 899
b) pozostałe	7 135	3 118	1 642
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 997	578	391
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 997	578	391
a) w jednostkach powiązanych	8 572	37	45
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	8 572	37	37
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym			8
b) w pozostałych jednostkach	351	346	338
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	74	195	8
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 704	1 233	19
A k t y w a r a z e m	144 024	83 809	114 697
PASYWA			
I. Kapitał własny razem	86 084	16 018	57 799
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	86 084	16 018	57 799
1.1. Kapitał zakładowy	32 669	13 501	13 501
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-12	-12	-12
1.3. Kapitał zapasowy	53 226	48 469	48 469
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	-2	-2	-2 813
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe		3 417	3 417
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 864	-1 864	-1 864
1.7. Zysk (strata) netto	2 067	-47 491	-2 899
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57 940	67 791	56 898
1. Rezerwy na zobowiązania	111	15	52
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87	2	1
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24	13	51
a) krótkoterminowa	24	13	51
2. Zobowiązania długoterminowe	28 378	10 000	
2.1. Wobec pozostałych jednostek	28 378	10 000	
a) pozostałe	28 378	10 000	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	21 725	56 204	56 297
3.1. Wobec jednostek powiązanych		800	42 474
a) kredyty i pożyczki			3 067
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym			3 067
b) z tytułu dostaw i usług			10 797
- do jednostek niekonsolidowanych			10 797
c) pozostałe		800	28 610
- do jednostek niekonsolidowanych		800	28 610
3.2. Wobec pozostałych jednostek	21 713	55 404	13 823
a) kredyty i pożyczki	7 675	8 721	8 648
b) z tytułu dostaw i usług	9 876	15 190	2 183
c) pozostałe	4 162	31 493	2 992
3.3. Fundusze specjalne	12		
4. Rozliczenia międzyokresowe	7 726	1 572	549
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 726	1 572	549
- długoterminowe	2 370	54	59
- krótkoterminowe	5 356	1518	490
P a s y w a r a z e m	144 024	83 809	114 697

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys.PLN			
	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów, w tym:	9 423	21 965	2 771	7 782
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych			766	2 298
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 423	21 965	2 771	7 782
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów, w tym:	10 860	19 305	3 307	9 455
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	30	60		
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		20	227	711
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 860	19 305	3 307	9 455
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	-1 437	2 660	-536	-1 673
IV. Koszty ogólnego zarządu	77	681	220	634
V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)	-1 514	1 979	-756	-2 307
VI. Pozostałe przychody operacyjne	543	1 384	100	276
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	538	1 307		
2. Inne przychody operacyjne	5	77	100	276
VII. Pozostałe koszty operacyjne	10	108	74	172
1. Inne koszty operacyjne	10	108	74	172
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (V+VI-VII)	-981	3 255	-730	-2 203
IX. Przychody finansowe	406	1 033	376	381
1. Odsetki	406	1 033	376	381
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		444		1
X. Koszty finansowe	707	1 603	218	754
1. Odsetki	620	1 402	218	742
- dla jednostek powiązanych niekonsolidowanych				47
2. Inne	87	201		12
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VIII+IX-X)	-1 282	2 685	-572	-2 576
XII. Zysk (strata) brutto	-1 282	2 685	-572	-2 576
XIII. Podatek dochodowy		618		323
a) część odroczone		618		323
XIV. Zysk (strata) netto (XII+/-XIII)	-1 282	2 067	-572	-2 899
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 282	2 067	-572	-2 899
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)	20 066 694	20 066 694	13 500 779	13 500 779
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	-0,06	0,10	-0,04	-0,21

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Zysk (strata) netto	-1 282	2 067	-572	-2 899
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody	-1 282	2 067	-572	-2 899
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 282	2 067	-572	-2 899

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. PLN	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	16 018	52 080
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	16 018	52 080
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	13 501	13 501
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	19 168	
a) zwiększenia (z tytułu)	19 168	
- emisji akcji (wydania udziałów)	19 168	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 669	13 501
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-12	-12
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-12	-12
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	48 469	38 630
3.1. Kapitał zapasowy na początek okresu po korekcie lat ubiegłych	48 469	38 630
3.2. Zmiany kapitału zapasowego	4 757	9 839
a) zwiększenia	68 000	9 839
- z podziału zysku (ustawowo)		1 168
- inne korekty	68 000	8 671
b) zmniejszenia	63 243	
- inne korekty	63 243	
3.3. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 226	48 469
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-2	-2 760
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-53
a) zmniejszenia (z tytułu)		53
- inne korekty		53
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-2	-2 813
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 417	3 417
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-3 417	
a) zmniejszenia	3 417	
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		3 417
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-49 355	-696
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	49 355	1 864
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	49 355	1 864
a) zmniejszenia	47 491	
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	47 491	
6.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 864	1 864
6.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 864	-1 864
7. Wynik netto	2 067	-2 899
a) zysk netto	2 067	
b) strata netto		2 899
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	86 084	57 799

6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	2 067	-2 576
II. Korekty razem	-18 290	2 005
1. Amortyzacja	7 083	1 438
2. Zmiana stanu rezerw	11	
3. Zmiana stanu należności	-5 552	-9 096
4. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-23 173	9 986
5. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 341	-323
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-16 223	-571
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wydatki		83
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych		83
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-83
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	34 977	13 864
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	19 168	
2. Kredyty i pożyczki	2 369	13 864
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	13 440	
II. Wydatki	18 875	13 213
1. Spłaty kredytów i pożyczek	17 674	3 989
2. Odsetki	1 201	553
3. Inne wydatki finansowe		8 671
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	16 102	651
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-121	-3
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-121	-3
F. Środki pieniężne na początek okresu	195	11
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	74	8