



RAPORT ROCZNY 2013

Zawierający:

- Pismo Prezesa Zarządu do akcjonariuszy Spółki Hyperion S.A.
- Oświadczenie Zarządu Hyperion S.A.
- Sprawozdanie finansowe Hyperion S.A. za rok 2013 wraz z informacją dodatkową
- Opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za 2013 rok
- Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za 2013 rok
- Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Hyperion S.A. w roku 2013
- Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w roku 2013



Warszawa, dnia 30 kwietnia 2014 roku

**PISMO PREZESA ZARZĄDU HYPERION SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE
SKIEROWANE DO AKCJONARIUSZY**

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Hyperion S.A. mam zaszczyt i przyjemność przedstawić raporty roczne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Wydarzenia, które miały miejsce i działania operacyjne podejmowane przez Zarząd Spółki i Zarządy spółek zależnych w sposób bezpośredni wpłynęły na osiągnięte wyniki finansowe. Ich efekty najlepiej odzwierciedlają sprawozdania finansowe, najważniejsze elementy przekazywanych Państwu raportów rocznych.

W roku 2013 roku Grupa Kapitałowa Hyperion:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 19,095 mln zł, co w porównaniu do przychodów osiągniętych w roku 2012 w wysokości 16,496 mln zł stanowi wzrost o 15,76%,
- wypracowała zysk operacyjny (EBIT) w wysokości 4,811 mln zł, w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w roku 2012 w wysokości 0,671 mln zł,
- wypracowała zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 5,548 mln zł, w porównaniu do zysku operacyjnego przed amortyzacją, wypracowanego w roku 2012 w wysokości 1,113 mln zł,
- wypracowała zysk netto w wysokości 3,825 mln zł, w porównaniu do straty netto zanotowanej w roku 2012 w wysokości 0,49 mln zł.

W minionym roku rozpoczęto wdrażanie nowej strategii rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej. W związku z nabyciem w marcu 2013 roku 100% udziałów w spółce Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, realizującej projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”, Grupa Hyperion przekształca się w centrum konsolidacji aktywów światłowodowych. 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. 770.000 mieszkańców;
- ok. 210.000 gospodarstw domowych;
- ok. 500 jednostek administracji publicznej.

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

Jestem przekonany, iż w roku 2014 będziecie Państwo świadkiem dalszego rozwoju Naszej Spółki i jej Grupy Kapitałowej, kontynuacji wzrostu przychodów i rentowności prowadzonej działalności.

Oczekuję, iż w roku 2014 Zarząd i wszyscy pracownicy spółek Grupy Hyperion dołożą wszelkich starań w celu maksymalizacji wartości dodanej dla akcjonariuszy Naszej Spółki.

Tomasz Szczypiński
Prezes Zarządu

HYPERION S.A.

00 – 503 Warszawa • ul. Żurawia 8 • tel. 022 583 37 21 • 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: 12 307 000 złotych (wpłacony w całości)

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2014 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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 2013 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 2013 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 2013, 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 2014 roku

Marian Halicki
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Szczypiński
Prezes Zarządu

Marek Południkiewicz
Wiceprezes Zarządu

HYPERION S.A.

00 – 503 Warszawa • ul. Żurawia 8 • tel. 022 583 37 21 • 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: 12 307 000 złotych (wpłacony w całości)

Sprawozdanie finansowe Hyperion S.A.

Data sporządzenia:

30-04-2014

Zawartość sprawozdania:

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

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	7 536	3 845	1 790	921
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 692	1 093	639	262
III. Zysk (strata) brutto	1 022	-786	243	-188
IV. Zysk (strata) netto	1 168	-791	277	-190
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	77	2 620	18	628
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	224	3 932	53	942
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-295	-6 735	-70	-1 614
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	6	-183	1	-44
IX. Aktywa razem	106 071	89 445	25 577	21 879
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 991	43 432	13 019	10 624
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	53 144	42 533	12 814	10 404
XIII. Kapitał własny	52 080	46 013	12 558	11 255
XIV. Kapitał zakładowy	13 501	12 307	3 255	3 010
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	52 080	46 013	12 558	11 255
XVI. EBITDA	3 295	1 094	782	262
XVII. Liczba akcji (w szt.)	13 500 779	12 307 000	13 500 779	12 307 000
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,09	-0,06	0,02	-0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,86	3,74	0,93	0,91

2. Bilans

BILANS	Nr	w tys.PLN	
	noty	31.12.2013r.	31.12.2012r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		96 485	81 729
1. Wartości niematerialne	1	4 838	
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	8 522	1 080
3. Należności długoterminowe	3	1 393	1 393
3.1. Od jednostek powiązanych		1 393	1 393
- od jednostek niekonsolidowanych		1 393	1 393
4. Inwestycje długoterminowe	4	80 877	78 548
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe		80 877	78 548
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		80 877	78 548
- udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych		76 760	76 760
- udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych		2 631	1 788
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych		1 486	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		855	708
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	855	708
II. Aktywa obrotowe		9 586	7 716
1. Należności krótkoterminowe	6	9 070	7 588
1.1. Od jednostek powiązanych		3 253	4 705
a) z tytułu dostaw i usług		583	2 187
- od jednostek niekonsolidowanych		583	2 187
b) pozostałe		2 670	2 518
- od jednostek konsolidowanych		500	500
- od jednostek niekonsolidowanych		2 170	2 018
1.2. Od pozostałych jednostek		5 817	2 883
a) z tytułu dostaw i usług		4 870	2 477
b) pozostałe		947	406
2. Inwestycje krótkoterminowe		487	46
2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	487	46
a) w jednostkach powiązanych		144	41
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym		36	35
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym		108	6
b) w pozostałych jednostkach		332	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		11	5
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	29	82
A k t y w a r a z e m		106 071	89 445
PASYWA			
I. Kapitał własny razem		52 080	46 013
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		52 080	46 013
1.1. Kapitał zakładowy	8	13 501	12 307
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-12	-111
1.3. Kapitał zapasowy	9	38 630	35 744
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	10	-2 760	-2 463
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	11	3 417	3 191
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 864	-1 864
1.7. Zysk (strata) netto		1 168	-791
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		53 991	43 432
1. Rezerwy na zobowiązania	12	72	49
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2	1
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		30	8
a) krótkoterminowa		30	8
1.3. Pozostałe rezerwy		40	40
a) krótkoterminowe		40	40
2. Zobowiązania długoterminowe			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13	53 144	42 533
3.1. Wobec jednostek powiązanych		39 392	24 482
a) kredyty i pożyczki		2 020	
- udzielone pożyczki jedn.niekonsolidowanym		2 020	
b) z tytułu dostaw i usług		9 286	4 420
- do jednostek niekonsolidowanych		9 286	4 420
c) pozostałe		28 086	20 062
- do jednostek niekonsolidowanych		28 086	20 062
3.2. Wobec pozostałych jednostek		13 752	18 051
a) kredyty i pożyczki		8 404	10 000
b) z tytułu dostaw i usług		2 104	5 760
c) pozostałe		3 244	2 291
4. Rozliczenia międzyokresowe	23	775	850
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		775	850
- długoterminowe		73	91
- krótkoterminowe		702	759
P a s y w a r a z e m		106 071	89 445

3. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nr	w tys.PLN	
	noty	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		7 536	3 845
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		3 292	1 139
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	14	7 536	3 845
II. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów		4 904	2 405
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		721	708
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15	4 904	2 405
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		2 632	1 440
IV. Koszty ogólnego zarządu		1 177	682
V. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV)		1 455	758
VI. Pozostałe przychody operacyjne	16	1 557	846
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 182	
2. Inne przychody operacyjne		375	846
VII. Pozostałe koszty operacyjne	17	320	511
1. Inne koszty operacyjne		320	511
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 692	1 093
IX. Przychody finansowe	18	46	
1. Odsetki		46	
- od jednostek powiązanych konsolidowanych		2	
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych		2	
X. Koszty finansowe	19	1 716	1 879
1. Odsetki, w tym:		1 712	922
- dla jednostek powiązanych niekonsolidowanych		50	6
2. Strata ze zbycia inwestycji			907
3. Inne,		4	50
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		1 022	-786
XII. Zysk (strata) brutto		1 022	-786
XIII. Podatek dochodowy	20	-146	5
a) część odroczone		-146	5
XIV Zysk (strata) netto		1 168	-791
- zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 168	-791
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w PLN)		12 738 723	12 307 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)		0,09	-0,06

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. PLN	
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	46 013	47 914
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	46 013	47 914
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	12 307	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	12 307
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-111	-27
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	99	-84
a) zwiększenia	99	-84
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-12	-111
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	35 744	35 096
3.1. Kapitał zapasowy na początek okresu po korekcie lat ubiegłych	35 744	35 096
3.2. Zmiany kapitału zapasowego	2 886	648
a) zwiększenia	3 677	648
- inne korekty	3 677	
- przeksięgowania zysku z lat ubiegłych		648
b) zmniejszenia	791	
- inne korekty	791	
3.3. Kapitał zapasowy na koniec okresu	38 630	35 744
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-2 463	-1 584
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-297	-879
a) zmniejszenia	297	879
- inne korekty	297	879
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-2 760	-2 463
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 191	3 338
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	226	-147
a) zwiększenia	253	
b) zmniejszenia	27	147
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 417	3 191
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 655	-1 216
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		648
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		648
a) zmniejszenia		648
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		648
6.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 655	1 864
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 655	1 864
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	1 168	-791
a) zysk netto	1 168	
b) strata netto		791
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	52 080	46 013

5. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys.PLN	
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	1 022	-791
II. Korekty razem	-945	3 411
1. Amortyzacja	603	1
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47	
3. Zmiana stanu rezerw	23	-169
4. Zmiana stanu zapasów		3
5. Zmiana stanu należności	-1 957	-458
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	193	5 979
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	146	-1 945
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	77	2 620
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 119	15 200
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 119	
2. Z aktywów finansowych		15 200
a) w jednostkach powiązanych		15 000
b) w pozostałych jednostkach		200
- zbycie aktywów finansowych		200
II. Wydatki	2 895	11 268
1. Nabycie wartości niematerialnych rzeczowych aktywów trwałych	75	12
2. Na aktywa finansowe	2 676	11 256
a) w jednostkach powiązanych	2 676	35
- nabycie aktywów finansowych - niekonsolidowane	2 676	
- udzielone pożyczki - konsolidowane		35
b) w pozostałych jednostkach		11 221
- nabycie aktywów finansowych		11 221
3. Inne wydatki inwestycyjne	144	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	224	3 932
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 020	
1. Inne wpływy finansowe	2 020	
II. Wydatki	2 315	6 735
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		232
2. Spłaty kredytów i pożyczek	1 574	5 598
3. Odsetki	741	905
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-295	-6 735
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6	-183
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6	-183
F. Środki pieniężne na początek okresu	5	188
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	11	5

6. Noty objaśniające

Nota 1A

tys.PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2013	31.12.2012
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	4 838	
Wartości niematerialne	4 838	

Nota 1B

tys.PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Struktura własnościowa)	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	4 838	
Wartości niematerialne , razem	4 838	

Nota 2A

tys.PLN

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2013	31.12.2012
a) środki trwałe , w tym:	8 522	10
- urządzenia techniczne	8 515	2
- inne środki trwałe	7	8
b) środki trwałe w budowie		1 070
Rzeczowe aktywa trwałe , razem	8 522	1 080

Nota 2B

tys.PLN

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (Struktura własnościowa)	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	8 522	10
Środki trwałe bilansowe , razem	8 522	10

Nota 3A

tys.PLN

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
a) należności od jednostek powiązanych	1 393	1 393
Należności długoterminowe netto	1 393	1 393

Nota 3B

tys.PLN

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	1 393	1 393
Należności długoterminowe razem:	1 393	1 393

Nota 4A

tys.PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
a) w jednostkach powiązanych	80 877	78 548
udziały lub akcje w jednostkach konsolidowanych	76 760	76 760
udziały lub akcje w jednostkach niekonsolidowanych	2 631	1 788
udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	1 486	
Długoterminowe aktywa finansowe , razem	80 877	78 548

Nota 4B

tys.PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 491	1 788
a) akcje (wartość bilansowa)	1 491	1 788
wartość rynkowa	1 491	1 788
B Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	79 386	76 760
a) akcje (wartość bilansowa)	2 626	
wartość rynkowa	2 626	
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa)	76 760	76 760
b1 udziały (wartość bilansowa)	76 760	76 760
wartość wg cen nabycia	76 760	76 760
Wartość rynkowa, razem	4 117	1 788
Wartość wg cen nabycia, razem	76 760	76 760
Wartość bilansowa, razem	80 877	78 548

Nota 4C

tys.PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	80 877	78 548
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	80 877	78 548

Nota 4D

tys.PLN

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
a) stan na początek okresu	78 548	82 030
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	78 548	82 030
b) zwiększenia (z tytułu)	2 626	
- akcje, dopłaty do kapitału w jednostkach powiązanych	2 626	
c) zmniejszenia (z tytułu)	297	3 482
- inne	297	3 482
d) stan na koniec okresu	80 877	78 548

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					
b) zwiększenie (z tytułu)			5 005	5 005	5 005
- zakup			5 005	5 005	5 005
c) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu			5 005	5 005	5 005
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu					
e) amortyzacja za okres (z tytułu)			167	167	167
- amortyzacja roczna			167	167	167
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			167	167	167
g) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu			4 838	4 838	4 838

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			2		9	11
b) zwiększenia (z tytułu)			8 947			8 947
- zakup			8 947			8 947
c) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu			8 949		9	8 958
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu					1	1
e) amortyzacja za okres			434		1	435
- amortyzacja roczna			434		1	435
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			434		2	436
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu			2		8	10
g) wartość netto środków trwałych na koniec okresu			8 515		7	8 522

Nota 4E

udziały / akcje w jednostkach konsolidowanych na dzień 31.12.2013										
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		76 760	100,00	100,00
					RAZEM	76 760		76 760		

udziały / akcje w jednostkach niekonsolidowanych na dzień 31.12.2013										
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
1	MNI SA	Warszawa	usługi telekomunikacyjne	jednostka dominujące wyższego szczebla	07.02.2011	6	-1	5		
2	Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o.	Kraków		jednostka zależna	26.03.2013	2 626		2 626	100,00	100,00
					RAZEM	2 632	-1	2 631		

UDZIAŁY/AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH NA DZIEŃ 31.12.2013										
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	-2 759	1 486		
					RAZEM	4 245	-2 759	1 486		

Nota 5

tys.PLN

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 30.12.2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym	708	713
a) odniesionych na wynik finansowy	708	713
2. Zwiększenia	147	
z innych tytułów	147	
3. Zmniejszenia		5
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		5
świadczenia pracownicze		5
3. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	855	708

Nota 6A

tys.PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
1) do jednostek powiązanych	3 253	4 705
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	583	2 187
- od jednostek niekonsolidowanych	583	2 187
do 12 miesięcy	583	2 187
b) inne	2 670	2 518
- od jednostek konsolidowanych	500	500
- od jednostek niekonsolidowanych	2 170	2 018
2) należności od pozostałych jednostek	5 817	2 883
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	4 870	2 477
do 12 miesięcy	4 870	2 477
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	388	337
c) inne	559	69
Należności krótkoterminowe netto, razem	9 070	7 588
a) odpisy aktualizujące wartość należności	3 172	3 172
Należności krótkoterminowe brutto, razem	12 242	10 760

Nota 6B

tys.PLN

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Stan na początek okresu	3 172	3 172
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 172	3 172

Nota 6C

tys.PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	9 070	7 588
Należności krótkoterminowe (netto), razem	9 070	7 588

Nota 6D

tys.PLN

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	117	2 051
b) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		2 000
c) należności przeterminowane	5 336	613
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	5 453	4 664
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	5 453	4 664

Nota 6E

tys.PLN

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIEPŁACONE W OKRESIE	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	259	
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 469	63
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	354	92
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	254	278
e) powyżej 1 roku		180
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	5 336	613
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	5 336	613

Nota 7A

tys.PLN

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
---	-------------------	-------------------

a) w jednostkach powiązanych	144	41
udzielone pożyczki	144	41
- udzielone pożyczki jedn.konsolidowanym	36	35
- udzielone pożyczki jedn. niekonsolidowanym	108	6
b) w pozostałych jednostkach	332	
udzielone pożyczki	332	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11	5
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11	5
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	487	46

Nota 7B

tys.PLN

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	476	41
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	476	41

Nota 7C

tys.PLN

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	11	5
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	11	5

Nota 8

PLN

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2013								
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 07-2008	-
E	na okaziciela	jedena akcja jeden głos	brak	510 000	510 000	wpłaty gotówkowe	18-06-2009 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 2013 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	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	9,74	1 199 217	9,74
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

Nota 9

tys.PLN

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2013	31.12.2012
a) inny (wg rodzaju)	38 630	35 744
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	31 424	31 424
- zysk z lat ubiegłych	7 206	4 320
Kapitał zapasowy, razem	38 630	35 744

Nota 10

tys.PLN

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2013	31.12.2012
a) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	-2 760	-2 463
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-2 760	-2 463

Nota 11

tys.PLN

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WG CELU PRZEZNACZENIA)	31.12.2013	31.12.2012
- z podziału zysku	3 417	3 191
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	3 417	3 191

Nota 12A

tys.PLN

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początku okresu, w tym:	1	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	1

Nota 12B

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
a) stan na początek okresu	8	176
b) zwiększenia (z tytułu)	22	
- naliczony ekwiwalent za urlop	22	
c) rozwiązanie (z tytułu)		168
- korekta stanu rezerw		168
d) stan na koniec okresu	30	8

Nota 12C

tys.PLN

ZMIANA STANU KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY (WG TYTUŁÓW)	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
a) stan na początek okresu	40	41
b) zwiększenia (z tytułu)		40
- inne zobowiązania		40
c) rozwiązanie (z tytułu)		41
- korekta stanu rezerw		41
d) stan na koniec okresu	40	40

Nota 13A

tys.PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
a) wobec jednostek powiązanych	39 392	24 482
- kredyty i pożyczki	2 020	
- udzielone pożyczki przez jedn.niekonsolidowane	2 020	
- z tytułu dostaw i usług	9 286	4 420
- do jednostek niekonsolidowanych	9 286	4 420
- pozostałe	28 086	20 062
- do jednostek niekonsolidowanych	28 086	20 062
b) wobec pozostałych jednostek	13 752	18 051
- kredyty i pożyczki	8 404	10 000
- z tytułu dostaw i usług:	2 104	5 760
- z tytułu podatków, cel , ubezpieczeń i innych świadczeń	100	448
- z tytułu wynagrodzeń	106	84
- inne (wg rodzaju)	3 038	1 759
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	53 144	42 533

Nota 13B

tys.PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	53 144	42 533
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	53 144	42 533

Nota 13C

tys.PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW - 31.12.2013									
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	4 175	PLN	24.03.2014
2	umowa z 09.05.2012	mBank S.A.	Hyperion S.A.	kredyt na rachunku bieżącym	PLN	7 500	4 229	PLN	24.03.2014
						RAZEM	8 404		

Komentarz Zarządu:

Na dzień 30 kwietnia 2014 roku Hyperion S.A. prowadzi rozmowy z BZ WBK S.A. i mBank S.A. w celu przedłużenia przedmiotowej (konsorcjalnej) umowy o kredyt w rachunku bieżącym.

Nota 14A

tys.PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
a) usługi telekomunikacyjne	7 536	3 845
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	7 536	3 845
- w tym, od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	3 292	1 139

Nota 14B

tys.PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2011- 31.12.2011
a) kraj	7 536	1 845
b) eksport		2 000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	7 536	3 845
- w tym, od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	3 292	1 139

Nota 15

tys.PLN

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
a) amortyzacja	603	1
b) zużycie materiałów i energii	36	59
c) usługi obce	4 415	2 130
d) podatki i opłaty	7	10
e) wynagrodzenia	814	727
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	107	61
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	99	99
Koszty według rodzaju, razem	6 081	3 087
koszty zarządu (wielkość ujemna)	-1 177	-682
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	4 904	2 405

Nota 16

tys.PLN

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
1. zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 182	
2. inne przychody operacyjne	375	846
a) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)		158
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe		127
- rezerwa na zobowiązania		31
b) pozostałe, w tym:	375	688
- inne	375	688
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 557	846

Nota 17

tys.PLN

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
1. inne koszty operacyjne	320	511
a) pozostałe, w tym:	320	511
- odpisy aktualizujące		131
- opłaty sądowe	44	32
- pozostałe	276	348
Pozostałe koszty operacyjne, razem	320	511

Nota 18

tys.PLN

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
a) pozostałe odsetki	46	
- od pozostałych jednostek	46	
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	46	

Nota 19A

tys.PLN

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
a) od kredytów i pożyczek	1 712	6
- dla jednostek powiązanych		6
- dla pozostałych jednostek	1 712	
b) pozostałe odsetki		916
- dla pozostałych jednostek		916
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 712	922

Nota 19B

tys.PLN

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI		
a) strata ze zbycia inwestycji (z tytułu)		907
- zbycie udziałów/ akcji		907

Nota 19C

tys.PLN

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
INNE KOSZTY FINASOWE		
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		
zrealizowane		
niezrealizowane		
a) pozostałe	4	50
- umorzenie pożyczki		
- inne, w tym:	4	50
od jednostek powiązanych		
Inne koszty finansowe, razem	4	50

Nota 20A

tys.PLN

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY *		
1. Zysk (strata) brutto	1 022	-786
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-977	-374
- koszty trwale nie stanowiące kosztów podatkowych	166	515
- koszty trwale podwyższające koszty podatkowe	90	
- przychody trwale nie zaliczane do przychodów podatkowych	116	
- koszty przejściowo nie stanowiące kosztów podatkowych	1 026	219
- koszty innych okresów podwyższające koszty podatkowe		159
- przychody nie uznane za przychody podatkowe	9	247
- przychody innych okresów podwyższające przychody podatkowe		46
3. Podstawa opodatkowania	1 999	-412
rozliczenie straty podatkowej	1 999	
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		
5. Podatek dochodowy wg stawki 19%		

Nota 20B

tys.PLN

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych, w tym:	-146	5
- zmniejszenie stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy		5
- zwiększenia stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy	-148	
- zwiększenia stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	2	
Podatek dochodowy odroczony, razem	-146	5

Nota 21

tys.PLN

tys.PLN

UDZIELONE POŻYCZKI	31.12.2013	31.12.2012
a) krótkoterminowe pożyczki	144	41
b) długoterminowe pożyczki		
Udzielone pożyczki, razem	144	41

INWESTYCJE UTRZYMywane DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

b) kredyty krótkoterminowe - zaprezentowane w nocie 13A

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

tys.PLN

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	11	5
RAZEM	11	5

Nota 22

tys.PLN

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów w tym :	29	82
- ubezpieczenia majątkowe		
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	29	82
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	29	82

Nota 23

tys.PLN

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
długoterminowe (wg tytułów)	73	91
dotacje unijne		
inne		
przychody rozliczane w czasie	73	91
krótkoterminowe (wg tytułów)	702	759
inne		

Nota 24

Strata za 2012 rok została pokryta z kapitału zapasowego Spółki

Zysk za 2013 rok zostanie pozostawiony do dyspozycji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Nota 25

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 26

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

Nie wystąpiły

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego Hyperion S.A. za 2013 rok

I. Informacje o Hyperion S.A.

Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Żurawia 8. 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

Zarząd Hyperion S.A. opracował nową koncepcję jej dalszego rozwoju oraz przygotował założenia nowej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Hyperion. W wyniku tej strategii Grupa Hyperion, będzie ośrodkiem konsolidacji aktywów światłowodowych całej Grupy świadczenia na tych zasobach usług innym operatorom telekomunikacyjnym. W wyniku tej koncepcji planowana jest sprzedaż działalności multimedialnej realizowanej przez spółkę zależną Telestar S.A., która to działalność będzie kontynuowana poza strukturą Grupy Hyperion.

W okresie sprawozdawczym Hyperion S.A. nadal koncentrowała się na dostarczaniu:

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

Jednocześnie w okresie sprawozdawczym rozpoczęto wdrażanie nowej strategii Grupy Kapitałowej Hyperion. W wyniku podjętych działań Grupa Hyperion zostanie przekształcona w centrum konsolidacji aktywów światłowodowych, stając się ośrodkiem świadczenia na tych zasobach usług innym operatorom telekomunikacyjnym. W związku z powyższym nie należy wykluczyć sprzedaży działalności multimedialnej, realizowanej dotychczas przez spółkę zależną Telestar S.A., która to działalność będzie kontynuowana poza strukturą Grupy Hyperion.

Podstawową przesłanką dla przyjęcia takiej strategii było nabycie przez spółkę Hyperion S.A. 100% udziałów w spółce celowej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Podmiot ten realizuje projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa (Projekt MSS)”, dzięki któremu zostanie wybudowana i pozyskana sieć światłowodowa o łącznej długości ok. 3.000 km. Jednocześnie konsolidując dotychczasowe zasoby infrastruktury światłowodowej Grupy Hyperion oraz największego akcjonariusza – spółki MNI S.A. - w okresie najbliższych 2 lat Grupa Hyperion zarządzać będzie infrastrukturą światłowodową o łącznej długości ponad 5 tysięcy kilometrów. Stanie się zatem operatorem infrastrukturalnym o znaczącej pozycji rynkowej, skoncentrowanym na usługach dla innych operatorów i będącym w stanie zaspokoić wszelkie potrzeby przesyłowe na dynamicznie rosnącym rynku ruchu IP.

Hyperion S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hyperion.

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 31.12.2013 :

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

HYPERION S.A.

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego Emitenta
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013

- 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

Spółka Hyperion S.A. jest jednostką zależną od spółki MNI S.A.

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

Przekształcenie sprawozdań finansowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz porównywalne dane za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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 notce XVI.

W oparciu o spółkę Hyperion S.A., jej największy akcjonariusz – spółka MNI S.A., planowała budowę alternatywnego operatora telekomunikacyjnego, który zintegrowałby wszystkie posiadane aktywa telekomunikacyjne.

Ostatecznie Zarząd spółki Hyperion S.A., ze względu na brak zrozumienia części akcjonariuszy mniejszościowych wobec planów połączenia z MNI Telecom S.A., negatywnie ocenił możliwość skutecznego przeprowadzenia połączenia obu podmiotów. W konsekwencji Zarząd MNI S.A. podjął decyzję o odstąpieniu od planu konsolidacji i wniesienia MNI Telecom S.A. do Hyperion S.A..

Wobec powyższego Zarząd Spółki Hyperion S.A. ponownie zrewidował plany jej dalszego rozwoju oraz przygotował założenia strategii rozwoju Spółki na najbliższy okres.

W ramach nowej strategii Hyperion S.A. będzie pierwszym w Polsce teledostawcą usług multimedialnych. Ośrodkiem konsolidacji aktywów telekomunikacyjnych, którymi dysponowały spółki Hyperion S.A. i MNI S.A. będzie MNI Telecom S.A

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) ujemowane 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, równolegle 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 Hyperion S.A. nadal koncentrowała się na dostarczaniu:

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

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

W związku z powyższym nie należy wykluczyć sprzedaży działalności multimedialnej, realizowanej dotychczas przez spółkę zależną Telestar S.A., która to działalność będzie kontynuowana poza strukturą Grupy Hyperion.

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz zmiany w składzie Zarządu Emitenta nie wystąpiły.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz dzień sporządzenia niniejszej informacji:

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

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

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

V. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe 2013.

VI. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Struktura transakcji Jednostki z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	0
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	3 292
Przychody finansowe	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	2
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	2
Razem transakcje z jednostkami konsolidowanymi	2
Razem transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	3 294
Koszty ze sprzedaży produktów i materiałów	
- transakcje z jednostkami konsolidowanymi	0
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	721
Koszty finansowe – odsetki	
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	50
Zakup środków trwałych w budowie	
- transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	1 640
Zakup wartości niematerialnych	
transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	5 000
Razem transakcje z jednostkami konsolidowanymi	0
Razem transakcje z jednostkami niekonsolidowanymi	7 411

Stan nierozliczonych transakcji z jednostkami powiązanymi na dzień 31.12.2013r.

NALEŻNOŚCI	tys. PLN
Należności długoterminowe	
a) pozostałe	
- od jednostek niekonsolidowanych	1 393
Należności krótkoterminowe	
a) z tytułu dostaw i usług	
- od jednostek niekonsolidowanych	583
b) pozostałe	
- od jednostek konsolidowanych	500
- od jednostek niekonsolidowanych	2 170
Krótkoterminowe aktywa finansowe	
- udzielone pożyczki jednostkom konsolidowanym	36
- udzielone pożyczki jednostkom niekonsolidowanym	108
Razem należności od jednostek konsolidowanych	536
Razem należności od jednostek niekonsolidowanych	4 254

HYPERION S.A.

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego Emitenta
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013

ZOBOWIĄZANIA	tys. PLN
Zobowiązania krótkoterminowe	
a) udzielone pożyczki	
- od jednostek niekonsolidowanych	2 020
a) z tytułu dostaw i usług	
- do jednostek niekonsolidowanych	9 286
b) pozostałe	
- do jednostek niekonsolidowanych	28 086
Razem zobowiązania do jednostek niekonsolidowanych	39 392

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 01.01.2013 do 31.12.2013
Tomasz Szczypiński - Prezes Zarządu	198 tys. PLN
Artur Foksa – Członek RN	15 tys. PLN
Roman Kozieł – Członek RN	6 tys. PLN
Artur Foksa – Członek RN	15 tys. PLN
Karolina Kocemba – Członek RN	15 tys. PLN
Henryk Kondzielnik – Członek RN	15 tys. PLN
Marcin Rywin – Członek RN	9 tys. PLN

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. w dniu 16 kwietnia 2014 roku i obejmuje przegląd sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za 2013 roku oraz badanie sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za okres 2013 roku.

Eurokonsulting Sp.z o.o. została wybrana jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Hyperion S.A. z dnia 16 kwietnia 2014 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 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wynosi 13 osoba.

XII. Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2013r.

Udzielone gwarancje i poręczenia bankowe Hyperion S.A.

Beneficjent poręczenia	Podmiot udzielający poręczenie	Kwota poręczenia
Lark Europe sp. z o.o.	Hyperion SA i MNI S.A.w Alior Banku	5.500.000 PLN
Lark Europe sp. z o.o.		1.500.000 USD / 4.518.000 PLN

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu naliczonych odsetek od nieterminowych płatności – kwota 66 tys. PLN

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.:

HYPERION S.A.

Informacja dodatkowa do Sprawozdania Finansowego Emitenta
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013

- 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 2013 roku przyjęto kurs EURO z dnia 31.12.2013 roku. tj. 4,1472 a dla danych za 2012 roku kurs z dnia 31.12.2012r roku w wysokości 4,0882.
- 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 01.01.2013 do 31.12.2013 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,2110

Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 przyjęto średni kurs EURO w wysokości 4,1736

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2014 roku

Tomasz Szczypiński

Prezes Zarządu

Marian Halicki

Wiceprezes Zarządu

Marek Południkiewicz

Wiceprezes 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 2014 r.

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2013 ROK

HYPERION
SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
UL. ŻURAWIA 8

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** **HYPERION SPÓŁKA AKCYJNA**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego HYPERION S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Żurawia 8, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz informacje dodatkowe o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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), 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 prawidłowości 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.

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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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:

- 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 państw niebędących (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz 259 z późn. zm.). Zawarte w tym sprawozdaniu informacje pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

Warszawa, 30 kwietnia 2014 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	11
V.	PODSUMOWANIE	11

Raport

uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego jednostki

HYPERION

SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie, ul. Żurawia 8
za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013

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. Żurawia 8.
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 2013 r. był następujący:

Prezes Zarządu - Tomasz Szczypiński
Wiceprezes Zarządu - Marek Południkiewicz
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
 - Pan Artur Foksa - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - Pan Wiktor Fonfara - Członek Rady Nadzorczej
 - Pan Marcin Rywin - Członek Rady Nadzorczej
 - Pan Henryk Kondzielnik - Członek Rady Nadzorczej

6. Kapitały własne kształtują się następująco:

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
Kapitał (fundusz) własny	52 080	46 013
Kapitał (fundusz) podstawowy	13 501	12 307
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(12)	(111)
Kapitał (fundusz) zapasowy	38 630	35 744
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(2 760)	(2 463)
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 417	3 191
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 864)	(1 864)
Zysk (strata) netto	1 168	(791)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 13 501 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
MNI S.A.	4 060 000	4 060 000	4 060 000	30,07%
Agata Piechocka	1 724 000	1 724 000	1 724 000	12,77%
Welux S.A.	1 199 217	1 199 217	1 199 217	8,88%
Comp S.A.	900 000	900 000	900 000	6,67%
Tomasz Szczypiński	793 779	793 779	793 779	5,88%
Kondzielnik Henryk i Gabriela	755 257	755 257	755 257	5,59%
Pozostali	4 068 526	4 068 526	4 068 526	30,14%
RAZEM	13 500 779	13 500 779	13 500 779	100%

Zmiany w kapitale podstawowym od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz po dniu bilansowym - do dnia wydania niniejszego raportu były następujące:

- na dzień 1 stycznia 2013 roku znaczne pakiety akcji były w posiadaniu następujących podmiotów

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
MNI S.A.	4 060 000	4 060 000	4 060 000	32,99%
Andrzej Piechocki	1 601 462	1 601 462	1 601 462	13,01%
Welux S.A.	1 199 217	1 199 217	1 199 217	9,74%
Agata Piechocka	1 061 738	1 061 738	1 061 738	8,63%
Kondzielnik Henryk i Gabriela	755 257	755 257	755 257	6,14%
OFE Polsat	640 267	640 267	640 267	5,20%
Pozostali	2 989 059	2 989 059	2 989 059	24,29%
RAZEM	12 307 000	12 307 000	12 307 000	100%

Na dzień 26 kwietnia 2013 r. znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
MNI S.A.	4 060 000	4 060 000	4 060 000	30,07%
Agata Piechocka	1 724 000	1 724 000	1 724 000	12,77%
PROFIHOLD SA	1 000 745	1 000 745	1 000 745	8,88%
Comp S.A.	900 000	900 000	900 000	6,67%
Tomasz Szczypiński	793 779	793 779	793 779	5,88%
Kondzielnik Henryk i Gabriela	755 257	755 257	755 257	5,59%
Pozostali	4 266 998	4 266 998	4 266 998	30,14%
RAZEM	13 500 779	13 500 779	13 500 779	100%

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej HYPERION S.A. . Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w nocy 3E informacji objaśniających do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Podmiotami powiązanymi na dzień bilansowy były następujące jednostki:
 - TELESTAR S.A.
 - EDC Ltd. W likwidacji
 - NETSHOPS pl. Sp. z o.o.
 - Internetowe Biura Sprzedaży NETSHOPS.pl S.A.
 - Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp.z o.o.
11. Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 1 z dnia 16 kwietnia 2014 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 – 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 09/B/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. zawartą na podstawie ww. uchwały Rady Nadzorczej, przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 16 kwietnia 2014r. do 30 kwietnia 2014r. (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, spełniając 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 2012 było zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 4 w dniu 26.06.2013 r. podjętą w formie Aktu Notarialnego REP 3346/2013.

Stratę netto za 2012 r. w kwocie 791 tys. zł postanowiono pokryć kapitałem zapasowym.

15. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany:

a) zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10.07.2013 r.,

b) zostało złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 10.07.2013 r.

c) w dniu 10.07.2013 r. zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

16. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,

- bilansu na 31.12.2013 r., z sumą aktywów i pasywów 106 071 tys. zł

- rachunku zysków i strat wykazującego wynik finansowy netto - zysk 1 168 tys. zł

- zestawienia zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie o kwotę 6 067 tys. zł

- rachunku przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6 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	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	96 485	91	81 729	91	82 743	77	14 756	118	13 742	117
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 838	5					4 838		4 838	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 522	8	1 080	1			7 442	789	8 522	
III.	Należności długoterminowe	1 393	1	1 393	2				100	1 393	
1.	Od jednostek powiązanych	1 393	1	1 393	2				100	1 393	
IV.	Inwestycje długoterminowe	80 877	76	78 548	88	82 030	77	2 329	103	-1 153	99
a)	w jednostkach powiązanych	80 877	76	78 548	88	82 030	77	2 329	103	-1 153	99
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	855	1	708	1	713	1	147	121	142	120
B.	Aktywa obrotowe	9 586	9	7 716	9	24 258	23	1 870	124	-14 672	40
I.	Zapasy					3	0			-3	
II.	Należności krótkoterminowe	9 070	9	7 588	8	22 130	21	1 482	120	-13 060	41
1.	Należności od jednostek powiązanych	3 253	3	4 705	5	19 717	18	-1 452	69	-16 464	16
III.	Inwestycje krótkoterminowe	487	0	46	0	194	0	441	1 059	293	251
a)	w jednostkach powiązanych	144	0	41	0	6	0	103	351	138	2 400
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	29	0	82	0	1 931	2	-53	35	-1 902	2
	Aktywa razem	106 071	100	89 445	100	107 001	100	16 626	119	-930	99

Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	52 080	49	46 013	51	47 914	45	6 067	113	4 166	109
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 501	13	12 307	14	12 307	12	1 194	110	1 194	110
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-12	0	-111	0	-27	0	99	11	15	44
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	38 630	36	35 744	40	35 096	33	2 886	108	3 534	110
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-2 760	-3	-2 463	-3	-1 584	-1	-297	112	-1 176	174
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 417	3	3 191	4	3 338	3	226	107	79	102
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 864	-2	-1 864	-2	-1 864	-2		100		100
VIII.	Zysk (strata) netto	1 168	1	-791	-1	648	1	1 959	-148	520	180
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 991	51	43 432	49	59 087	55	10 559	124	-5 096	91
I.	Rezerwy na zobowiązania	72	0	49	0	218	0	23	147	-146	33
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	53 144	50	42 533	48	54 220	51	10 611	125	-1 076	98
1.	Wobec jednostek powiązanych	39 392	37	24 482	27	19 883	19	14 910	161	19 509	198
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	775	1	850	1	4 649	4	-75	91	-3 874	17
Pasywa razem		106 071	100	89 445	100	107 001	100	16 626	119	-930	99

2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat – dane w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2013/2012		2013/2011	
									%		%
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:	7 536	82	3 845	82	9 137	52	3 691	196	-1 601	82
2.	Koszt własny sprzedaży	6 081	75	3 087	56	11 452	69	2 994	197	-5 371	53
3.	Wynik na sprzedaży	1 455		758		-2 315		697	192	3 770	-63
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 557	17	846	18	3 438	20	711	184	-1 881	45
2.	Pozostałe koszty operacyjne	320	4	511	9	1 776	11	-191	63	-1 456	18
3.	Wynik na działalności operacyjnej	1 237		335		1 662		902	369	-425	74
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	2 692		1 093		-653		1 599	246	3 345	-412
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	46	1			4 980	28	46		-4 934	1
2.	Koszty finansowe	1 716	21	1 879	34	3 487	21	-163	91	-1 771	49
3.	Wynik na działalności finansowej	-1 670		-1 879		1 493		209	89	-3 163	-112
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 022		-786		840		1 808	-130	182	122
1.	Podatek dochodowy	-146		5		192		-151	-2 920	-338	-76
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	-146		5		192		-151	-2 920	-338	-76
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 168		-791		648		1 959	-148	520	180

Przychody ogółem	9 139	100	4 691	100	17 555	100	4 448	195	-8 416	52
------------------	-------	-----	-------	-----	--------	-----	-------	-----	--------	----

Koszty ogółem	8 117	100	5 477	100	16 715	100	2 640	148	-8 598	49
---------------	-------	-----	-------	-----	--------	-----	-------	-----	--------	----

3. Wybrane wskaźniki finansowe

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	1,10%	-0,88%	0,61%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	12,78%	-16,86%	3,69%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	2,24%	-1,72%	1,35%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
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	0,18	0,18	0,44
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	0,18	0,18	0,41
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	0,00	0,00

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Spyw 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	245	413	x
Splata 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	522	710	x

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

W naszej ocenie wynik badania sprawozdania finansowego za 2013 r. oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia opinii i raportu nie wskazuje na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 r.

Zarząd Spółki w Nocie II informacji i objaśnień do Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 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. Różnice inwentaryzacyjne zostały wyjaśnione i ujęte w księgach roku 2013.

4. Struktura aktywów i pasywów

Struktura aktywów i pasywów Spółki została przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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 Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Dane liczbowe ujawnione w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

2. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 sporządzone przez Zarząd zawiera informacje zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Obejmuje ono informacje wymagane regulacjami ustawy o rachunkowości art. 49 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 informacje wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

3. Przestrzeganie przepisów prawa

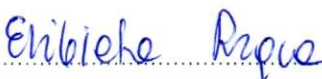
W otrzymanym przez nas pisemnym Oświadczeniu Zarząd Spółki potwierdził, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

V. PODSUMOWANIE

Niniejszy raport składa się z 11 stron ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta. Opinia oraz załączone sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności Spółki są integralną częścią raportu.

Warszawa, 30 kwietnia 2014 r.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



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 2013

Niniejsze sprawozdanie z działalności w roku 2013 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 2013 i sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2013.

1. Charakterystyka Spółki i Grupy Kapitałowej Hyperion.

1.1 Profil działalności i pozycja rynkowa Spółki i Grupy Hyperion

Spółka Akcyjna Hyperion, wchodząca w skład indeksu WIG 250, notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od sierpnia 2006 roku. Działania podjęte przez Zarząd Spółki w roku 2013 determinują w sposób istotny dalszy rozwój Emitenta.

W okresie sprawozdawczym opracowana została nową koncepcja dalszego rozwoju Spółki oraz zostały przygotowane założenia i rozpoczęto wdrażanie nowej strategii Grupy Kapitałowej Hyperion.

W wyniku podjętych działań Grupa Hyperion zostanie przekształcona w centrum konsolidacji aktywów światłowodowych, stając się ośrodkiem świadczenia na tych zasobach usług innym operatorom telekomunikacyjnym. W związku z powyższym nie należy wykluczyć sprzedaży działalności multimedialnej, realizowanej dotychczas przez spółkę zależną Telestar S.A., która to działalność będzie kontynuowana poza strukturą Grupy Hyperion.

Podstawową przesłanką dla przyjęcia takiej strategii było nabycie przez spółkę Hyperion S.A. 100% udziałów w spółce celowej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Podmiot ten realizuje projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa (Projekt MSS)”, dzięki któremu zostanie wybudowana i pozyskana sieć światłowodowa o łącznej długości ok. 3.000 km. Jednocześnie konsolidując dotychczasowe zasoby infrastruktury światłowodowej Grupy Hyperion oraz największego akcjonariusza – spółki MNI S.A. - w okresie najbliższych 2 lat Grupa Hyperion zarządzać będzie infrastrukturą światłowodową o łącznej długości ponad 5 tysięcy kilometrów. Stanie się zatem operatorem infrastrukturalnym o znaczącej pozycji rynkowej, skoncentrowanym na usługach dla innych operatorów i będącym w stanie zaspokoić wszelkie potrzeby przesyłowe na dynamicznie rosnącym rynku ruchu IP.

Podstawowymi założeniami nowej strategii Grupy Hyperion będzie świadczenie usług:

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

których adresatami będą:

- operatorzy sieci telekomunikacyjnych,
- operatorzy sieci telewizji kablowych,
- providerzy internetowi,
- jednostki samorządowe,
- jednostki administracji,
- placówki edukacyjne.

Grupa Hyperion, 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. Ponadto część dystrybucyjna sieci światłowodowych będzie aktywnym stanowiącym źródło istotnych przychodów.

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.

• Hyperion S.A.

Podmiot dominujący odpowiadający za zarządzanie finansowe oraz nadzór strategiczny nad rozwojem spółek zależnych.

W okresie sprawozdawczym Hyperion S.A. nadal koncentrowała się na dostarczaniu:

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

jednakże w związku z opracowaniem i rozpoczęciem wdrażania nowej strategii rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej w horyzoncie średnioterminowym, obszar prowadzonej działalności będzie ewoluował kierunku utworzenia w ramach Grupy Hyperion ośrodka konsolidacji aktywów światłowodowych i świadczenia na tych zasobach usług innym operatorom telekomunikacyjnym.

• **Telestar S.A.**

Spółka jest właścicielem ogólnopolskiej stacji telewizyjnej Telewizja Interaktywna iTV a także dwóch brytyjskich kanałów telewizyjnych oraz witryn internetowych. Przedmiotem działalności Grupy Medialnej jest telewizja oraz internet.

Telestar stworzył unikatową grupę portali internetowych, której celem jest dostarczenie młodym użytkownikom całego wachlarza serwisów i usług, suplementarnych wobec siebie, połączonych wspólnym programem lojalnościowym.

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

Spółka Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. w ramach swojej Grupy Kapitałowej działa jednocześnie w dwóch, dynamicznie rozwijających się segmentach rynku, które choć nie są komplementarne, to pozwalają Emitentowi osiągać stabilne, niezależne przychody. Działalność operacyjna spółki Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. prowadzona jest przez podmioty w 100% zależne od Spółki – **First Class S.A. oraz NetShops.pl Sp. z o.o.**

1.2 Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2013 roku

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013:

1. Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie - działalność w zakresie telekomunikacji i informatyki.

Pełna nazwa:	Hyperion Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy:	13.500.779,00 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. Żurawia 8, 00 – 503 Warszawa
Telefon:	22 583 38 44
Faks:	22 627 09 14
E-mail:	sekretariat@hyperion.pl
Strona www:	www.hyperion.pl
NIP:	813-30-88-162
REGON:	690694666
Zarząd:	Tomasz Szczypiński - Prezes Zarządu Marian Halicki - Wiceprezes Zarządu Marek Południkiewicz - Wiceprezes Zarządu

2. Telestar S.A. z siedzibą w Warszawie - usługi medialne – 100% udziałów – konsolidacja metodą pełną.

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 w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000309370
Adres:	ul. Żurawia 8 00-503 Warszawa

Telefon: 22 583 37 44
Faks: 22 627 09 14
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

3. Euro Digital Corporation Limited In Liquidation z siedzibą w Londynie - usługi medialne - 100 % udziałów (spółka zakupiona przez Telestar Sp. z o.o., konsolidowana w wysokości 100% udziałów) – konsolidacja metodą pełną.

Pełna nazwa: Euro Digital Corporation Limited in Liquidation
Rejestracja: zarejestrowana pod numerem 40070096 przez COMPANIES HOUSE w dniu 2 czerwca 2000 roku
Adres: 124-128 City Rd
London EC1V 2NJ
Telefon: 020 7748 1500
Faks: 020 7748 1501
Strona www: www.ofcom.org.uk
Udziałowcy: Telestar S.A. – 100% udziałów

4. Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. (d. Mobini S.A.) z siedzibą w Warszawie – usługi dodane (VAS – Value Added Services) na urządzenia mobilne – 43,12% udziałów – konsolidacja metodą praw własności.

Pełna nazwa: Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl Spółka Akcyjna
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy: 246.125,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 2.461.250 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Rejestracja: 31 sierpnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000363839
Adres siedziby: ul. Żurawia 8,
00 – 503 Warszawa
Telefon: 22 583 38 44
Faks: 22 627 09 14
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
Magdalena Szczepaniak - Członek Zarządu

5. First Class S.A. z siedzibą w Warszawie – usługi turystyczne - 100 % udziałów posiada Spółka Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. (d. Mobini S.A.) – konsolidacja metodą praw własności.

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 w Warszawie, pod nr RHB 45048, obecnie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000154737
Adres siedziby: ul. Jana Pawła II nr 12,
00-124 Warszawa
Telefon: 22 57 87 130
Strona www: www.firstclass.com.pl
NIP: 526-030-20-77
REGON: 011243576
Akcjonariusze: IBSN S.A. – 100% akcji
Zarząd: Rafał Ostrowski - Prezes Zarządu

6. Netshops.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – rozwijanie i prowadzenie sieci sklepów internetowych – 100% udziałów posiada Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. – konsolidacja metodą praw własności.

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 m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000302069
Adres siedziby:	ul. Żurawia 8, 00 – 503 Warszawa
Telefon:	22 583 38 44
Faks:	22 627 09 14
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

Podmioty zależne nieobjęte konsolidacją – nieistotność danych

1. Premier Telecom Limited In Liquidation z siedzibą w Londynie.

Pełna nazwa:	Premier Telecom Limited in Liquidation
Rejestracja:	zarejestrowana pod numerem 3303690 przez COMPANIES HOUSE w dniu 17 stycznia 1997 roku
Adres:	Gleneagles Dom 4400 Parkway Solent Business Park Whiteley Fareham Hampshire PO15 7FJ
Telefon:	01489 587200
Strona www:	www.premiertelecom.co.uk
Udziałowcy:	Telestar S.A. – 100% udziałów

2. Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Pełna nazwa:	Małopolska Sieć Szerokopasmowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy:	2.385.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 2.385 udziałów o wartości nominalnej 1000,00 zł każdy
Rejestracja:	21 października 2011 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000399876
Adres siedziby:	ul. Nad Strugą nr 7, 31-411 Kraków
E-mail:	biuro@mss.malopolska.pl
Strona www:	www.mss.malopolska.pl
NIP:	676-24-49-813
REGON:	122428462
Udziałowcy:	Hyperion S.A. – 100% udziałów
Zarząd:	Tomasz Szczypiński - Prezes Zarządu

Informacje dodatkowe dotyczące wszystkich jednostek zależnych oraz zasady konsolidacji opisane zostały w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2013 oraz w notce 5 E skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion za rok 2013.

1.2 Informacja o podstawowych produktach i usługach oraz rynkach zbytu

• **Hyperion S.A.**

W dniu 26 marca 2013 roku Hyperion S.A. podpisała z Województwem Małopolskim reprezentowanym przez Zarząd Województwa Małopolskiego umowę nabycia udziałów w spółce „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („MSS”).

MSS będzie realizowała projekt, którego wartość szacowana jest na 192 mln zł brutto (kwota netto projektu to 156 mln zł), w ramach strategii budowania w Polsce szerokopasmowego Internetu, w wyniku którego zbuduje magistrale światłowodowe o łącznej długości ok. 3.000 km.

MSS docelowo będzie zarządzała infrastrukturą i pełniła rolę Operatora Infrastruktury w modelu „operatora operatorów”, tzn. będzie udostępniała infrastrukturę podmiotom świadczącym usługi telekomunikacyjne. Infrastruktura ta będzie wykorzystywana na cele własne Grupy MNI oraz dzierżawiona dla wszystkich graczy na rynku telekomunikacyjnym.

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

• **Telestar S.A.**

Telestar S.A. jest spółką, której zasadniczym obszarem działalności jest prowadzenie stacji telewizyjnych oraz produkcja programów telewizyjnych. Oferta telewizyjna Telestar S.A. to cieszące się dużą popularnością interaktywne programy muzyczne i rozrywkowe emitowane w ramach własnych kanałów w oraz popularne audycje ezoteryczne lub dla dorosłych, produkowane „na żywo” dla takich kanałów telewizyjnych jak TVN, TVN7, TELE 5 oraz TVN TURBO.

Telestar S.A. jest właścicielem ogólnopolskiej stacji telewizyjnej iTV oraz unikatowej grupy portali internetowych (www.hot-tv.pl, www.iTV.net.pl, www.eBlog.pl, www.Osada.pl, www.Discostacja.pl, www.Dodajopis.pl, www.Ezotv.pl), których celem jest dostarczenie młodym użytkownikom całego wachlarza serwisów i usług, suplementarnych wobec siebie, połączonych wspólnym programem lojalnościowym.

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

Telewizja iTV jest udostępniana w większości platform cyfrowych oraz w największych sieciach telewizji kablowej, jak: UPC, Multimedia, Toya, Inea, a także w niekodowanym trybie satelitarnym. W kwietniu 2013 r. Spółka z sukcesem przedłużyła koncesję na nadawanie swojej stacji iTV (Decyzja KRRiT nr 201/K/2013-T) na kolejne 10 lat (do roku 2023). W dniu 5 lipca 2013 r. Urząd Komunikacji Elektronicznej zaaprobował następujące nowe parametry nadawcze:

Nazwa wykorzystywanego satelity: Eutelsat Hot Bird 13C
Położenie satelity na orbicie: 13E
Numer transpondera: 77
Częstotliwość nośna w stosunku do Ziemi: 12.245.MHz
Maksymalna moc transpondera: 51 dBW
Polaryzacja: liniowa pionowa

Od przełomu 2011/2012 roku spółka Telestar S.A. udostępnia poszczególne programy telewizji iTV, oprócz własnej strony internetowej www.iTV.net.pl oraz kanału YouTube, również w telewizji internetowej ipla-tv (w pakiecie iplaSTART), docierając za jej pośrednictwem do użytkowników komputerów, urządzeń mobilnych oraz telewizorów podłączonych do Internetu. Z kolei na przełomie 2012/2013 r. Spółka Telestar S.A. podpisała umowę, w świetle której stacja iTV dostępna jest również na platformie telewizyjno – internetowej Next Plus.

Stacja iTV kontynuuje cały czas politykę rozwoju na rynkach zagranicznych, w szczególności, na rynku brytyjskim. Sygnał kanału iTV transmitowany jest na brytyjskich platformach satelitarnych: Freeview, Polska Plus jak też SKY.

Zasięg techniczny telewizji Spółki (wyrażony w mln gospodarstw domowych w Polsce) – wynosi ponad 8 mln. Z uwagi natomiast na brak kodowania, kanały Spółki są także swobodnie odbierane poprzez satelitę w całej Europie oraz Afryce Północnej i na Bliskim Wschodzie – wobec czego z technicznego punktu widzenia działalność telewizyjna Spółki ma charakter międzykontynentalny.

Stacja telewizyjna iTV odnotowuje stały i wyraźny rozwój. Przede wszystkim powadzona jest permanentna rozbudowa jej własnej oferty programowej. Na antenie emitowane są niezmiennie, znane już widzom pozycje, takie, jak: Disco Budzik, Disco Tour, Koncert Życzeń, Muzyczna Strefa, iTV HITS, Starter, Drift, DJ Mix Show, a także Disco Polo Show oraz Discomaniak. Na kanale iTV nadawane były również takie popularne audycje, jak: Zwirowane Zadania, Muza Pokoleń, Piękna Misja, czy Upadłe Anioły. Nadawana jest także ciesząca się przychylnością widzów audycja muzyczna pt. Disco Chata.

W styczniu 2013 r. swój debiut na antenie kanału iTV miała nowa audycja pt. Rap Kanapa – format o muzyce i kulturze rap i hip-hop, stanowiąca kontynuację kultowych programów „Rap Kanciapa” i „Rap Pakamera”. Program jest realizowany na terenie sklepu z akcesoriami dla hip-hopowców, co buduje szczególnie autentyczną, hip-hopową scenografię.

Od stycznia 2013 r. stacja nadaje także nowy program muzyczny pt. „Lista Retro Polo”. Poświęcony jest on najstarszym i najpopularniejszym teledyskom i muzyce disco-polo z lat 90-tych.

W kwietniu 2013 r. rozpoczął swoje funkcjonowanie nowy projekt w ramach pasma nocnego iTV, tj. czat HOTline. Jest to nowoczesny serwis randkowy, który polega na relaksie i możliwości zawierania nowych znajomości i relacji bez żadnej cenzury.

W maju 2013 r. na antenie pojawił się także nowy program muzyczny pod nazwą "Disco Jazda", który przybrał formę reportażu z tras koncertowych największych gwiazd muzyki rozrywkowej.

Przebudowa i rozwój oferty programowej polega również na dalszej współpracy z popularnymi muzykami i dziennikarzami, reprezentującymi nurty muzyczne: Disco Polo, Dance, Hip-Hop, czy Pop. Kanał iTV niezmiennie stawia na promocję artystów zarówno popularnych, jak również tych, którzy debiutują na rynku muzycznym i rozrywkowym. Ta strategia programowa ma na celu pozyskanie nowej, wiernej grupy widzów oraz utrzymanie dotychczasowej widowni.

Sfinalizowane na przełomie 2012/2013 prace modernizacyjne nad scenografią i oprawą graficzną niektórych audycji emitowanych w ramach kanału iTV (np. audycje Ezo lub Muzyczna Strefa) – pozwoliły kanałowi iTV na wejście w rok 2013 z trzema odrębnymi studiami nagraniowymi. W marcu 2013 stacja iTV odświeżyła swoją oprawę graficzną, dzięki czemu jest ona teraz zgodna z najnowszymi trendami i atrakcyjna dla telewidza.

Na przełomie 2012/2013 zmieniony został ostatecznie format nadawania kanału z systemu 4:3 na 16:9, co, w szczególności, pozwala na merytoryczną i wizualną poprawę nadawanych programów oraz jakości i zasięgu ich emisji.

Stacja iTV konsekwentnie zwiększa swój poziom oglądalności, uzyskując stałe miejsce w pierwszej 30tce wszystkich stacji ogólnopolskich. Telewizja iTV awansowała w rankingu najpopularniejszych kanałów top90 portalu Wirtualnedia.pl, wyprzedając w swojej kategorii legendarny kanał muzyczny MTV. W maju 2013 stacja iTV zajęła 5. miejsce w kraju wśród stacji muzycznych.

Ponadto, Telestar S.A., posiadając możliwości techniczne oraz programowe, przygotowuje także cały czas projekt wysoko wyspecjalizowanej platformy multimedialnej umożliwiającej dostarczanie poprzez telewizor, telefon komórkowy lub komputer programów telewizyjnych, filmów, usług mobilnych, a także usług IPTV, opartych na interaktywnej platformie telewizyjnej.

W czerwcu 2013 r. odbyły się 10. jubileuszowe urodziny stacji iTV. W czasie obchodów urodzin stacji zainaugurowano tradycję przyznawania nagrody „Diamenty stacji iTV” dla osobowości telewizyjnych i sceny muzyki dance oraz disco polo.

Spółka sponsorowała także cykliczne imprezy promujące swoje przedsięwzięcia telewizyjne, które odbywały się w znanych klubach takich, jak np. Club Capitol czy La Playa w Warszawie. Spółka za pośrednictwem stacji iTV objęła też patronatem medialnych liczne imprezy plenerowe, m.in. Olsztyńską Galę Disco Polo, XVI Piknik Rodzinny Radia Kolor w Parku Kultury w Powsinie, czy Gorączkę Bielańskiej Soboty.

Reasumując, w roku 2013 spółka Telestar S.A. z powodzeniem realizowała cele strategiczne. Zrealizowano zaplanowane wcześniej premiery nowych audycji, przeprowadzono promocję stacji Spółki i rozbudowę portfolio kanałów tematycznych oraz odnotowano znaczące wzrosty dostępności i oglądalności programów telewizyjnych.

Nadrzędnym celem Telestar S.A. jest konsekwentne budowanie wartości Spółki poprzez dalszy wzrost oglądalności i umocnienie pozycji własnych kanałów telewizyjnych na rynku mediów rodzimych i zagranicznych.

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

Spółka Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. w ramach własnej grupy kapitałowej działa jednocześnie w dwóch, dynamicznie rozwijających się segmentach rynku, które choć nie są komplementarne, to pozwalają osiągać stabilne, niezależne przychody. Działalność operacyjna spółki Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. prowadzona jest przez podmioty w 100% zależne od Spółki – First Class S.A. oraz NetShops.pl Sp. z o.o.

First Class S.A. - istnieje na rynku polskim od roku 1991. Ponad dwudziestoletni staż gwarantuje zaufanie kontrahentów oraz stawia spółkę w czołówce firm o profilu turystycznym.

Spółka jest jednym z pięciu największych agentów IATA, sprzedających bilety lotnicze w Polsce. Prowadzi również sprzedaż biletów autokarowych, kolejowych i promowych oraz zapewnia kompleksową i profesjonalną obsługę podróży służbowych dla wielu firm, korporacji i instytucji polskich i zagranicznych. Od ponad 20-stu lat organizuje także konferencje, kongresy, eventy i wyjazdy motywacyjne. W swoim bogatym katalogu First Class posiada egzotyczne wycieczki zagraniczne, atrakcyjne oferty last minute oraz wyjazdy do niemal wszystkich zakątków świata.

First Class koncentruje się na współpracy w tej dziedzinie z renomowanymi touroperatorami (Neckermann, Rainbow,...) – jest też jednym z nielicznych prestiżowych agentów TUI. Dla klientów bardziej wymagających biuro ma do zaproponowania ofertę Dertur, Maiers Welt Reisen, Club Med itp.

Spółka udoskonala autorskie narzędzie do rezerwacji usług typu travel w Internecie. Narzędzie, skierowane wyłącznie do sektora B2B, jest narzędziem unikalnym na polskim rynku i wpisuje się w działalność prowadzoną przez Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl S.A. Wyjątkowość panelu rezerwacyjno-komunikacyjnego polega na zastosowaniu niedostępnych na polskim rynku rozwiązań w jednym narzędziu.

W roku 2013 roku spółka realizowała umowy podpisane z poszczególnymi jednostkami administracji państwowej. Przedmiotem umów była sprzedaż biletów lotniczych na połączenia zagraniczne i krajowe, przewozy pasażerskie, wraz z obowiązkowym ubezpieczeniem podróży i ich bagażu, dla pracowników ok. 50 jednostek administracji państwowej w okresie do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Spółka bierze aktywny udział w konkursach i przetargach w obszarze prowadzonej działalności.

Mając na uwadze aktywności gwarantujące Spółce dalszy rozwój oraz charakteryzujące się wysokimi marżami Spółka kontynuuje prace projektowo-wdrożeniowe nowego portalu rezerwacji wycieczek katalogowych oraz tzw. wyjazdów Tailor Made. Portal firmowany brandem Euroreisen jest już użytkowany przez pierwszych klientów.

Dzięki współpracy z doskonale znaną marką Euroreisen Spółka ma szansę na sprzedaż oferty katalogowej polskich i zagranicznych touroperatorów nie tylko w Warszawie, Rzeszowie i Krakowie ale również na terenie całego kraju. Euroreisen jako brand istnieje od 1991 roku. Przez 22 lata na rynku usług turystycznym biuro dało się poznać jako bezpieczne, zatrudniające profesjonalistów biuro podróży, cieszące się dużym zaufaniem wśród klientów.

NetShops.pl Sp. z o.o. – po analizie prowadzonej dotychczas działalności, związanej z obsługą sprzedaży internetowej oraz w związku z obniżeniem kosztów usług przez dostawców rozwiązań hostingowych, Spółka zawęziła swoją działalność, dedykowaną dotychczasowemu kierunkowi rozwoju.

Działalność e-marketingowa i informatyczna NetShops.pl Sp. z o.o. polegająca na kompleksowej realizacji projektów skomplikowanych stron internetowych na zlecenie oraz coraz szerszej obsłudze wszelkich zagadnień z zakresu IT Partnerów Spółki, skierowały rozwój spółki w innych kierunkach.

Mając na uwadze zakres usług, świadczonych na rzecz podmiotów z grupy kapitałowej MNI, polegających na projektowaniu graficznym i kodowaniu webmasterskim, Spółka rozpoczęła obsługę informatyczną tych podmiotów.

Spółka NetShops.pl Sp. z o.o. rozwija swoją działalność także jako dostawca sprzętu komputerowego i biurowego. W roku 2013 roku Spółka kontynuowała budowę zaplecza personalnego oraz technicznego pod kontem świadczenia usług z zakresu IT, dotyczących administracji serwerami i siecią, usług programistycznych i wdrożeniowych, a także codziennego wsparcia technicznego, świadczonego na rzecz podmiotów zewnętrznym.

NetShops.pl Sp. z o.o. została zarejestrowana jako reseller domen oraz certyfikatów SSL i od momentu rejestracji przenosi pod swój nadzór wszystkie domeny i certyfikaty spółek z Grupy MNI oraz realizuje sprzedaż nowych. Współpraca NetShops.pl ze spółkami z Grupy MNI przynosi wymierne efekty dla obydwu stron.

2. Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy Hyperion

2.1. Najważniejsze wydarzenia i znaczące umowy zawarte w 2013 roku

26 marca 2013 roku Hyperion zawarł z Województwem Małopolskim reprezentowanym przez Zarząd Województwa Małopolskiego umowę nabycia udziałów w spółce „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Umowa). Przedmiotem Umowy było nabycie przez Hyperion 2.385 udziałów w spółce „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (MSS) o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki MSS. Strony ustaliły cenę sprzedaży udziałów na łączną kwotę 2.600.000 złotych. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło z chwilą podpisania Umowy. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegały od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu. MSS, której właścicielem jest Hyperion, będzie realizowała projekt, w ramach strategii budowania w Polsce szerokopasmowego Internetu, w wyniku którego zbuduje magistrale światłowodowe o łącznej długości ok. 3.000 km. MSS docelowo będzie zarządzał infrastrukturą i pełnił rolę Operatora Infrastruktury (OI) w modelu „operatora operatorów”, tzn. będzie udostępniał infrastrukturę podmiotom świadczącym usługi telekomunikacyjne. Docelowo MSS stanie się jedynym podmiotem, który będzie w stanie zaoferować w województwie małopolskim praktycznie nieograniczone zasoby szerokopasmowej infrastruktury sieciowej. Jednocześnie w dniu 25 marca 2013 roku na posiedzeniu Zarządu Województwa Małopolskiego została podjęta uchwała o przyznaniu spółce „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (MSS) dofinansowania w kwocie 64 mln zł na realizację projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa (Projekt MSS).

O złożeniu oferty nabycia udziałów w spółce „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie Spółka informowała raportem bieżącym nr 39/2012 z dnia 28 listopada 2012 roku. O wyborze oferty Hyperion jako najkorzystniejszej Spółka informowała raportem bieżącym nr 42/2012 z dnia 5 grudnia 2012 roku.

23 kwietnia 2013 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Hyperion S.A. podjęte zostały uchwały w przedmiocie emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji Spółki serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii A oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F z wyłączeniem w całości prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, celem wykonania praw do objęcia tych akcji wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych serii A oraz odpowiedniej zmiany Statutu Spółki.

28 maja 2013 roku Zarząd Hyperion S.A. podał do publicznej wiadomości nową koncepcję dalszego rozwoju Spółki oraz założenia nowej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Hyperion. W wyniku tej strategii Grupa Hyperion, będzie ośrodkiem konsolidacji aktywów światłowodowych całej Grupy i świadczenia na tych zasobach usług innym operatorom telekomunikacyjnym. W wyniku tej koncepcji planowana jest sprzedaż działalności multimedialnej realizowanej przez spółkę zależną Telestar S.A., która to działalność będzie kontynuowana poza strukturą Grupy Hyperion.

Podstawową przesłanką dla przyjęcia takiej strategii jest nabycie przez spółkę Hyperion S.A. od Zarządu Województwa Małopolskiego 100% udziałów w spółce celowej Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, która realizuje projekt „Małopolska Sieć Szerokopasmowa (Projekt MSS)”, dzięki któremu Grupa Hyperion wybuduje szerokopasmowe sieci światłowodowe o łącznej długości 3.000 km, którymi Hyperion będzie zarządzał. Jednocześnie konsolidując dotychczasowe zasoby infrastruktury światłowodowej Grupy Hyperion i MNI w okresie najbliższych 2 lat Grupa Hyperion zarządzać będzie infrastrukturą światłowodową o łącznej długości ponad 5 tysięcy kilometrów. Stanie się operatorem infrastrukturalnym o znaczącej pozycji rynkowej skoncentrowanym na usługach dla innych operatorów i będącym w stanie zaspokoić wszelkie potrzeby przesyłowe na dynamicznie rosnącym rynku ruchu IP.

Podstawowymi założeniami nowej strategii Grupy Hyperion będzie świadczenie usług:

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

których adresatami będą:

- operatorzy sieci telekomunikacyjnych i operatorzy sieci telewizji kablowych,
- providerzy internetowi,
- jednostki samorządowe i jednostki administracji,
- placówki edukacyjne.

Grupa Hyperion, przechodząc do sektora B2B (Business to Business), stanie się w ten sposób operatorem dla operatorów. Otworzy to rynek nowych produktów i znacząco wzmocni pozycję Grupy Hyperion w obsłudze pozostałych operatorów telekomunikacyjnych. Ponadto część dystrybucyjna sieci światłowodowych będzie aktywnym stanowiącym źródło istotnych przychodów.

24 czerwca 2013 roku do Spółki wpłynęło postanowienie o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 czerwca 2013 roku 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. Prawo objęcia akcji serii F może być wykonane od dnia objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A do dnia 31 grudnia 2020 roku. Treść uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 23 kwietnia 2013 roku została przekazana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 8/2013 z dnia 23 kwietnia 2013 roku. Ponadto Spółka informuje, iż ujawnione zostały w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany do Statutu Spółki uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 23 kwietnia 2013 roku. Po rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału nie uległy zmianie: liczba wszystkich wyemitowanych akcji Spółki, ogólna liczba głosów oraz kapitał zakładowy. Na dzień 24 czerwca 2013 roku kapitał zakładowy Hyperion wynosił nadal 12.307.000 złotych i dzielił się na:

- 6.475.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 6475000, o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 0000001 do 5000000 o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- 522.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 0000001 do 522000 o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- 310.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 0000001 do 310000 o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

27 czerwca 2013 roku spółka w 100% zależną od Hyperion, tj. spółka Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie zawarła z Województwem Małopolskim reprezentowanym przez Zarząd Województwa Małopolskiego umowę o dofinansowanie projektu nr MRPO.01.02.00-12-102/12 pt. „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007 – 2013. Dofinansowanie w kwocie 64 mln zł przeznaczone jest na realizację projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa (Projekt MSS), w ramach strategii budowania w Polsce szerokopasmowego Internetu, w wyniku którego Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (MSS) - spółka zależna od Hyperion wybuduje i pozyska sieci światłowodowe o łącznej długości ok. 3.000 km, którymi będzie zarządzała. MSS będzie pełnił rolę Operatora Infrastruktury (OI) w modelu „operatora operatorów”, tzn. będzie udostępniał infrastrukturę podmiotom świadczącym usługi telekomunikacyjne. Docelowo MSS stanie się podmiotem, który będzie w stanie zaoferować w województwie małopolskim praktycznie nieograniczone zasoby szerokopasmowej infrastruktury sieciowej. Pozostałe warunki Umowy pozostają bez zmian i nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu. O złożeniu oferty nabycia udziałów w spółce „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie Spółka informowała raportem bieżącym nr 39/2012 z dnia 28 listopada 2012 roku. O wyborze oferty Hyperion jako najkorzystniejszej Spółka informowała raportem bieżącym nr 42/2012 z dnia 5 grudnia 2012 roku. O zawarciu umowy nabycia udziałów w spółce „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” Sp. z o.o. oraz przyznaniu dotacji unijnej dla realizacji projektu „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2013 z dnia 26 marca 2013 roku.

12 lipca 2013 roku - uchwała Rady Nadzorczej Spółki 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. Zarząd Spółki w oparciu o powyższą uchwałę zaoferował objęcie warrantów subskrypcyjnych serii A w trybie subskrypcji prywatnej spółce MNI Telecom S.A. z siedzibą w Radomiu (obecnie MNI Centrum Usług S.A.) jako podmiotowi zainteresowanemu dofinansowaniem działalności Spółki, w szczególności, związanej z realizacją projektu nr MRPO.01.02.00-12-102/12 pt. „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007 – 2013. Zaoferowanie MNI Telecom objęcia warrantów subskrypcyjnych było zgodne z założeniami uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2013 roku oraz uchwały nr 5 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12 lipca 2013 roku, w myśl której oferta objęcia warrantów subskrypcyjnych miała być kierowana w szczególności do podmiotów, które prowadzą działalność telekomunikacyjną, w tym działalność polegającą na budowaniu lub obsłudze sieci telekomunikacyjnych. Objęcie przez MNI Telecom 1.250.968 warrantów subskrypcyjnych serii A nastąpiło za wkład pieniężny w wysokości 5.003.872,04 zł. Objęcie warrantów zostało dokonane poza rynkiem regulowanym. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o ustaleniu ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych serii A w kwocie 4 zł za każdy warrant, z tym zastrzeżeniem, że uiszczenie należności z tytułu objęcia Warrantów Subskrypcyjnych serii A będzie zaliczone na poczet pokrycia akcji serii F oraz podjęła uchwałę o ustaleniu ceny emisyjnej akcji serii F na 4 zł za akcję. Ponadto Rada Nadzorcza Spółki określiła termin przydziału i wydania Warrantów Subskrypcyjnych serii A na 14 dni od dnia przyjęcia oferty przez nie więcej niż 99 podmiotom. O fakcie podjęcia uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2013 roku Spółka informowała raportem bieżącym nr 08/2013 z dnia 23 kwietnia 2013 roku.

22 sierpnia 2013 - postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 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. Po zarejestrowaniu powyżej opisanej zmiany kapitał zakładowy Hyperion wynosi 13.500.779 zł. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich dotychczas wyemitowanych akcji wynosi 13.500.779.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki nastąpiła w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, który wynosi 24.614.000 złotych i dzieli się na nie więcej niż 24.614.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 00000001 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. Prawo objęcia akcji serii F może być wykonane od dnia objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Treść uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 23 kwietnia 2013 roku została przekazana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 8/2013 z dnia 23 kwietnia 2013 roku.

O rejestracji przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Hyperion S.A. oraz zmian w Statucie Spółki wraz z publikacją tekstu jednolitego statutu, Spółka informowała raportem bieżącym nr 13/2013 z dnia 24 czerwca 2013 roku.

23 sierpnia 2013 roku – zawarcie przez spółkę zależną „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (MSS) umów (dalej Umowy) ze spółką MGGP S.A. z siedzibą w Tarnowie (MGGP) oraz ze spółką Comp S.A. z siedzibą w Warszawie (Comp), których przedmiotem jest zaprojektowanie i wykonanie pasywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej oraz dostawa sprzętu aktywnego wraz z montażem w ramach projektu „Małopolska Sieć Szerokopasmowa”. Projekt budowy Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej będzie realizowany przy współpracy z MGGP, która wykona pasywną infrastrukturę sieci szerokopasmowej oraz z Comp, która odpowiedzialna będzie za dostawę sprzętu aktywnego wraz z montażem (Projekt MSS).

MSS wybuduje i pozyska na terenie województwa małopolskiego sieci światłowodowe o łącznej długości ok. 3.000 km oraz 19 węzłów dostępowych i 245 węzłów dystrybucyjnych, którymi będzie zarządzał. MSS będzie pełnił rolę Operatora Infrastruktury (OI) w modelu „operatora operatorów”, tzn. będzie udostępniał infrastrukturę podmiotom świadczącym usługi telekomunikacyjne. Docelowo MSS stanie się podmiotem, który będzie w stanie zaoferować w województwie małopolskim praktycznie nieograniczone zasoby szerokopasmowej infrastruktury sieciowej. Realizacja całości Projektu MSS powinna zostać zakończona w terminie do końca września 2015 roku. Całkowita wartość Umów wynosi ok. 120 mln zł. Wynagrodzenie MGGP z tytułu realizacji umowy wyniesie ok. 101.556.000 zł netto, a wynagrodzenie netto Comp z tytułu realizacji umowy wyniesie 18.780.800 zł. Umowy te wyczerpują zakres prac objętych kosztami kwalifikowanymi przewidzianymi w Projekcie MSS na poziomie 128 mln zł, co stanowi oszczędność w porównaniu z planowanym budżetem na poziomie 8 mln zł. Projekt MSS ma zagwarantowane finansowanie ze środków publicznych na poziomie 64 mln zł. Zabezpieczenie należytego wykonania Umów stanowi Gwarancja Dobrego Wykonania Umowy (GDWU), która służy pokryciu roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umów. Umowy przewidują kary umowne w wysokości 5.000.000 zł.

30 sierpnia 2013 – zawarcie przez spółkę zależną „Małopolska Sieć Szerokopasmowa” Sp. z o.o. (MSS) ze spółką Telekomunikacja Polska S.A. (TPSA) ramowej umowy o dostęp do kanalizacji kablowej.

Przedmiotem Umowy Ramowej jest umożliwienie MSS przez TPSA, na warunkach określonych w Umowie Ramowej oraz późniejszych Umowach Szczegółowych, dostępu i korzystania z kanalizacji kablowej w zakresie relacji pomiędzy studniami oraz do budynków w celu:

- ułożenia przez MSS lub jego podwykonawcę w kanalizacji kablowej własnego kabla lub kabli telekomunikacyjnych;
- ułożenia przez MSS lub jego podwykonawcę w kanalizacji pierwotnej własnej kanalizacji wtórnej i ułożeniu w niej własnego kabla telekomunikacyjnego.

Wydarzenia 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 KDPW S.A. ws. rejestracji w 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 Spółki 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 Spółki, 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 roku – 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.

13 marca 2014 – informacja Wielkopolskiej Sieci Szerokopasmową S.A. (WSS S.A.) o wyborze wspólnej oferty Hyperion S.A. i MNI Centrum Usług S.A. jako najkorzystniejszej w postępowaniu koncesyjnym dotyczącym "Koncesji na usługi Operatora Infrastruktury świadczone w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego w Projekcie: Budowa Wielkopolskiej Sieci Szerokopasmowej".

Wybrany przez WSS S.A. Operator infrastruktury będzie w okresie 7 lat odpowiedzialny za:

- zarządzanie wybudowaną siecią telekomunikacyjną szkieletowo-dystrybucyjną w województwie wielkopolskim,
- utrzymanie i konserwację infrastruktury,
- świadczenie usług dla operatorów sieci dostępowych.

2.2 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożenia

W związku ze zmianą profilu działania Grupy Hyperion z telekomunikacyjnego na medialny do najważniejszych czynników ryzyka w działalności Grupy Hyperion należy zaliczyć:

RYZIKO ZMIANY STRATEGII

Zmiana profilu działania Grupy Hyperion oraz podjęte działania są podstawą do wdrażania opracowanej i ze względu na specyfikę rynku ciągle aktualizowanej strategii, umożliwiającej realizację średnio - i długoterminowych celów Grupy. Nie można zatem 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 osiągnęte wyniki.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ TECHNOLOGII

Specyficznym dla spółek Grupy Kapitałowej Hyperion będzie fakt, iż w obszarze rynków na których Emitent i jego spółki zależne będą prowadzić działalność odnotowuje się szybki rozwój stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych. Duże tempo rozwoju produktów powoduje konieczność szybkiego dostosowania się do potrzeb, poprzez ciągłe opracowywanie nowych rozwiązań i oferowanie nowych a zarazem bardziej atrakcyjniejszych 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.

RYZIKO PONOSZENIA ZNACZĄCYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH

Grupa Kapitałowa w celu 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 ZWIĄZANE Z UTRATĄ 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 zbliżonym zakresie usług na terenie kraju oraz wysoki popyt połączony z atrakcyjnymi stawkami wynagrodzeń oferowany przez firmy zagraniczne, powoduje, że powstaje ryzyko utraty kluczowych pracowników oraz osłabienie 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.

RYZYKO OTOCZENIA PRAWNEGO

Przepisy prawa, regulujące działalność przedsiębiorców w Polsce, charakteryzują się znaczną niestabilnością, co rodzi różne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez Emitenta. Zmiany w obowiązujących przepisach mogą powodować w szczególności wzrost obciążeń publiczno-prawnych lub kosztów realizacji inwestycji Emitenta, np. w związku z bardzo silnym prawem własności.

RYZYKO POLITYKI PODATKOWEJ

Niestabilność systemu podatkowego spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych, rygorystyczne przepisy sankcyjne wprowadzają dużą niepewność w zakresie efektów podatkowych podejmowanych decyzji gospodarczych. Niewłaściwe - z punktu widzenia konsekwencji podatkowych, a w efekcie ostatecznych rezultatów finansowych - decyzje obniżają sprawność działania podmiotów gospodarczych, co może prowadzić do utraty konkurencyjności. Ponadto jednostki samorządu terytorialnego dążąc do maksymalizacji dochodów własnych, zwiększają stawki podatku od nieruchomości, w tym od nieruchomości liniowych, co może skutkować corocznym znaczącym wzrostem kosztów utrzymania sieci Emitenta.

RYZYKO ZMIANY STRUKTURY AKCJONARIATU

Spółka Hyperion S.A. jest obecnie kontrolowana przez notowaną na GPW w Warszawie spółkę holdingową MNI S.A. Spółka ta posiada pakiet kontrolny akcji Hyperion S.A., stanowiący obecnie 30,07% kapitału zakładowego Spółki i uprawniający do 30,07% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Jednakże, 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.

WPŁYW POTENCJALNYCH PRZYSZŁYCH PRZEJĘĆ I AKWIZYCJI

Jednym z elementów przyjętej strategii związanej ze zmianą profilu działalności Grupy były i są przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami, które mogą mieć istotny wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe. Procesy integracji nabytych w ostatnim okresie jednostek 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 struktura 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 ZWIĄZANE Z FINANSOWANIEM

W chwili obecnej spółki Grupy wykorzystują własne środki pieniężne. Podejmowanie dodatkowych działań strategicznych – akwizycje nowych podmiotów, może wiązać się z koniecznością uzyskiwania dodatkowego finansowania. Istnieje ryzyko nieuzyskania takiego finansowania, przez co Grupa Hyperion może być zmuszona do ograniczenia lub istotnej modyfikacji swoich planów rozwoju.

RYZYKO ZMIANY KURSU WALUT

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

RYZYKO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

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

RYZIKO CENOWE

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

RYZIKO KREDYTOWE

Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia Grupy Kapitałowej Hyperion ryzykiem kredytowym jest wartość pozostałych należności. Ryzyko kredytowe w Grupa Kapitałowa Hyperion jest ograniczone w znacznym stopniu z powodu posiadanych pozostałych należności od jednostek powiązanych.

RYZIKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Grupa Kapitałowa Hyperion monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zobowiązań kredytowych, przepływy z innych aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowanych przepływów z bieżącej działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym i kredyty bankowe.

RYZIKO 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.

RYZIKO KONKURENCJI

Hyperion S.A. i jej spółki zależne będą prekursorem wprowadzanych rozwiązań na rynku dostaw specjalizowanych usług medialnych. Rynek ten na chwilę obecną charakteryzuje się obecnością pewnej liczby podmiotów we wczesnym stadium rozwoju i relatywnie niewielkiej skali działania. Na tym tle Grupa Hyperion jest podmiotem o rozwiniętej strukturze organizacyjnej i rozbudowanej infrastrukturze teleinformatycznej. Jakkolwiek nie istnieją jeszcze niezależne analizy dla tego typu rynku, to według oceny Zarządu Hyperion S.A. w chwili obecnej ryzyko konkurencji w tym zakresie jest ograniczone.

3. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Hyperion.

3.1. Wyniki finansowe za rok 2013

Grupa Kapitałowa HYPERION	ROK 2013	Rok 2012
EBITDA (w tys. PLN)	5 548	1 113

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Hyperion za okres 01.01.2013 – 31.12.2013.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	19 095	16 496	4 604	3 952
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 811	671	1 160	161
III. Zysk (strata) brutto	3 176	-456	766	-109
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 825	-490	922	-117
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 349	2 629	325	630
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 063	3 819	-256	915
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-301	-6 769	-73	-1 622
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-15	-321	-4	-77
IX. Aktywa razem	120 463	94 703	29 047	23 165
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 598	50 859	16 300	12 440
XI. Zobowiązania długoterminowe	1	5	0	1
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	67 525	50 805	16 282	12 427
XIII. Kapitał własny	52 865	43 844	12 747	10 725
XIV. Kapitał zakładowy	13 501	12 307	3 255	3 010
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	52 865	43 844	12 747	10 725
XVI. EBITDA	5 548	1 113	1 338	267
XVII. Liczba akcji (w szt.)	13 500 779	12 307 000	13 500 779	12 307 000
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,28	-0,04	0,07	-0,01
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,92	3,56	0,94	0,87

Na dzień 31 grudnia 2013 roku majątek Grupy Kapitałowej Hyperion wynosił 120 463 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	7 534	6,25%
wartość firmy	65 457	54,34%
rzeczowe aktywa trwałe	8 750	7,26%
należności długoterminowe	1 393	1,16%
inwestycje długoterminowe	7 370	6,12%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	1 366	1,13%
aktywa trwałe	91 870	76,26%
aktywa obrotowe	28 593	23,74%
aktywa razem	120 463	100,00%

Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	52 865	43,88%
rezerwy	72	0,06%
zobowiązania długoterminowe	1	0,00%
zobowiązania krótkoterminowe	67 525	56,05%
pasywa razem	120 463	100,00%

Wybrane dane finansowe spółki Hyperion S.A. za okres 01.01.2013 – 31.12.2013.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	7 536	3 845	1 790	921
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 692	1 093	639	262
III. Zysk (strata) brutto	1 022	-786	243	-188
IV. Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 168	-791	277	-190
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	77	2 620	18	628
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	224	3 932	53	942
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-295	-6 735	-70	-1 614
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	6	-183	1	-44
IX. Aktywa razem	106 071	89 445	25 577	21 879
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 991	43 432	13 019	10 624
XI. Zobowiązania długoterminowe	53 144	42 533	12 814	10 404
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	52 080	46 013	12 558	11 255
XIII. Kapitał własny	13 501	12 307	3 255	3 010
XIV. Kapitał zakładowy	52 080	46 013	12 558	11 255
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 295	1 094	782	262
XVI. EBITDA	13 500 779	12 307 000	13 500 779	12 307 000
XVII. Liczba akcji (w szt.)	0,09	-0,06	0,02	-0,02
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	3,86	3,74	0,93	0,91
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7 536	3 845	1 790	921

Na dzień 31 grudnia 2013 roku majątek Hyperion S.A. wynosił 106 002 tys. zł, w tym:

wartości niematerialne	4 838	4,56%
rzeczowe aktywa trwałe	8 522	8,03%
należności długoterminowe	1 393	1,31%
inwestycje długoterminowe	80 877	76,25%
aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	855	0,81%
aktywa trwałe	96 485	90,96%
aktywa obrotowe	9 586	9,04%
aktywa razem	106 071	100,00%

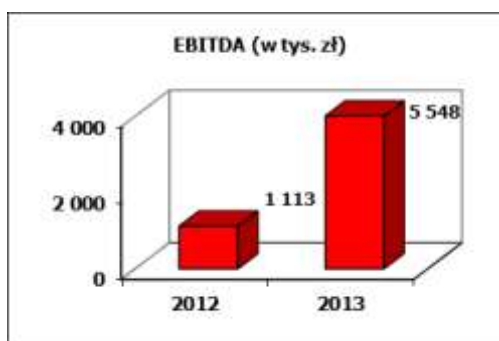
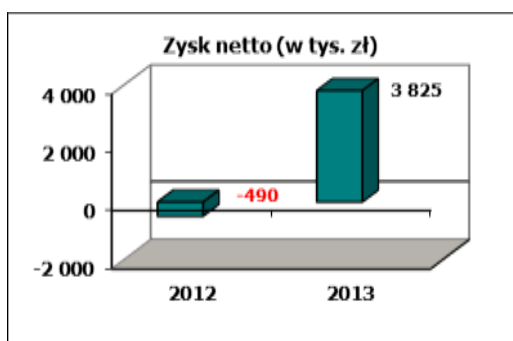
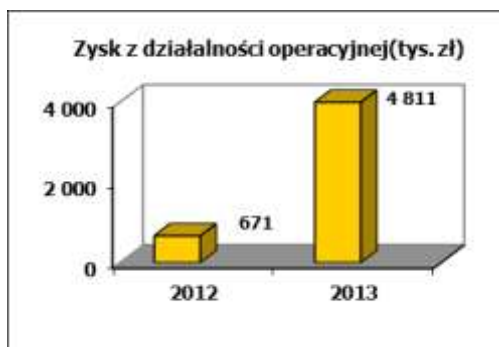
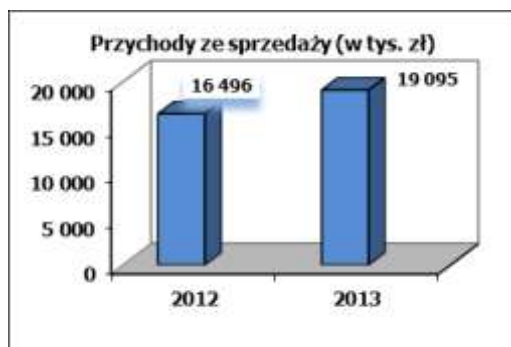
Posiadany majątek został sfinansowany:

kapitały własne	52 080	49,10%
rezerwy	72	0,07%
rozliczenia międzyokresowe	775	0,73%
zobowiązania krótkoterminowe	53 144	50,10%
pasywa razem	106 071	100,00%

W roku 2013 roku Grupa Kapitałowa Hyperion:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 19,095 mln zł, co w porównaniu do przychodów osiągniętych w roku 2012 w wysokości 16,496 mln zł stanowi wzrost o 15,76%,
- wypracowała zysk operacyjny (EBIT) w wysokości 4,811 mln zł w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w roku 2012 w wysokości 0,671 mln zł,
- wypracowała zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) w wysokości 5,548 mln zł, co w porównaniu do zysku operacyjnego przed amortyzacją, wypracowanego w roku 2012 w wysokości 1 113 mln zł stanowi wzrost o spadek o 78,06%,
- wypracowała zysk netto w wysokości 3,825 mln zł, w porównaniu do straty netto zanotowanej w roku 2012 w wysokości 0,49 mln zł.

Graficzne przedstawienie wybranych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Hyperion za rok 2013 w porównaniu do roku 2012 zostało zaprezentowane poniżej:



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 nocy objaśniającej 16C do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok 2013.

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 2013 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 2013 rok.

3.5 Posiadane środki a zamierzenia inwestycyjne

Obecnie spółki Grupy dokonują inwestycji korzystając wyłącznie z własnych wypracowanych środków oraz kredytów bankowych. Celem dodatkowych akwizycji mogą być podmioty z obszaru budowy technologii, tworzenia oraz dystrybuowania treści i zawartości usług mobilnych i medialnych.

W przypadku, gdyby realizacja jednej lub więcej transakcji przejęć innych podmiotów i związanych z nimi ewentualnych dalszych inwestycji okazała się z jakichkolwiek przyczyn niemożliwa do realizacji bądź nieefektywna, Emitent zastrzega sobie możliwość nie realizowania takiej/takich transakcji.

3.6 Przewidywany rozwój

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

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

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

Proces inwestycyjny projektu przewidziany jest na ok. 3 lata a start operacyjny MSS planowany jest na styczeń 2016 roku.

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

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

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

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

Świadczenie usług na własnych zasobach obejmie:

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

Usługi te będą kierowane do:

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

Świadczenie usług na zasobach innych właścicieli obejmie:

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

Usługi te będą analogicznie skierowane do:

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

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

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

W związku z powyższym nie należy wykluczyć sprzedaży działalności multimedialnej, realizowanej dotychczas przez spółkę zależną Telestar S.A., która to działalność będzie kontynuowana poza strukturą Grupy Hyperion.

4. Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz zmiany w składzie Zarządu Emitenta nie wystąpiły.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

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

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

1. Tomasz Szczypiński – Prezes Zarządu
2. Marian Halicki – Wiceprezes Zarządu
3. Marek Południkiewicz – 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 2013.

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 2013.

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

W 2013 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)

Liczba akcji Emitenta w posiadaniu członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 i na dzień 30 kwietnia 2014 (na podstawie informacji przekazanych Spółce):

Osoba	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 30.04.2014	
	Liczba akcji / Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji / Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Henryk Kondzielnik Członek Rady Nadzorczej	755.257 / 755.257	5,59% / 5,59%	755.257 / 755.257	5,59% / 5,59%
Tomasz Szczypiński Prezes Zarządu	793.779 / 793.779	5,88% / 5,88%	793.779 / 793.779	5,88% / 5,88%

5. Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy

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

Na dzień 1 stycznia 2013 roku kapitał zakładowy Hyperion S.A. wynosił 12.307.000,00 złotych (słownie złotych: dwanaście milionów trzysta siedem tysięcy) i dzielił się na 12.307.000 (słownie: dwanaście milionów trzysta siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 1 stycznia 2013 roku znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	MNI S.A.	4.060.000	32,99	4.060.000	32,99
2.	Andrzej Piechocki	1.601.462	13,01	1.601.462	13,01
3.	Welux S.A.	1.199.217	9,74	1.199.217	9,74
4.	Agata Piechocka	1.061.738	8,63	1.061.738	8,63
5.	Kondzielnik Henryk i Gabriela	755.257	6,14	755.257	6,14
6.	OFE Polsat	640.267	5,20	640.267	5,20

W dniu 22 sierpnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o podwyższeniu kapitału zakładowego Hyperion w ramach warunkowego podwyższenia kapitału z kwoty 12.307.000 złotych (słownie złotych: dwanaście milionów trzysta siedem tysięcy) do kwoty 13.500.779 złotych (słownie złotych: trzynaście milionów pięćset tysięcy siedemset siedemdziesiąt dziewięć), to jest o kwotę 1.193.779 złotych (słownie złotych: jeden milion sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt dziewięć) w drodze emisji 1.193.779 (słownie złotych: jeden milion sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt dziewięć) nowych akcji na okaziciela serii F od numeru 01 do numeru 1.193.779, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Hyperion S.A. wynosi 13.500.799,00 zł i dzieli się na 13.500.799 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, a akcjom tym odpowiada 13.500.799 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień 31 grudnia 2013 roku znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	MNI S.A.	4.060.000	30,07	4.060.000	30,07
2.	Agata Piechocka	1.724.000	12,77	1.724.000	12,77
3.	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

Na podstawie informacji przekazanych Spółce na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 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

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2013 roku do dnia publikacji raportów rocznych za rok 2013.

Akcjonariusz	Stan na dzień 28.02.2014		Stan na dzień 30.04.2014	
	Liczba akcji / Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji / Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MNI S.A.	4.060.000 / 4.060.000	30,07% / 30,07%	4.060.000 / 4.060.000	30,07% / 30,07%
Agata Piechocka	1.724.000 / 1.724.000	12,77% / 12,77%	1.724.000 / 1.724.000	12,77% / 12,77%
Welux S.A.	1.199.217 / 1.199.217	8,88% / 8,88%	N/A	N/A
PROFIHOLD S.A.	N/A	N/A	1.000.745 / 1.000.745	7,41% / 7,41%
Comp S.A.	900.000 / 900.000	6,67% / 6,67%	900.000 / 900.000	6,67% / 6,67%
Tomasz Szczypiński	793.779 / 793.779	5,88% / 5,88%	793.779 / 793.779	5,88% / 5,88%
Kondzielnik Henryk i Gabriela	755.257 / 755.257	5,59% / 5,59%	755.257 / 755.257	5,59% / 5,59%

Program nabywania akcji własnych

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.

Program skupu akcji własnych (Program) został uchwalony uchwałą zarządu z dnia 03 stycznia 2012 roku, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 1/2012 z dnia 03 stycznia 2012 roku, celem umożliwienia nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, finansowania 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 stosownej zgody Rady Nadzorczej Spółki. Realizacja Programu zakończy się nie później niż do 30 czerwca 2014 r. lub do czasu wyczerpania się środków finansowych przeznaczonych na realizację Programu. Nabywanie akcji własnych podjęte na podstawie Programu będzie realizowane za pośrednictwem Spółki bądź spółek zależnych od Spółki. Nabycie akcji własnych Spółki może nastąpić w szczególności, lecz nie wyłącznie, poprzez:

- a. składanie zleceń maklerskich;
- b. zawieranie transakcji pakietowych;
- c. zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym;
- d. ogłoszenie wezwania.

Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczona została kwota 4.800.000,00 złotych, obejmująca oprócz ceny akcji własnych, także koszty ich nabycia. Nabywanie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 30 czerwca 2014 roku lub do czasu wyczerpania się kwoty 4.800.000,00 złotych. Nabywanie akcji własnych Spółki może następować za cenę nie niższą niż 1,00 złoty i nie wyższą niż 8,00 złotych za jedną akcję.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Hyperion S.A. posiada 111.880 akcji własnych dających 0,83% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

6. Sprawy sądowe

W 2013 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 2013.

7.2 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Hyperion

W roku 2013 nie nastąpiły zasadnicze zmiany w zasadach zarządzania Grupą Kapitałową Hyperion.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2014 roku

Zarząd Hyperion S.A.

Tomasz Szczypiński

Prezes Zarządu

Marian Halicki

Wiceprezes Zarządu

Marek Południkiewicz

Wiceprezes Zarządu



OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU
ŁADU KORPORACYJNEGO W 2013 ROKU

Warszawa, 30 kwietnia 2014 roku

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdań Zarządu z działalności Hyperion S.A. i Grupy Kapitałowej Hyperion w 2013 roku. Oświadczenie zostało sporządzone zgodnie z § 91 ust. 5 pkt. 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

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

Z dniem 19 października 2011 r. weszły w życie zmiany Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, wprowadzone na podstawie Uchwały Rady Giełdy Nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Uchwałą Rady Giełdy Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. uchwalone zostały zmiany „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Tekst zbioru zasad dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, pod adresem: http://www.corpgov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf

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

W 2013 roku Spółka dwukrotnie informowała o jednorazowych odstępstwach od stosowania zasad ładu korporacyjnego:

- W dniu 23 kwietnia 2013 roku Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 1/2012, że obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie były transmitowane z wykorzystaniem sieci Internet ani upublicznione na stronie internetowej Spółki. Decyzja ta powodowana została faktem braku zainteresowania taką formą śledzenia obrad Walnego Zgromadzenia.
- W dniu 21 czerwca 2012 roku Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 4/2012, że obrady Walnego Zgromadzenia nie były transmitowane z wykorzystaniem sieci Internet ani upublicznione na stronie internetowej Spółki. Decyzja ta powodowana została faktem braku zainteresowania taką formą śledzenia obrad Walnego Zgromadzenia.

Informacja dotycząca zasad, których Spółka nie są na dzień sporządzenia oświadczenia przestrzegane:

Zasad 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.

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 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 Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowni przez audytora Spółki – firmę Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.

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 2013 roku znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. były w posiadaniu następujących podmiotów:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	MNI S.A.	4.060.000	30,07	4.060.000	30,07
2.	Agata Piechocka	1.724.000	12,77	1.724.000	12,77
3.	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

Znaczne pakiety akcji Spółki Hyperion S.A. na dzień przekazania niniejszego oświadczenia:

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

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. Spółce nie są znane żadne okoliczności powodujące ograniczenie wykonywania prawa głosu z akcji przez akcjonariuszy.

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz zmiany w składzie Zarządu Emitenta nie wystąpiły.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia:

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

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia:

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

Opis działania Zarządu i Rady Nadzorczej oraz jej komitetów

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 któregokolwiek 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.

Tomasz Szczypiński

Prezes Zarządu

Marian Halicki

Wiceprezes Zarządu

Marek Południkiewicz

Wiceprezes Zarządu