



**HYPERION Spółka Akcyjna
z siedzibą w Katowicach**

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ HYPERION S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W 2011 ROKU
ORAZ Z OCENY SPRAWOZDAŃ ZA 2011 ROK

Warszawa, 18 maja 2012 r.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke, located on the right side of the page.

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone w związku z następującymi regulacjami:

- Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych;
- cz. III ust. 1 punkty 1) i 3) załącznika do uchwały nr 15/1282/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 sierpnia 2011 roku, pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”;
- § 15 ust. 2 pkt 3) Statutu Spółki;
- § 3 ust. 2 litery - a), b), c), e) Regulaminu Rady Nadzorczej.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ I ZMIANY OSOBOWE W 2011 ROKU

Na dzień 1 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza Hyperion S.A. funkcjonowała w następującym składzie:

Andrzej Jerzy Piechocki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Foksa	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Karolina Kocemba	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Wasilewski	- Członek Rady Nadzorczej
Wiktor Fonfara	- Członek Rady Nadzorczej
Roman Kozieł	- Członek Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Hyperion S.A. funkcjonuje w następującym składzie:

Andrzej Jerzy Piechocki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Foksa	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Karolina Kocemba	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Wasilewski	- Członek Rady Nadzorczej
Wiktor Fonfara	- Członek Rady Nadzorczej
Roman Kozieł	- Członek Rady Nadzorczej

SPRAWOZDANIE Z PRAC RADY NADZORCZEJ W 2011 ROKU

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń:

- 25 marca 2011 roku,
- 15 kwietnia 2011 roku,
- 16 czerwca 2011 roku,
- 28 czerwca 2011 roku,

- 18 sierpnia 2011 roku,
- 6 grudnia 2011 roku.

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki.

W 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła łącznie 13 uchwał. Podejmowane w okresie sprawozdawczym przez Radę Nadzorczą prace obejmowały sprawy związane z:

- omówieniem i oceną sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010;
- omówieniem i oceną skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HYPERION oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010;
- omówieniem i oceną propozycji Zarządu odnośnie podziału zysku za rok obrotowy 2010;
- przyjęciem sprawozdania Rady Nadzorczej HYPERION S.A. z działalności w 2010 roku;
- zmianami w składzie Zarządu Spółki;
- ustaleniem zasad wynagradzania Prezesa Zarządu Spółki;
- wyborem Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- ustaleniem tekstu jednolitego Statutu Spółki w związku ze zmianami dokonanymi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2010 roku;
- wyborem biegłego rewidenta do badania sprawozdań za rok obrotowy 2010;
- wykonaniem zobowiązania Spółki względem Prezesa Zarządu wynikających z lit. a) ust. 4 § 8 kontraktu menadżerskiego z dnia 18 kwietnia 2011 roku, to jest zbycia na rzecz Prezesa Zarządu pakietu 200.000 akcji Spółki w cenie wynoszącej 1,00 złoty za 1 akcję Spółki, a więc łącznie kwotę wynoszącą 200.000,00 złotych za pakiet 200.000 akcji Spółki, jako dodatkowego elementu wynagrodzenia.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Rady Nadzorczej w 2011 roku.

OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2011

Badanie sprawozdania finansowego Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku zostało przeprowadzone przez firmę audytorską Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp. k.

Na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz zapisów Statutu, Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku składającego się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu na dzień 31.12.2011r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości 107.001 tys. zł,
- rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r., który wykazuje zysk netto w wysokości 648 tys. zł,
- zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.069 tys. zł,
- rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 87 tys. zł,
- informacji dodatkowej.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hyperion za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku składającego się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2011r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości 112.257 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r., który wykazuje zysk netto w wysokości 359 tys. zł,
- skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 31.188 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 2.187 tys. zł,
- informacji dodatkowej.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami niezależnego biegłego rewidenta – Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu wybranego do badania

sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz z raportami uzupełniającymi opinie z badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami.

Ocena sytuacji Spółki na podstawie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej sporządzonych za 2011 rok przedstawia się następująco:

- W związku ze zmianą profilu działalności Hyperion S.A. oraz w celu konsolidacji aktywów telekomunikacyjnych Grupy Kapitałowej MNI w ramach jednego podmiotu tj. MNI Telecom S.A., Hyperion S.A. rozpoczęła wdrażanie strategii, w ramach której skoncentrowała się w 2011 roku 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 Grupy MNI,
 - dostępu do ofert kontentowych: e-booki, komercyjne przekazy multimedialne - filmy, programy sportowe itp.

- W 2011 roku Spółka kontynuowała działania związane z budową Grupy realizującej założenia strategii rozwoju Spółki na najbliższy okres, której celem jest osiągnięcie efektów synergii przez podmioty wchodzące w skład Grupy.

Podsumowując wyniki gospodarcze osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową Hyperion w 2011 roku należy stwierdzić, iż był to rok działalności Spółki zakończony zrealizowaniem celów postawionych przed Spółką.

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ
I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Za system kontroli wewnętrznej w spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Finansowy/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, które podlegają dwustopniowej weryfikacji i akceptacji. Stosowany system pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu zobowiązań Spółki.

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 przeglądowi przez audytora Spółki – firmę Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp. k.

Rada Nadzorcza ocenia system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki jako wystarczający.

WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA

1. W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. sprawozdania finansowego Hyperion S.A. za rok obrotowy 2011 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.
2. W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hyperion za rok obrotowy 2011 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

3. Rada Nadzorcza zaaprobowwała zaproponowany przez Zarząd sposób podziału zysku netto w kwocie 648 tys. zł za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. na kapitał zapasowy Spółki.
4. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki i wnioskuje o udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2011 roku – Panu Markowi Południkiewiczowi za okres od 01 stycznia 2011 roku do 25 marca 2011 roku, Panu Robertowi Świątek za okres od 01 stycznia 2011 roku do 25 marca 2011 roku, Pani Annie Gac za okres od 21 stycznia 2011 roku do 25 marca 2011, roku Panu Robertowi Kwiatkowskiego za okres od 15 kwietnia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.



Andrzej Piechocki
Przewodniczący Rady Nadzorczej Hyperion S.A.