

JUPITER S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.

30 września 2014 r.

Jupiter S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Jupiter S.A. przekazuje śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r. zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity - Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 r. poz. 133).

Zarząd zapewnia, że sporządzone jednostkowe sprawozdanie finansowe oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 września 2014 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W skład sprawozdania wchodzi następujące elementy:

- skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skrócony rachunek zysków i strat,
- skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- skrócona informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Grzegorz Hajdarowicz
Prezes Zarządu

Agata Kalińska
Wiceprezes Zarządu

Monika Cieślak
Odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Kraków, 14 listopada 2014 r.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	81	312	244
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	192 622	193 609	194 786
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31 234	25 412	29 936
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	97 070	100 741	101 529
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 189	2 376	761
Aktywa, razem	323 196	322 450	327 256
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 415	5 596	5 904
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	500	500	500
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	4 831	4 719
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	13 305	12 759	14 494
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	76 801	82 249	84 515
Zobowiązania, razem	116 021	105 935	110 132
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	9 915	9 915	9 915
Akcje własne	-	-	-
Pozostałe kapitały	73 883	76 058	77 083
Zyski zatrzymane / Straty nie pokryte	123 377	130 542	130 126
Zyski zatrzymane / Straty nie pokryte z lat ubiegłych	130 542	130 920	130 921
Zysk / Strata netto bieżącego okresu	-7 165	-378	-795
Kapitał własny, razem	207 175	216 515	217 124
Pasywa, razem	323 196	322 450	327 256

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres 9 miesiące od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres 3 miesiące od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres 9 miesiące od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody i zyski	914	4 928	4 377	11 411
Przychody i zyski z inwestycji	147	2 833	3 945	9 479
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	790	2 079	-	-
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	-23	16	-56	1 322
Dodatnie różnice kursowe	-	-	488	610
Koszty i straty	-2 740	-11 360	-4 256	-14 077
Koszty i straty z inwestycji	-	-3 161	-1 297	-1 304
Koszty operacyjne	-2 735	-8 181	-2 489	-9 486
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-5	-18	660	-1 081
Rezerwy i utrata wartości	-	-	-834	-1910
Ujemne różnice kursowe	-	-	-296	-296
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-1 826	-6 432	121	-2 666
Podatek dochodowy	46	-733	2 924	1 871
Zysk / Strata netto	-1 780	-7 165	3 045	-795
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego (w zł)				
- podstawowy	-0,02	-0,07	0,03	0,00
- rozwodniony	-0,02	-0,07	0,03	0,00

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres 9 miesiące od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres 3 miesiące od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres 9 miesiące od 01.01.2013 do 30.09.2013
Zysk/ Strata netto	-1 780	-7 165	3 045	-795
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków	-342	-2 175	-3 331	-4 197
- Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-342	-2 175	-3 331	-4 197
- Podatek dochodowy	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
- Pozostałe dochody	-	-	-	-
- Podatek dochodowy	-	-	-	-
Razem inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-2 122	-9 340	-286	-4 992

Jupiter S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/Straty nie pokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2013 r.	9 915	-	77 905	130 920	218 740
-inne całkowite dochody	-	-	-822	-	-822
-zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-795	-795
-zmiana kapitału własnego w związku z rozpoznananiem utraty wartości	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-822	-795	-1 617
- zakup akcji własnych	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2013 r.	9 915	-	77 083	130 126	217 124
Stan na 1 stycznia 2013 r.	9 915	-	77 905	130 920	218 740
-inne całkowite dochody	-	-	-1 762	-	-1 762
-zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-378	-378
Całkowite dochody	-	-	-1 762	-378	-2 140
-pozostałe	-	-	-85	-	-85
Stan na 31 grudnia 2013 r.	9 915	-	76 058	130 542	216 515
Stan na 1 stycznia 2014 r.	9 915	-	76 058	130 542	216 515
-inne całkowite dochody	-	-	-2 175	-	-2 175
-zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-7 165	-7 165
Całkowite dochody	-	-	-2 175	-7 165	-9 340
-pozostałe	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2014 r.	9 915	-	73 883	123 377	207 175

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2014 /okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał 2013 /okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-6 432	-2 666
Korekty razem	-2 546	-7 578
Amortyzacja	-	-
Zyski/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-	-314
Odsetki i dywidendy	-201	-
Koszty odsetek	4 467	6 532
Zysk/ Strata z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-10 482	-13 796
-aktywów wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
- aktywów dostępnych do sprzedaży	-1 188	-38 011
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	188	-395
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-14 246	29 636
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 219	-3 561
- rezerwy na podatek dochodowy	545	-1 465
Pozostałe	3 670	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 978	-10 244
Podatek dochodowy	-732	1 871
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-9 710	-8 373

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	27 985	8 390
Odsetki otrzymane	3 779	-
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 456	-
Sprzedaż jednostek powiązanych i pozostałych	-	-
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	7 750	8 390
Wydatki	-3 760	-
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone	-3 760	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	24 225	8 390

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	294	36 700
Wpływy z emisji akcji	-	-
Wpływy z emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	-	36 700
Kredyty i pożyczki otrzymane	294	-
Wydatki	-15 040	-36 684
Zakup akcji własnych	-	-
Odsetki zapłacone	-4 621	-6 634
Splata kredytów i pożyczek	-4 119	-50
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	- 6 300	-30 000
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-14 746	16

Przepływy pieniężne netto, razem	-231	33
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	312	211
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	81	244

1. INFORMACJE OGÓLNE

Jupiter Spółka Akcyjna została utworzona dnia 15 grudnia 1994 r. na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z późniejszymi zmianami) i do dnia 31 grudnia 2012 r. działała w oparciu o przepisy tej ustawy oraz kodeksu spółek handlowych. Od 1 stycznia 2013 r. Spółka działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych. Jupiter S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Jupiter (dalej „Grupa Kapitałowa”).

Siedzibą Jupiter S.A. jest Polska, Kraków, ul. Wrocławska 53. Od 1997 r. akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Przedmiotem działalności Jupiter Spółka Akcyjna jest:

- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
- nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce,
- nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty, o których mowa wyżej,
- wykonywanie praw z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych,
- rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
- udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce,
- zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Spółki.

W okresie sprawozdawczym głównym przedmiotem działalności Jupiter S.A. było nabywanie i zbywanie papierów wartościowych oraz wynajem nieruchomości nabytych w wyniku połączenia z KCI Krowodrza Sp. z o.o. w dniu 29 sierpnia 2013 r. Pozostała działalność Spółki polega na lokowaniu środków pieniężnych w lokaty bankowe i pożyczki.

Jupiter S.A. został utworzony jako narzędzie realizacji programu powszechnej prywatyzacji, będąc z jednej strony podmiotem skupionym przede wszystkim na restrukturyzacji i prywatyzacji spółek wniesionych przez Skarb Państwa, a z drugiej, będąc instytucją inwestowania dla ogółu obywateli polskich, uczestniczących w programie za pośrednictwem powszechnych świadectw udziałowych. Świadectwa te zostały następnie skonwertowane na akcje w każdym z narodowych funduszy inwestycyjnych. Skarb Państwa pozostawał do czasu ujawnienia akcjonariatu prywatnego (konwersja świadectw udziałowych na akcje), czyli do końca 1998 r. jedynym akcjonariuszem. Powstało 15 narodowych funduszy inwestycyjnych, powołanych 15 grudnia 1994 r. a zarejestrowanych w marcu 1995 r. Dwa z nich tj. Trzeci Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. oraz XI Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. zostały 1 marca 2000 r. połączone w jeden pod nazwą Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. Fundusz do końca roku 2012 zarządzany był przez Firmę Zarządzającą Trinity Management Sp. z o.o.

Zgodnie z ustawą o NFI akcje spółek wniesionych do narodowych funduszy inwestycyjnych zostały rozdzielone w następujący sposób:

- pakiet 33% akcji każdej z 512 spółek wniesiony został do jednego z NFI jako pakiet wiodący,
- 27% akcji zostało podzielone pomiędzy pozostałe 14 funduszy i wniesione do nich jako pakiet mniejszościowy stanowiący ok. 1,93% akcji danej spółki,
- do 15% akcji każdej ze spółek zostało nieodpłatnie udostępnione uprawnionym pracownikom tych spółek,
- pozostałe akcje wniesionych spółek (ok. 25%) zachował Skarb Państwa.

Z dniem 1 stycznia 2013 r. zaczęła obowiązywać ustawa z dnia 30 marca 2012 r. o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz.U. 2012, poz. 596). Podstawowym celem przedłożonej ustawy jest uchylenie, w związku z zakończeniem Programu Powszechnej Prywatyzacji, ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202, z późn. zm.), a także doprowadzenie do zmiany firm podmiotów, które pierwotnie stanowiły narodowe fundusze inwestycyjne oraz likwidacja związanych z tymi funduszami preferencji podatkowych.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 września 2014 r.

Działalność Jupiter S.A. nie podlega sezonowości lub cykliczności.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 14 listopada 2014 r.

Jupiter S.A. sporządził również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jupiter S.A. zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez UE. Konsolidacją zostały objęte jednostki, w odniesieniu do których Jupiter S.A. ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną lub posiada co najmniej połowę praw głosu na posiedzeniach Zgromadzeń Wspólników tych jednostek. W sprawozdaniu finansowym zostały one objęte konsolidacją metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Konsolidacją zostały objęte również jednostki stowarzyszone. W sprawozdaniu finansowym udziały jednostek stowarzyszonych zostały wycenione metodą własności. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jupiter S.A. za III kwartał 2014 r. zostało zatwierdzone w dniu 14 listopada 2014 r. i ogłoszone łącznie z niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Jupiter S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jupiter S.A. powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Grupy. W ten sposób czytelnik sprawozdania może uzyskać pełną informację na temat sytuacji finansowej, jej zmian oraz osiągniętych wyników Grupy jako całości.

Lista znaczących inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone przedstawia się następująco:

Na dzień 30 września 2013 r.

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
KCI S.A.	Spółka stowarzyszona	Polska	26,61%	26,61%
KCI Centrum Zabłocie Sp. z o. o.	Spółka zależna	Polska	85,32%*	85,32%*
Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A.	Spółka zależna	Polska	99,90%	99,90%
SAGAR Sp. z o.o. w likwidacji	Spółka zależna	Polska	100,00%	100,00%
Gremi Media S.A.	Spółka zależna	Polska	46,79%	61,28%
KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa	Spółka zależna	Polska	35,00%**	35,00%**

*udział pośredni i bezpośredni w kapitale spółki

**udział w sumie komandytowej i wyniku spółki

W dniu 19 kwietnia 2013 r. Sąd Rejonowy w Krakowie zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sadowym przekształcenie spółki KCI Park Technologiczny Rybitwy Sp. z o.o. w spółkę komandytowo-akcyjną. Z dniem zarejestrowania spółka działa pod firmą Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością –Rybitwy-Spółka komandytowo-akcyjna.

W dniu 29 sierpnia 2013 r. Sad Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie spółki Jupiter SA (spółka przejmująca) ze spółkami KCI Krowodrza Sp. z o.o. oraz Forum XII Alfa Sp. z o.o. (spółki przejmowane)

W dniu 17 października 2013 r. Sąd Rejonowy w Krakowie zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sadowym przekształcenie spółki KCI Centrum Zabłocie Sp. z o.o. w spółkę komandytowo-akcyjną . Z dniem zarejestrowania spółka działa pod nazwą Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna.

W dniu 30 października 2013 r. Sąd Rejonowy w Krakowie wykreślił z Krajowego Rejestru Sadowego spółkę Sagar Sp. z o.o. w likwidacji.

W dniu 26 sierpnia 2013 r. spółka zależna Sagar Sp. z o.o. w likwidacji w związku z zakończeniem trwającej likwidacji przekazała spółce Jupiter S.A. w postaci dywidendy likwidacyjnej 371.566 akcji spółki Gremi Media S.A. W dniu 29 sierpnia 2013 r. Sad Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS:0000282504 za kwotę 8.505.075,00 zł w ramach rozliczenia wierzytelności spółki Jupiter wynikającej z umowy pożyczki z dnia 30 czerwca 2011 r. Na dzień 30 września 2013 r. Jupiter S.A. posiada bezpośrednio 35% udziału w prawach i obowiązkach w KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa (w związku z połączeniem z KCI Krowodrza Sp. z o.o. w dniu 29 sierpnia 2013 r. na majątek Jupiter S.A. przeszedł 10 % udział należący do KCI Krowodrza Sp. z o.o.) .

W dniu 2 września 2013 r. Jupiter S.A. nabyła od spółki Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta SKA z siedzibą w Krakowie na zasadzie umowy datio in solutum udział w prawach i obowiązkach w spółce KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska - spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS:0000282504 za kwotę 8.505.075,00 zł w ramach rozliczenia wierzytelności spółki Jupiter wynikającej z umowy pożyczki z dnia 30 czerwca 2011 r. Na dzień 30 września 2013 r. Jupiter S.A. posiada bezpośrednio 35% udziału w prawach i obowiązkach w KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa (w związku z połączeniem z KCI Krowodrza Sp. z o.o. w dniu 29 sierpnia 2013 r. na majątek Jupiter S.A. przeszedł 10 % udział należący do KCI Krowodrza Sp. z o.o.) .

Na dzień 31 grudzień 2013 r.

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
KCI S.A.	Spółka stowarzyszona	Polska	26,61%	26,61%
Gremi Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A.	Spółka zależna	Polska	85,32%*	85,32%*
Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A.	Spółka zależna	Polska	99,90%	99,90%

Jupiter S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Gremi Media S.A.	Spółka zależna	Polska	46,79%	61,28%
KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa	Spółka stowarzyszona	Polska	35,00%**	35,00%**
Gremi Communication Sp. z .o.	Spółka stowarzyszona	Polska	29,76%	29,76%
Presspublica Sp. z o.o.	Spółka stowarzyszona	Polska	43,61%	43,61%

*udział pośredni i bezpośredni w kapitale spółki

**udział w sumie komandytowej i wyniku spółki

W dniu 19 kwietnia 2013 r. Sąd Rejonowy w Krakowie zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sadowym przekształcenie spółki KCI Park Technologiczny Rybitwy Sp. z o.o. w spółkę komandytowo-akcyjną. Z dniem zarejestrowania spółka działa pod firmą Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością –Rybitwy-Spółka komandytowo-akcyjna.

W dniu 17 października 2013 r. Sąd Rejonowy w Krakowie zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sadowym przekształcenie spółki KCI Centrum Zabłocie Sp. z o.o. w spółkę komandytowo-akcyjną . Z dniem zarejestrowania spółka działa pod nazwą Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna. W dniu 8 kwietnia 2014 r. nastąpiła zmiana nazwy Gremi Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie SKA, która od tego dnia działa pod firmą KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie SKA.

W dniu 26 sierpnia 2013 r. spółka zależna Sagar Sp. z o.o. w likwidacji w związku z zakończeniem trwającej likwidacji przekazała spółce Jupiter S.A. w postaci dywidendy likwidacyjnej 371.566 akcji spółki Gremi Media S.A. W dniu 30 października 2013 r. Sąd Rejonowy w Krakowie wykreślił z Krajowego Rejestru Sądowego spółkę Sagar Sp. z o.o. w likwidacji.

W dniu 29 sierpnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie spółki Jupiter SA (spółka przejmująca) ze spółkami KCI Krowodrza Sp. z o.o. oraz Forum XIII Alfa Sp. z o.o. (spółki przejmowane). W związku z powyższym bezpośrednio na majątek spółki Jupiter S.A. przeniesiono 1.869.810 akcji spółki Gremi Media S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Jupiter S.A. posiadała bezpośrednio 2.321.429 akcji w spółce Gremi Media S.A., co stanowi 46,79% w kapitale zakładowym i 61,28% w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

W roku 2013 Jupiter S.A. zwiększył swój udział w kapitale zakładowym spółki Gremi Communication Sp. z o.o. Na dzień 1 stycznia 2013 r. Spółka posiadała 91.300 udziałów w spółce Gremi Communication Sp. z o.o. co stanowiło 15,81% w kapitale zakładowym tej spółki. W dniu 29 sierpnia 2013 r. w wyniku połączenia Jupiter S.A. z Forum XIII Alfa Sp. z o.o. emitent stał się właścicielem kolejnych 27.000 udziałów w spółce Gremi Communication Sp. z o.o. o wartości według ceny nabycia 1.350 tys. zł. W dniu 30 września 2013 r. Sąd Rejonowy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego w Gremi Communication Sp. z o.o. o 96.400 udziałów o wartości nominalnej 8.020 tys. zł, które objął Jupiter S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Jupiter S.A. posiadała bezpośrednio 214.700 udziałów w Gremi Communication Sp. z o.o., co stanowi 29,76% w kapitale zakładowym tej spółki. W dniu 17 grudnia 2013 r. Jupiter S.A. wpłacił spółce Gremi Communication Sp. z o.o. środki w wysokości 1.145 tys. zł tytułem objęcia 22.900 nowych udziałów, które zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 maja 2014 r. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w spółce Gremi Communication Sp. z o.o., które miało miejsce w grudniu 2013 r. Jupiter S.A. posiadałby 30,95% w kapitale zakładowym tej spółki.

W dniu 2 września 2013 r. Jupiter S.A. nabyła od spółki Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta SKA z siedzibą w Krakowie na zasadzie umowy datio in solutum udział w prawach i obowiązkach w spółce KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska - spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS:0000282504 za kwotę 8.505.075,00 zł w ramach rozliczenia wierzytelności spółki Jupiter wynikającej z umowy pożyczki z dnia 30 czerwca 2011 r. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Jupiter S.A. posiada bezpośrednio 35% udziału w prawach i obowiązkach w KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa (w związku z połączeniem z KCI Krowodrza Sp. z o.o. w dniu 29 sierpnia 2013 r. na majątek Jupiter S.A. przeszedł 10 % udział należący do KCI Krowodrza Sp. z o.o. o wartości według ceny nabycia 700 tys. zł) .

W wyniku zawarcia w dniach 2 września 2013 roku oraz w dniu 3 września 2013 roku umów Jupiter S.A. nabyła łącznie 3.812 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 3.812.000,00 zł i uprawniających łącznie do 3.812 głosów stanowiących 43,62% ogólnej liczby głosów w zgromadzeniu wspólników spółki Presspublica Sp. z o.o. (dawniej Gremi Media sp. z o.o.) Nabycie to miało charakter długoterminowej lokaty kapitałowej.

Nabycie przedmiotowych udziałów nastąpiło na mocy:

A.4 umów datio in solutum zawartych ze spółką Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie, która w dniu 30 sierpnia 2013r. przystąpiła do zobowiązań po stronie Grzegorza Hajdarowicza i w dniu 2 września 2013r ww. udziałami spłaciła wierzytelności Jupiter wynikające z poniższych umów:

(1) umowy pożyczki z dnia 2 grudnia 2008 r.

(2) umowy pożyczki z dnia 6 lutego 2009 r.

- (3) umowy pożyczki z dnia 29 maja 2009 r.
- (4) umowy pożyczki z dnia 21 października 2009 r.
- (5) umowy pożyczki z dnia 21 grudnia 2009 r.
- (6) umowy pożyczki z dnia 23 czerwca 2010 r.
- (7) umowy pożyczki z dnia 21 lipca 2011 r.
- (8) umowy pożyczki z dnia 3 kwietnia 2008 r.
- (9) umowy pożyczki z dnia 2 czerwca 2008 r.
- (10) umowy pożyczki z dnia 10 lipca 2008 r.
- (11) umowy pożyczki z dnia 16 marca 2009 r.
- (12) umowy pożyczki z dnia 30 czerwca 2011 r.
- (13) porozumienia konwersyjnego z dnia 30 grudnia 2011 r.

,a w dniu 3 września 2013r. spłaciła wierzytelności spółki Jupiter S.A. wynikające z umów:

- (14) umowy pożyczki z dnia 02 listopada 2010 r.
- (15) umowy pożyczki z dnia 30 października 2007 r.

W wyniku realizacji tych umów Jupiter S.A. nabył 2.748 udziałów w Presspublica Sp. z o.o.

B. W wyniku wykonania w dniu 2 września 2013 r. porozumienia przedinwestycyjnego z dnia 2 października 2012 r., z którego prawa przeszły na spółkę Jupiter S.A. w dniu 29 sierpnia 2013r. tj. w dniu połączenia spółki Jupiter S.A. ze spółką Forum XIII Alfa sp. z o.o., została zawarta ze spółką Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta spółka komandytowo-akcyjna umowa przeniesienia 284 udziałów w spółce Gremi Media sp. z o.o. na rzecz Jupiter S.A. Na mocy ww. umów udziały w spółce Gremi Media sp. z o.o. zostały nabyte za kwotę wynoszącą 22.537,00 zł za jeden udział, ustalonej na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny (biegłego).

C. Ponadto w dniu 2 września 2013 r. spółka Jupiter S.A. nabyła łącznie 780 udziałów w spółce Gremi Media sp. z o.o. w wyniku wykonania 2 przedwstępnych umów sprzedaży, z których prawa w dniu 30 sierpnia 2013 r. przeszły na spółkę Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta spółka komandytowo-akcyjna. W wyniku wykonania umowy przedwstępnej:

- (1) zawartej dnia 6 października 2011 r. spółka Jupiter S.A. nabyła 345 udziałów spółki Gremi Media sp. z o.o. za cenę określoną w umowie przedwstępnej i wynoszącą 4.423.077,05 zł
- (2) zawartej dnia 21 września 2011 r. 435 udziałów spółki Gremi Media sp. z o.o. za cenę ustaloną w umowie przedwstępnej i wynoszącą 5.576.922,95 zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Jupiter S.A. posiadała 3.812 udziałów w spółce Presspublica Sp. z o.o. o wartości według ceny nabycia 78.572 tys. zł, co stanowi 43,61% w jej kapitale zakładowym.

Na dzień 30 września 2014 r.

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
KCI S.A.	Spółka stowarzyszona	Polska	26,61%	26,61%
KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A.	Spółka zależna	Polska	85,32%*	85,32%*
Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A.	Spółka zależna	Polska	100,00%	100,00%
Gremi Media S.A.	Spółka zależna	Polska	46,79%	61,28%
KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa	Spółka stowarzyszona	Polska	35,00%**	35,00%**
Gremi Communication Sp. z .o.	Spółka stowarzyszona	Polska	35,75%*	35,75%*
Presspublica Sp. z o.o.	Spółka stowarzyszona	Polska	43,61%	43,61%

*udział pośredni i bezpośredni w kapitale zakładowym spółki

**udział w sumie komandytowej i wyniku spółki

W dniu 25 marca 2014 r. Jupiter S.A. nabyła od Gremi Development Sp. z o.o. 9.602 akcje Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy SKA za kwotę 41.500 z, które stanowiły 0,1% udziału w kapitale zakładowym spółki. Na dzień 30 września 2014 r. Jupiter S.A. posiadała 100% w kapitale zakładowym Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A.

W dniu 8 maja 2014 r. Jupiter S.A. objęła 22.900 nowych udziałów w Gremi Communication Sp. z o.o. za kwotę 1.145 tys. zł. Na dzień 30 września 2014 r. Jupiter S.A. posiada bezpośrednio 237.600 udziałów w Gremi Communication Sp. z o.o. co stanowi 26,76% w kapitale zakładowym tej spółki. W związku z tym, że spółka zależna od Jupitera Gremi Media S.A. posiada na dzień bilansowy 170.400 udziałów spółki Gremi Communication Sp. z o.o., co stanowi 19,21% w kapitale zakładowym tej spółki, Jupiter mając 46,79% w kapitale zakładowym Gremi Media S.A. posiada udział pośredni w Gremi Communication Sp. z o.o. w wysokości 8,99%. Na dzień 30 września 2014 r. Jupiter posiada łączny (pośredni i bezpośredni) udział w kapitale Gremi Communication Sp. z o.o. w wysokości 35,75%.

W dniu 30 stycznia 2014 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30 stycznia 2014 r. dokonano wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu KCI S.A. uchwalonego w dniu 16 grudnia 2013 r. w zakresie zmiany § 9 ust. 1 statutu, tj. zmiany wartości nominalnej akcji KCI S.A. z dotychczasowej wysokości 50 groszy na 5 groszy, tj. tzw. splitu akcji. W wyniku w/w rejestracji nie uległa zmianie wysokość kapitału zakładowego, zmianie uległa liczba akcji (pomnożenie przez 10). Obecna wysokość kapitału zakładowego wynosi: 18.196.500 zł i dzieli się na 363.930.000 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Łączna liczba głosów płynących ze wszystkich akcji KCI S.A. wynosi 363.930.000. W związku z powyższym, obecne brzmienie art. 9 ust. 1 statutu spółki jest następujące:

9.1 Kapitał zakładowy wynosi 18.196.500,00 zł i jest podzielony na 363.930.000 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

W związku z dokonaniem splitu akcji przez KCI S.A. na dzień 30 września 2014 r. Jupiter S.A. posiadała 96.846.780 akcji KCI S.A. stanowiących 26,61% w kapitale zakładowym tej Spółki.

2. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

2.1 Podstawa sporządzenia

W dniu 7 lutego 2005 r. Walne Zgromadzenie Jupiter NFI S.A., działając na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami) zwaną dalej "Ustawą", postanowiło, iż Spółka, począwszy od dnia 1 stycznia 2005 r., jednostkowe sprawozdania finansowe będzie sporządzać zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (zwanymi dalej „MSSF, które zostały zatwierdzone przez UE”).

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2014 r. zawiera również informacje na temat portfela inwestycyjnego, które zostały przygotowane i zaprezentowane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 r. poz. 133, z późniejszymi zmianami) zwanym dalej "Rozporządzeniem MF".

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone w tysiącach złotych.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji w okresie co najmniej 12 miesięcy.

2.2 Ciągłość stosowanych zasad rachunkowości i porównywalność

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Jupiter S.A. został przedstawiony w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2013, opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2014 r.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

- Zmiany do MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*
- Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Emitenta, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 *Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Jupiter S.A.

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 *Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Jupiter S.A.

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Jupiter S.A.

- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Jupiter S.A.

- Zmiany do MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta.

- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Jupiter S.A.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta.

- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta.

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Emitenta

Jupiter S.A. nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych wynikających z wcześniejszego zastosowania standardów za III kwartał 2013 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Emitent nie zdecydował o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Jupiter S.A. zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Emitent zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Jupiter S.A.

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Jupiter S.A. zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowych standardów. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowych standardów.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Emitent zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Jupiter S.A. zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego, w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Spółka zastosuje nową interpretację od daty ustalonej w rozporządzeniu Komisji Europejskiej, przyjmującej interpretację do stosowania w Unii Europejskiej, tj. od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Jupiter S.A.

- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2012 roku,
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników* opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku,
- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach* opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji* opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne* opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku.

2.3 Portfel inwestycyjny

Zgodnie z ust. 8 par. 87 Rozporządzenia MF z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 poz.133) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w sprawozdaniu finansowym zaprezentowano zestawienie portfela inwestycyjnego, w ramach którego wykazano:

- akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych,
- akcje i udziały w pozostałych spółkach,
- dłużne papiery wartościowe,
- inne papiery wartościowe.

Ponadto w celu spełnienia wymogów Rozporządzenia MF wprowadzono uzupełniający podział utrzymujący dotychczasowe nazewnictwo w odniesieniu do udziałów wniesionych pierwotnie przez Skarb Państwa jako wkład niepieniężny do Spółki:

- udziały wiodące – udziały, w których pierwotnie Jupiter S.A. był największym udziałowcem,
- udziały mniejszościowe – udziały, w których Spółka był pierwotnie jednym z mniejszościowych udziałowców.

Pozostałe składniki portfela inwestycyjnego zaliczane są, zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”, do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji.

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych.

a) Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych są klasyfikowane przez Spółkę jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

W momencie ich początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Transakcje zakupu i sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji, chyba, że w umowie wskazano na inny dzień przejścia istotnych korzyści i ryzyk związanych z posiadanymi instrumentami.

Na kolejne daty bilansowe akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się również w wartości godziwej. W przypadkach, gdy wycena do wartości godziwej nie jest możliwa, wyceny dokonuje się w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zmiany wartości godziwej akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych ujmuje się w pozostałych kapitałach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości (zaliczane są do wyniku bieżącego okresu) oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które dotyczą aktywów pieniężnych i są zaliczane do wyniku finansowego.

Zasady rachunkowości związane z utratą wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych są opisane w podpunkcie h) i są identyczne jak dla pozostałych aktywów dostępnych do sprzedaży.

Dywidendy wynikające z akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Do tej kategorii zalicza się również instrumenty pochodne, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Prawa poboru Jupiter S.A. w momencie ujęcia w księgach klasyfikuje jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to nie stanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które Emitent zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do kategorii wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków

i strat lub dostępnych do sprzedaży, a także pożyczek i należności. W przypadku sprzedaży przez Emitenta części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, której nie można uznać za nieistotną w terminie powyżej 3 miesięcy do dnia wykupu, następuje tzw. zarządzenie portfela inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności, a tym samym wszystkie aktywa z tej kategorii są przeklasyfikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe nie stanowiące instrumentów pochodnych oraz niektóre dłużne papiery wartościowe, a także inne instrumenty nie podlegające klasyfikacji do wyżej wymienionych kategorii. Akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych zalicza się do aktywów dostępnych do sprzedaży.

e) Ujęcie początkowe oraz rozliczenie sprzedaży

Instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku instrumentów niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji danego instrumentu.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmują się na dzień przeprowadzenia transakcji, chyba że w umowie wskazano na inny dzień przejścia istotnych korzyści i ryzyk związanych z posiadanymi instrumentami.

f) Wycena na kolejne daty bilansowe

Na kolejne daty bilansowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wycenia się również w wartości godziwej. Jeżeli aktywa dostępne do sprzedaży nie mają ustalonego okresu wymagalności (instrumenty kapitałowe) i nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, wyceny dokonuje się w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do dostępnych do sprzedaży ujmują się w pozostałych kapitałach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości (zaliczane są do wyniku bieżącego okresu), przychodów odsetkowych wyliczanych zgodnie z efektywną stopą procentową oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które dotyczą aktywów pieniężnych i są zaliczane do wyniku finansowego.

W przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, dodatnie zmiany w wycenie do wartości godziwej, prezentowane są w pozycji „Przychody i zyski z inwestycji”, natomiast zmiany ujemne – w pozycji „Koszty i straty z inwestycji”.

g) Ustalanie wartości godziwej

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek giełdowy jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych akcji i udziałów), Jupiter S.A. ustala wartość godziwą stosując modele rynkowe, powszechnie stosowane przez uczestników rynku do wyceny takich instrumentów bazujące na bieżących danych rynkowych, porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy dla podobnych instrumentów, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora. W przypadku podmiotów nienotowanych wycena dokonywana jest również na podstawie ostatnich dostępnych sprawozdań finansowych takich spółek. Instrumenty pochodne typu opcje wyceniane są modelem Black-Scholes.

h) Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości aktywów wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów.

W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży odpisy na utratę wartości są dokonywane na podstawie wyników analiz przeprowadzonych z wykorzystaniem rynkowych modeli wyceny w oparciu o dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego informacje na temat sytuacji finansowej, rynkowej i inwestycyjnej spółek oraz inne informacje otrzymane od pozostałych narodowych funduszy inwestycyjnych i informacje rynkowe.

Do obiektywnych dowodów wskazujących na utratę wartości instrumentów kapitałowych zalicza się również informacje na temat znaczących negatywnych zmian mających miejsce w środowisku technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym lub innym, w którym działa emitent, wskazujące, że koszty inwestycji w instrument kapitałowy mogą nie zostać odzyskane. Znaczący i przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy poniżej kosztu również stanowi obiektywny dowód utraty wartości.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmują się w rachunku zysków i strat w pozycji „Rezerwy i utrata wartości”.

W przypadku ustania przesłanek utraty wartości następuje odwrócenie odpisów aktualizujących:

- przez rachunek zysków i strat – w przypadku aktywów finansowych klasyfikowanych jako inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności, oraz aktywów dostępnych do sprzedaży będących instrumentami dłużnymi,
- poprzez pozostałe kapitały – w przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży będących instrumentami kapitałowymi.

2.4 Pozostałe instrumenty finansowe

Zasady klasyfikacji, ujmowania i wyceny pozostałych instrumentów finansowych są jednakowe jak wymienione dla składników portfela inwestycyjnego. Dodatkowo, zobowiązania finansowe ujmowane są początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione bezpośrednio koszty transakcyjne. Na kolejne daty bilansowe zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

a) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmują się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty

wartości. Należności wyceniane są w wartości nominalnej, jeżeli wartość nominalna nie odbiega od wartości według zamortyzowanego kosztu.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis jest tworzony w ciężar pozostałych kosztów i strat operacyjnych. Dla celów klasyfikacji należności z tytułu dostaw i usług zalicza się do pożyczek i należności.

b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub dostępnych do sprzedaży. Do pożyczek i należności należą głównie udzielone pożyczki, nie notowane obligacje przedsiębiorstw i środki na rachunku bankowym.

c) Inne zobowiązania

Do innych zobowiązań Jupiter S.A. zalicza głównie:

- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek,
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Inne zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie wycenia według zamortyzowanego kosztu, z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

2.5 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne zgodnie z MSR 40 pkt. 5 są to nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje je w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Zgodnie z MSR 40 Jupiter S.A. stosuje model wyceny według wartości godziwej. Spółka określa wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych na podstawie wycen dokonywanych przez niezależnego rzeczoznawcę, które są sporządzane przynajmniej raz do roku. Wyceny sporządzane są przez rzeczoznawcę, który posiada uznane i istotne kwalifikacje zawodowe oraz posiada bieżące doświadczenie w wycenie miejsca i kategorii nieruchomości inwestycyjnych. W związku z tym, że nieruchomości inwestycyjne Spółki znajdują się w atrakcyjnej lokalizacji na terenie Krakowa nie ma zagrożenia dotyczącego braku porównywalnych danych rynkowych czy też istnienia oraz kwoty ograniczeń możliwości zbycia nieruchomości inwestycyjnych.

2.6 Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how, zezwolenia na działalność telekomunikacyjną.

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych wynosi średnio:

- Oprogramowanie komputerowe od 14% do 20%,
- Licencje na programy komputerowe od 14% do 20%,
- Nabyte prawa majątkowe – w okresie użytkowania ustalanego indywidualnie dla składników praw majątkowych.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jako zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

2.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- nieruchomości, tj. grunty własne, budynki, budowle,
- urządzenia techniczne, maszyny, środki transportu i inne ruchome środki trwałe.

Środki trwałe ujmuje się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, a następnie wycenia według tych wartości pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem gruntów własnych, które nie podlegają umorzeniu. Cena nabycia obejmuje wydatki bezpośrednio związane z nabyciem.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, z uwzględnieniem wartości rezydualnej, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- | | |
|---|-----------------|
| - Budynek i budowle | od 3,3% do 5%, |
| - Maszyny i urządzenia, środki transportu | od 10 % do 50%, |
| - Pozostałe środki trwałe | od 10 % do 50%. |

Amortyzacja wykazywana jest w pozycji „Koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat. Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oszacowania okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz ich wartości rezydualnej.

2.8 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Jupiter S.A. dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów i strat operacyjnych”. Dla potrzeb ustalania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa mogą być grupowane na najniższych poziomach, co do których istnieją możliwe do zidentyfikowania samodzielne przepływy środków pieniężnych (ośrodki generowania środków pieniężnych).

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Wartość użytkowa odpowiada szacowanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez dane aktywo (lub grupę aktywów stanowiącą ośrodek generujący środki pieniężne), zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu w kolejnym okresie, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w „Pozostałych przychodach i zyskach operacyjnych”.

2.9 Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych,
- udzielone gwarancje, poręczenia,
- przyszłe świadczenia na rzecz pracowników,
- koszty restrukturyzacji.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

W związku z faktem, że Jupiter S.A. nie zatrudnia pracowników rezerwy na przyszłe świadczenia na rzecz pracowników nie są tworzone.

2.10 Kapitał własny

Kapitał własny Jupiter S.A. stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny), wykazany w wartości nominalnej, z uwzględnieniem przeszacowania z tytułu hiperinflacji,
- akcje własne nabyte przez Spółkę i wykazywane ze znakiem ujemnym,
- pozostałe kapitały, obejmujące:
 - kapitał zapasowy, powstały ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej,
 - pozostałe kapitały rezerwowe, powstałe ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej w XI NFI S.A.,
 - kapitał z aktualizacji wyceny.
- zyski zatrzymane / straty nie pokryte, obejmujące:
 - nie podzielony zysk lub nie pokrytą stratę z lat ubiegłych (obejmujący również powstały z zysku lat ubiegłych kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy pomniejsza się o nabyte akcje własne wykazywane w cenie nabycia. Do podziału między akcjonariuszy przeznaczone są nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz zyski roku bieżącego oraz pozostałe kapitały własne powstałe z zysku.

2.11 Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

- a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki,
- lub
- b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) Spółka zalicza, spełniające powyższe warunki, m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej.

2.12 Przychody i zyski z inwestycji

Przychody i zyski z inwestycji obejmują między innymi zyski na sprzedaży aktywów finansowych oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych, przychody z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz przychody z tytułu odsetek i dywidend otrzymanych.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

2.13 Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi.

2.14 Koszty i straty

- Koszty i straty z inwestycji

W pozycji „Koszty i straty z inwestycji” ujęte są między innymi straty na sprzedaży aktywów finansowych oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych, straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

- Koszty operacyjne

W pozycji „Koszty operacyjne” ujmowane są koszty związane z działalnością Spółki.

- Pozostałe koszty i straty operacyjne

W pozycji „Pozostałe koszty i straty operacyjne” ujmowane są m.in. odpisy z tytułu utraty wartości należności oraz aktywów trwałych.

2.15 Utrata wartości

Utrata wartości prezentowana w niniejszym sprawozdaniu dotyczy wyłącznie utraty wartości aktywów finansowych. Utrata wartości innych aktywów jest odnoszona w pozostałe koszty i straty operacyjne, natomiast jej odwrócenie w pozostałe przychody i zyski operacyjne.

2.16 Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

- a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jest waluta podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Jupiter S.A. oraz w którym głównie generuje on i wydatkuje środki pieniężne.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (zł), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Spółki.

- b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego na dzień poprzedzający dzień transakcji.

Na dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- pozycje niepieniężne są wyceniane według kosztu historycznego.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmują się jako element zmian wartości godziwej.

2.17 Wypłata dywidendy

Zobowiązanie z tytułu dywidendy ujmują się w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie sprawozdawczym, w którym miało miejsce zatwierdzenie dywidendy przez akcjonariuszy spółki.

2.18 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w rachunku przepływów środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności.

2.19 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary działalności, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Segment geograficzny dostarcza produkty lub usługi w pewnym środowisku gospodarczym, które podlega ryzykom i zwrotom innym niż w przypadku segmentów funkcjonujących w innych środowiskach gospodarczych.

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Jupiter S.A. może narażać ją na wiele różnych zagrożeń finansowych: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności oraz ryzyko instrumentów pochodnych.

Ogólny program Spółki zarządzania ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych oraz stara się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe przedsiębiorstwa.

Spółka nie wykorzystuje w zarządzaniu ryzykiem instrumentów pochodnych, zabezpieczeń wartości godziwej oraz zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty oraz aktywa i zobowiązania jednostki wyrażone są w walucie polskiej w związku z tym, z punktu widzenia Spółki ryzyko to jest nieistotne.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Jupiter S.A. korzystał z finansowania pożyczkami i wyemitowanymi obligacjami. Wahania stóp procentowych mają wpływ głównie na wysokość osiągniętych przez Spółkę przychodów z tytułu udzielonych pożyczek oraz ponoszonych kosztów finansowania. Na dzień 30 września 2014 r. Spółka nie posiada pożyczek udzielonych oprocentowanych zmienną stopą procentową, dlatego też ryzyko zmiany stopy procentowej stąd płynące nie występuje. Ponadto Spółka wyemitowała obligacje oprocentowane zmienną stopą procentową i korzysta z kredytu w rachunku bieżącym oprocentowanym według zmiennej stopy procentowej. Jupiter S.A. nie stosuje instrumentów pochodnych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej, ponieważ nie przewiduje istotnego wpływu tego parametru na wyniki.

- Ryzyko cenowe

Jupiter S.A. uczestniczy w obrocie papierami wartościowymi na aktywnym rynku (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie) i poza nim. Posiadane przez Spółkę akcje i udziały poddawać się mogą znacznym wahaniom cenowym, w związku z tym spółka jest narażona na ryzyko cenowe z tego tytułu. Ponadto Jupiter S.A. posiada udziały i akcje spółek nie notowanych, których wartość również podlega zmianom. Spółka stara się ograniczyć to ryzyko monitorując i analizując zmiany zachodzące na rynku oraz wewnątrz spółek, co skutkuje decyzjami o zmianach wielkości zaangażowania w poszczególne inwestycje. Koncentracja ryzyka na dzień bilansowy została przedstawiona w nocie „udziały mniejszościowe”, „udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych”, „udziały w jednostkach pozostałych”.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka wynika przede wszystkim z udzielonych pożyczek oraz sprzedaży aktywów finansowych z odroczoneym terminem płatności i środków lokowanych w banku. Aktywa finansowe potencjalnie narażające na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, w ramach których w Spółce dominują należności z tytułu udzielonych pożyczek. Środki finansowe Jupiter S.A. lokowane są w instytucjach finansowych, które w opinii Spółki są wiarygodne. Ryzyko związane z należnościami z tytułu pożyczek jest ograniczone poprzez otrzymanie przez Spółkę zabezpieczeń, które zostały opisane w nocie 9 „Pozycje pozabilansowe”. Wartość udzielonych przez Jupiter S.A. pożyczek na dzień 30 września 2014 wynosi 8,5 mln zł.

- Ryzyko utraty płynności

Polityka Jupiter S.A. zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz papierów wartościowych, niezbędnego dla bieżącej obsługi zobowiązań. Nadwyżki środków pieniężnych spółki są wykorzystywane do udzielania pożyczek oraz lokowane w depozytach bankowych lub obligacjach korporacyjnych i certyfikatach depozytowych. Jupiter S.A. pozyskuje również środki z programów emisji obligacji, uchwalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 6 kwietnia 2010 r., o łącznej wartości nominalnej 150.000 tys. zł oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 3 marca 2014 r. o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 160.000 tys. zł, w ramach którego emitowane są kolejne serie obligacji. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Jupiter S.A. wyemitował 8 serii obligacji o łącznej wartości nominalnej 161.396 tys. zł. Przed ryzykiem utraty płynności jednostka aktywnie i na bieżąco zabezpiecza się poprzez sporządzanie preliminarzy płatności oraz zgodnie z nimi zabezpieczaniu odpowiednich środków finansowych na pokrycie zaplanowanych wydatków.

- Ryzyko instrumentów pochodnych

Jupiter S.A. nie zawiera odrębnych umów na instrumenty pochodne, jednak w wyniku transakcji sprzedaży i zakupu akcji w trakcie roku obrotowego 2011 w Spółce pojawiały się wbudowane instrumenty pochodne, których wycena wpływa na wyniki Spółki. W związku z wystąpieniem w portfelu Spółki na dzień 30 września 2014 r. wbudowanych instrumentów pochodnych w postaci kontraktów forward zawartych w transakcjach zakupu akcji, a także możliwym wystąpieniem instrumentów tego typu w przyszłości, Jupiter S.A. jest obciążony ryzykiem ewentualnej zmiany kursów akcji będących przedmiotem transakcji tego typu.

- Ryzyko cen nieruchomości

Zmiany poziomu cen na rynku nieruchomości (rozumianym szeroko jako rynek mieszkaniowo-biurowy) mają wpływ na wysokość przychodów Spółki ze względu na zaangażowanie w projekty z branży nieruchomości. Po połączeniu w dniu 29 sierpnia 2013 r. ze spółką KCI Krowodrza Sp. z o.o. Jupiter S.A. stał się właścicielem nieruchomości o znacznej wartości. Sytuację na tym rynku należy podkreślić z uwagi na możliwość realizacji projektów deweloperskich. W zakresie ryzyka cen związanych z wynajmem, ze względu na ustabilizowaną sytuację na rynku wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych ryzyko zmiany cen w najbliższym okresie jest mocno ograniczone.

4. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizy przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, jest istotne.

Jednym z najważniejszych szacunków i ocen przyjętych na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego jest model określenia wartości godziwej dla instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek i nie istnieją kwotowania rynkowe. W takich przypadkach spółka określa poziom wartości godziwej za pomocą modeli rynkowych powszechnie stosowanych przez uczestników rynku.

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

- określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

Model wyceny inwestycji dokonywanych przez Spółkę jest oparty między innymi na analizach porównywalnych transakcji rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora. Na podstawie uzyskanych wyników Zarząd określa oczekiwaną wartość rynkową inwestycji.

- ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

Na każdy dzień bilansowy spółka dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utratę wartości określa się z uwzględnieniem następujących przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:

- analiza fundamentalna spółek,
- czynniki rynkowe,
- koniunktura gospodarcza i branżowa,
- analiza pozycji wobec konkurencji,
- decyzje regulatora rynku (np. zmiany w koncesjonowaniu),
- inne czynniki właściwe do uwzględnienia w konkretnym przypadku.

W sytuacji kiedy pomimo dochowania należytej staranności wycena nienotowanych aktywów finansowych według wartości godziwych nie jest możliwa Spółka stosuje przepisy MSR 39. Zgodnie z par.58 tego standardu Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Jeśli takie dowody istnieją, jednostka stosuje par.63 w celu ustalenia kwoty straty z tytułu utraty wartości.

Innymi obszarami narażonymi na szacunki i oceny są należności i pożyczki.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

Sprawozdawczość według segmentów branżowych

Jupiter S.A. do dnia 29 sierpnia 2013 r. prowadził jednorodną działalność (jeden segment i jeden obszar geograficzny). W związku z połączeniem z KCI Krowodrza Sp. z o.o. w sprawozdaniu Spółki wprowadzono podział podstawowy na segmenty branżowe. W Spółce wyodrębniono na dzień 30 września 2014 r. następujące segmenty branżowe: działalność inwestycyjną oraz działalność nieruchomościową.

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary działalności jednostki, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

W żadnym z segmentów nie występują klienci, którzy mają 10% udział w przychodach segmentu.

Całość przychodów Jupiter S.A. uzyskiwana jest na terytorium Polski.

5.1. Podział podstawowy według segmentów branżowych

1. Segment: działalność inwestycyjna

Jest to podstawowy segment działalności Spółki. W ramach tego segmentu Jupiter S.A. prowadzi działalność polegającą na:

- nabywaniu papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
- nabywaniu, bądź obejmowaniu udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce oraz innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,
- wykonywaniu praw z akcji i udziałów oraz papierów wartościowych, jak również rozporządzaniu nimi,
- udzielaniu pożyczek,
- pośrednictwie finansowym i pieniężnym,
- obrocie wierzytelnościami.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności głównym przedmiotem obrotu są papiery wartościowe oraz prawa z nimi związane.

2. Segment: działalność nieruchomościowa

Segment obejmuje działalność związaną z nieruchomościami, która w obecnej chwili polega przede wszystkim na świadczeniu usług najmu, docelowo w tym obszarze planowana jest również budowa nieruchomości i obrót nimi.

Jupiter S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

okres od 2014-01-01 do 2014-09-30

	Działalność kontynuowana		Razem
	Działalność inwestycyjna	Działalność nieruchomościowa	
1. Przychody segmentu ogółem	3 199	1 729	4 928
Przychody segmentu (zewnętrzne)	3 199	1 729	4 928
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	-	-
W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	514	-	514
2. Koszty segmentu ogółem	-7 400	-3 960	-11 360
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-7 400	-3 960	-11 360
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-	-
W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-4 462	-	-4 462
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
4. Wynik segmentu	- 4 201	-2 231	-6 432
5. Podatek dochodowy	-733	-	-733
6. Zysk/Strata netto	-4 934	-2 231	-7 165

okres od 2013-01-01 do 2013-09-30

	Działalność kontynuowana		Razem
	Działalność inwestycyjna	Działalność nieruchomościowa	
1. Przychody segmentu ogółem	9 855	1 556	11 411
Przychody segmentu (zewnętrzne)	9 855	1 556	11 411
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	-	-
W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	6 887	-	6 887
2. Koszty segmentu ogółem	-13 101	-976	-14 077
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-13 101	-976	-14 077
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-	-
W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-6 566	-	-6 566
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
4. Wynik segmentu	-3 246	580	-2 666
5. Podatek dochodowy	1 871	-	1 871
6. Zysk/Strata netto	-1 375	580	-795

6. ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Razem
	Akcje i udziały w spółkach notowanych	Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	Akcje i udziały w jednostkach nienotowanych	Nienotowane dłużne papiery wartościowe	Pozostałe nienotowane papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	9 335	-	184 274	-	-	-	-500	193 109
a) Zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 188	-	-	-	-	1 188
-zakup i reklasyfikacja papierów wartościowych	-	-	1 188	-	-	-	-	1 188
-rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/rozwiązanie utraty wartości w związku ze sprzedażą/wykreśleniem z KRS	-	-	-	-	-	-	-	-
-naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-
-skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
-skutki wyceny odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Zmniejszenia (z tytułu)	-2 175	-	-	-	-	-	-	-2 175
-sprzedaż i reklasyfikacja papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
-skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-2 175	-	-	-	-	-	-	-2 175
-skutki wyceny odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
-rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ rozwiązanie utraty wartości w związku ze sprzedażą/wykreśleniem z KRS	-	-	-	-	-	-	-	-
-naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-
-utrata wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na 30.09.2014 r.	7 160	-	185 462	-	-	-	-500	192 122

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

		w tys. zł.			
		z nieograniczoną zbywalnością			z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Aktywa dostępne do sprzedaży					
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	wartość bilansowa	4 062			82 604
	wartość wg ceny nabycia	4 916			88 907
	wartość godziwa	4 062			82 604
	wartość rynkowa	4 062			
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	2 905			102 858
	wartość według ceny nabycia	22 604			102 858
	wartość godziwa	2 905			9 205*
	wartość rynkowa	2 905			
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	wartość bilansowa	193			
	wartość według ceny nabycia	843			3 587
	wartość godziwa	193			
	wartość rynkowa	193			
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość godziwa				
	wartość rynkowa				
Pozostałe nie notowane instrumenty finansowe	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość godziwa				
	wartość rynkowa				
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat					
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość godziwa				
	wartość rynkowa				
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat					
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wartość bilansowa				-500
	wartość według ceny nabycia				-
	wartość godziwa				-500
	wartość rynkowa				
Razem					
	wartość bilansowa	7 160			184 962
	wartość według ceny nabycia	28 363			195 352
	wartość godziwa	7 160			91 309
	wartość rynkowa	7 160			

*W przypadku jednostek stowarzyszonych Gremi Communication Sp. z o.o. i Presspublica Sp. z o.o. pomimo dochowania należytej staranności nie była możliwa wiarygodna wycena tych udziałów w wartości godziwej. Dla wymienionych inwestycji w instrumenty kapitałowe o łącznej wartości bilansowej 93.653 tys. zł nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku. Emitent zlecił przeprowadzenie wyceny tych udziałów i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwają prace firmy zewnętrznej, która sporządza wyceny.
 Ujawniona kwota 9.205 tys. zł dotyczy udziału w Spółce KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Spółka komandytowa, której cena nabycia jest zbliżona do wartości godziwej.

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności przyjęto następujące zasady:

- ⇒ z ograniczoną zbywalnością – udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- ⇒ z nieograniczoną zbywalnością – papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie z mocy decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe), oraz dłużne papiery wartościowe komercyjne, których płynność gwarantowana jest przez organizatora emisji,
- ⇒ obrót giełdowy – papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- ⇒ regulowany obrót pozagiełdowy – papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym. Papiery kwotowane w Polsce, to papiery wartościowe będące w obrocie na CeTO S.A. lub innej instytucji, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- nienotowane – papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Jupiter S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA [w %]
1	Tarnobrzесьkie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego TARBUD S.A. w upadłości likwidacyjnej	Tarnobrzeg	Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa	-	1,11	1,11
2	PREFBET S.A.	Katowice	Produkcja wyrobów z betonu dla budownictwa	-	3,86	3,86
3	TRANSPRZĘT S.A. w likwidacji	Tychy	Towarowy transport drogowy	-	1,93	1,93
4	Masa Upadłości Bielskiego Przedsiębiorstwa Instalacji Sanitarnych „BEPIS” S.A.	Bielsko Biała	Wykonywanie instalacji hydraulicznych	-	11,57	11,57
5	Zakłady Mięsne TORMIĘS S.A. w likwidacji	Włocławek	Produkcja wyrobów z mięsa, mięsa drobiowego i króliczego	-	1,17	1,17
6	MODUS Przedsiębiorstwo Odzieżowe S.A.	Bydgoszcz	Produkcja pozostałej odzieży wierzchniej	-	1,45	1,45
7	Tomaszowskie Przedsiębiorstwo Budowlane TOMBUD S.A. w upadłości likwidacyjnej	Tomaszów Lubelski	Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa	-	1,93	1,93
8	Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. w likwidacji	Częstochowa	Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa	-	1,36	1,36
9	FAGUM-STOMIL S.A. w upadłości likwidacyjnej	Łódź	Produkcja obuwia	-	5,38	5,38
Razem				-	-	-

UDZIAŁY WIODĄCE NIENOTOWANE

Nie wystąpiły na dzień 30 września 2014 r.

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nota przedstawia udziały i akcje jednostkach zależnych i stowarzyszonych, które podlegają konsolidacji w ramach Grupy i są własnością Jupiter S.A. i Spółek zależnych od Jupitera.

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Liczba akcji/ udziałów	Cena nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa akcji/ udziałów	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA/zgromadzeniu wspólników	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/ udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	
1.	KCI S.A.	Notowana	Kraków	Działalność w branży nieruchomości	Stowarzyszona	96 846 780	22 604	-19 699	2 905	2 905	26,61	26,61	-	-
2.	KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie SKA	Nienotowana	Kraków	Działalność w branży nieruchomości	Zależna	15 917 100	48 689	-	48 689	-	85,32	85,32	-	-
3.	Gremi Development Sp. z o.o. – Rybitwy SKA.	Nienotowana	Kraków	Działalność w branży nieruchomości	Zależna	9 602 430	40 218	-6 304	33 914	-	100,00	100,00	-	-
4.	KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa	Nienotowana	Kraków	Działalność w branży nieruchomości	Stowarzyszona	-	9 205	-	9 205	-	35,00*	35,00*	-	2 318
5.	Presspublica Sp. z o.o.	Nienotowana	Kraków	Działalność holdingowa	Stowarzyszona	3 812	78 572	-	78 572	-	43,61	43,61	-	-
6.	Gremi Communication Sp. z o.o.**	Nienotowana	Kraków	Działalność holdingowa	Stowarzyszona	408 200	23 611	-	23 611	-	35,75	35,75	-	-
7.	Gremi Media S.A.	Notowana	Kraków	Działalność inwestycyjna	Zależna	2 321 429	4 916	-854	4 062	4 062	46,79	61,28	-	-
Razem						227 815	-26 857	200 958	6 967					

*Udział w sumie komandytowej i wyniku spółki

**Według sprawozdania finansowego Jupiter S.A. i Gremi Media S.A.

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH C.D. ZESTAWIENIA

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody i zyski	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zapasy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Nieruchomości inwestycyjne	Wartości niematerialne	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	Aktywa razem	Kapitał razem, w tym	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zobowiązania razem	Udziały niekontrolujące
1.	KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Kom.	322	-740	384	10 897	-	-	-	-	8 747	-	-	-	15 680	35 708	22 935	7 000	1 086	14 849	12 773	-
2.	KCI S.A.	3 443	961	241	10 529	478	-	3 072	16 246	-	15	9	125	-	30 715	28 603	18 197	69 255	-58 849	2 112	-
3.	KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie SKA (dawniej Gremi Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie SKA)	14 518	10 511	62	8 682	-	-	-	-	70 200	-	-	-	-	78 944	71 439	19 896	9 934	41 609	7 505	-
4.	Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy SKA	2 544	1 437	1	60 266	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60 267	42 756	96	41 567	1 093	17 511	-
5.	Presspublica Sp. z o.o.*	76 999	-3 694	2 844	52 285	972	19	-	-	-	64 161	3 829	922	9 740	134 772	89 560	8 740	61 453	19 029	45 212	338
6.	Gremi Communication Sp. z o.o.**	51 631	-5 454	3 065	54 241	961	254	-	-	-	92 669	4 282	1 200	9 743	166 415	68 558	38 385	9 211	-21 715	97 857	42 677
7.	Gremi Media S.A.***	2 022	738	47	36 288	-	942	8 530	-	-	3 717	5	-	-	49 529	46 452	10 914	27 304	8 234	3 077	-

*Dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Presspublica Sp. z o.o. na dzień 30 września 2014 r.

**Dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Gremi Communication Sp. z o.o. na dzień 30 września 2014 r. Dane ujęte w tym sprawozdaniu zawierają wstępnie oszacowaną wartość firmy powstałą na nabyciu udziałów w Presspublica Sp. z o.o. przez Gremi Communication Sp. z o.o. Kapitał własny obejmuje kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej oraz udziały niekontrolujące. Gremi Communication Sp. z o.o. posiada 51% udziału w kapitale zakładowym spółki Presspublica Sp. z o.o. i w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym konsoliduje wyniki Grupy Presspublica Sp. z o.o.

***Dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Gremi Media S.A. na dzień 30 września 2014 r.

UDZIAŁY W SPÓŁKACH POZOSTAŁYCH

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Udział w kapitale własnym [w %]	Udział w liczbie głosów na WZA / Zgromadzeniu Wspólników [w %]	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	FAM Grupa Kapitałowa S.A.	Warszawa	350 000	193	193	1,10	1,10	-
	Razem			193	193			-

NIENOTOWANE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Nie wystąpiły na dzień 30 września 2014 r.

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Nie wystąpiły na dzień 30 września 2014 r.

Skrócona informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania

1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu	193 609	101 741	101 741
Zwiększenia	1 188	100 492	98 652
Sprzedaż / umorzenie aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-5 181	-60
Odniesienie różnicy z wyceny na kapitał własny	-2 175	-1 382	-3 636
Utrata wartości	-	-2 061	-1 911
Stan na koniec okresu	192 622	193 609	194 786

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:	7 160	9 335	10 362
– akcje i udziały	7 160	9 335	10 362
– obligacje skarbowe (krótkoterminowe)	-	-	-
<i>Efektywna stopa procentowa dla obligacji skarbowych</i>	-	-	-
Papiery wartościowe nie notowane na giełdzie:	185 462	184 274	184 424
– akcje i udziały	185 462	184 274	184 424
– obligacje korporacyjne	-	-	-
– pozostałe instrumenty finansowe	-	-	-
Razem	192 622	193 609	194 786

2. Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
Wartość nieruchomości inwestycyjnych	97 070	100 741	101 529

Jupiter S.A. zawarła w dniu 28 lipca 2014 r. przedwstępną umowę sprzedaży co zostało opisane w notce 24.6. Nieruchomości należące do Spółki w dalszym ciągu są prezentowane jako nieruchomości inwestycyjne. Spółka nie zdecydowała o przekwalifikowaniu nieruchomości do kategorii Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży w związku z tym, iż nieruchomości nie spełniają warunków opisanych w MSSF 5 pkt 7. Zdaniem spółki należące do niej aktywa na dzień bilansowy nie są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie. Zgodnie z warunkami zawarcia umowy opisanej wyżej Spółka m.in. musi przeprowadzić geodezyjny podział nieruchomości i rozwiązać umowy najmu.

3. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Akcje własne
Stan na 1 stycznia 2013r.	99 148 652	9 915	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2013 r.	99 148 652	9 915	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.	99 148 652	9 915	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-
Stan na 30 września 2014 r.	99 148 652	9 915	-

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,10 zł.
 Akcje zostały w pełni opłacone.

4. Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się:

- kapitał zapasowy, powstały ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej,
- pozostałe kapitały rezerwowe, powstałe ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej w XI NFI S.A.,
- kapitał z aktualizacji wyceny, tworzony z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Jupiter S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Kapitały będące składnikami pozostałych kapitałów nie mogą podlegać podziałowi zgodnie z treścią art. 348 Kodeksu Spółek Handlowych.

Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	83 005	-	-5 100	77 905
Zmiana netto wartości aktywów finansowych z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-	-	-
Zmiana netto z tytułu przeniesienia do rachunku zysków i strat w związku ze sprzedażą i utratą wartości	-	-	-822	-822
Wynik na sprzedaży akcji własnych	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-
Stan na 30 września 2013 r.	83 005	-	-5 922	77 083

Stan na 1 stycznia 2013 r.	83 005	-	-5 100	77 905
Zmiana netto wartości aktywów finansowych z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-	-402	-402
Zmiana netto z tytułu przeniesienia do rachunku zysków i strat w związku ze sprzedażą i utratą wartości	-	-	-276	-276
Wynik na sprzedaży akcji własnych	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozostałe	-85	-	-1 084	-1 169
Stan na 31 grudnia 2013 r.	82 920	-	-6 862	76 058

Stan na 1 stycznia 2014 r.	82 920	-	-6 862	76 058
Zmiana netto wartości aktywów finansowych z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-	-2 175	-2 175
Zmiana netto z tytułu przeniesienia do rachunku zysków i strat w związku ze sprzedażą i utratą wartości	-	-	-	-
Wynik na sprzedaży akcji własnych	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-
Stan na 30 września 2014 r.	82 920	-	-9 037	73 883

5. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	-733	1 871
Razem	-733	1 871

	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-6 432	-2 666
Podatek dochodowy (19%)	-1 222	-507
Przychody zwolnione z podatku dochodowego stanowiące trwałe różnice (19%)	-441	698
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów stanowiące trwałe różnice (19%)	770	572
Wykorzystanie strat podatkowych (19%)	-	-1 576
Straty podatkowe roku bieżącego, co do których nie utworzono podatku odroczonego	-75	-
Różnice przejściowe, co do których utworzono podatek odroczony (19%)	235	2 683
Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym	-733	1 871

Z dniem 1 stycznia 2013 r. zaczęła obowiązywać ustawa z dnia 30 marca 2012 r. o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz.U. 2012, poz. 596). Podstawowym celem przedłożonej ustawy jest uchylenie, w związku z zakończeniem Programu Powszechnej Prywatyzacji, ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202, z późn. zm.), a także

doprowadzenie do zmiany firm podmiotów, które pierwotnie stanowiły narodowe fundusze inwestycyjne oraz likwidacja związanych z tymi funduszami preferencji podatkowych.

W zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (tekst Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.) przewidziano, że po pierwsze, zwolnienie w dotychczasowym kształcie stosuje się do uzyskanych do dnia 31 grudnia 2013 r. dochodów narodowych funduszy inwestycyjnych ze sprzedaży udziałów lub akcji spółek mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli te udziały lub akcje zostały nabyte przed wejściem w życie przedmiotowej ustawy. Po drugie, zachowane zostanie zwolnienie dotyczące dochodów narodowych funduszy inwestycyjnych pochodzących z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych posiadających siedzibę na terytorium Polski, do których prawo zostało ustalone przed dniem wejścia w życie ustawy.

Od 1 stycznia 2014 r. Jupiter S.A. nie korzysta z żadnych preferencji podatkowych.

6. Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych.

W dniu 8 lipca 2013 r. Jupiter S.A. wyemitowała 21 weksli inwestycyjnych o wartości nominalnej 200.000,00 złotych każdy, które zostały nabyte przez Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – Spółka Komandytowo – Akcyjna za łączną cenę równą ich wartości nominalnej, tj. 4.200.000,00 złotych. Weksle te zawierają bezwarunkowe przyrzeczenie wystawcy zapłaty na zlecenie Gremi Development Sp. z o.o. – Rybitwy – Sp. K-A kwoty 200.000,00 złotych wraz z odsetkami w wysokości 5,69 % wartości nominalnej weksła w stosunku rocznym za każdy weksel. W/w weksle płatne będą za okazaniem, ale nie później niż w dniu roboczym obliczonym jako 12 miesięcy po terminie wystawienia tj. po dniu 8 lipca 2014 r.

W dniu 1 sierpnia 2013 r. Jupiter S.A. wyemitowała 65 weksli inwestycyjnych o wartości nominalnej 500.000,00 złotych każdy, które zostały nabyte w dniu 1 sierpnia 2013 roku przez Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – Spółka Komandytowo – Akcyjna za łączną cenę równą ich wartości nominalnej, tj. 32.500.000,00 złotych. Weksle te zawierają bezwarunkowe przyrzeczenie wystawcy zapłaty na zlecenie Gremi Development Sp. z o.o. – Rybitwy – Sp. K-A kwoty 500.000,00 złotych wraz z odsetkami w wysokości 5,7 % wartości nominalnej weksła w stosunku rocznym za każdy weksel. W/w weksle płatne będą za okazaniem, ale nie później niż w dniu roboczym obliczonym jako 12 miesięcy po terminie wystawienia tj. po dniu 1 sierpnia 2014 r.

W dniu 20 grudnia 2013 r. Jupiter dokonał wykupu 17 weksli inwestycyjnych wyemitowanych w dniu 8 lipca 2013 r. o wartości nominalnej 3,4 mln zł.

W dniu 2 stycznia 2014 r. Jupiter dokonał wykupu ostatnich 4 weksli inwestycyjnych wyemitowanych w dniu 8 lipca 2013 r. o wartości nominalnej 0,8 mln złotych.

W ciągu pierwszego półroczia roku 2014 r. Jupiter dokonał kilku wykupów wykupując razem 11 weksli inwestycyjnych wyemitowanych w dniu 1 sierpnia 2013 r. o łącznej wartości nominalnej 5,5 mln złotych.

W dniu 14 kwietnia 2014 r. Jupiter S.A. wyemitowała 1 weksel o wartości nominalnej 2.000.000,00 zł, który został nabyty przez Gremi Media S.A. za cenę równą jego wartości nominalnej. Weksel ten zawiera bezwarunkowe przyrzeczenie wystawcy do zapłaty na zlecenie Gremi Media S.A. kwoty 2.000.000,00 złotych wraz z odsetkami w wysokości stopy WIBOR 3M obowiązującej w dniu wystawienia weksła, powiększonej o 7,5 punktów procentowych w skali. W/w weksel płatny będzie za okazaniem, ale nie wcześniej niż po 30 czerwca 2014 r.

Na dzień 30 września 2014 r. Jupiter S.A. posiadała wyemitowane weksle inwestycyjne o wartości nominalnej w wysokości 29 mln zł.

Po dniu bilansowym nastąpiło połączenie Jupiter S.A. ze spółką Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. w skutek czego wygasło zobowiązanie Jupiter S.A. z tytułu wyemitowania weksli inwestycyjnych, które objęła spółka przyłączona. Emitent zawarł te informacje w notach 25.4 i 25.5.

W dniu 13 kwietnia 2012 r. Spółka wyemitowała łącznie 47.000 obligacji zwykłych, na okaziciela, zabezpieczonych serii G o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda ("Obligacje") i łącznej cenie emisyjnej 47.000.000,00 zł. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Termin wykupu Obligacji przypadał na dzień 14 kwietnia 2014 r. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składa się stopa WIBOR 3M przypadająca na trzy dni robocze przed rozpoczęciem kolejnego okresu odsetkowego oraz marża w wysokości 7%, w skali roku. Wypłata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych, począwszy od dnia 13 lipca 2012 r. Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej. Obligacje zostały zabezpieczone hipoteką łączną na nieruchomościach położonych w Krakowie o łącznej powierzchni 30.084 m², których właścicielami lub użytkownikami wieczystymi jest obecnie KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie SKA, o łącznej wartości, zgodnie z wyceną biegłego, w wysokości 58.620.500 zł. Administratorem Hipoteki jest Polski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Ponadto obligacje zostały zabezpieczone blokadą autonomiczną na akcjach następujących spółek publicznych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

1. Na 1.841.429 akcjach Gremi Media S.A. (dawniej Gremi Solution S.A. z siedzibą w Mysłowicach), o wartości 3,49 zł za jedną akcję, ustaloną według ceny zamknięcia notowań GPW z dnia 29 marca 2012 r. ustanowione przez właścicieli akcji:

Jupiter S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

- Jupiter S.A. posiadający 80.063 sztuk,
- Jupiter S.A. (pierwotnie Forum XIII Alfa Sp. z o.o.) posiadający 1.389.810 sztuk,
- Jupiter S.A. (pierwotnie Sagar Sp. z o.o. w likwidacji) posiadający 371.556 sztuk.

2. Na 10.133.940 akcjach KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, o wartości 0,68 zł za jedną akcję, ustaloną według ceny zamknięcia notowań GPW z dnia 29 marca 2012 r. ustanowione przez właścicieli akcji:

- Jupiter S.A. posiadający 9.684.678 sztuk,
- KCI S.A. posiadającą 449.262 sztuk.

3. Na 5.425.000 akcjach FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą w Warszawie, o wartości 1,14 zł za jedną akcję ustaloną według ceny zamknięcia notowań GPW z dnia 29 marca 2012 r. ustanowione przez właścicieli akcji:

- Jupiter S.A. posiadający 350.000 sztuk,
- KCI S.A. posiadającą 3.505.000 sztuk,
- Gremi Media S.A. (dawniej Gremi Solution S.A.) posiadającą 1.570.000 sztuk.

Administratorem blokady było Doradztwo Finansowe IDMSA.PL. Organizatorem emisji był Dom Maklerski IDM S.A. z siedzibą w Krakowie. Wartość zaciągniętych przez Jupiter S.A. zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego emisję Obligacji wynosiła 58.267.438,22 zł.

Powyższa emisja Obligacji była kolejną emisją dokonaną przez Jupiter S.A. w ramach programu emisji obligacji uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jupiter NFI SA z dnia 6 kwietnia 2010 r. W ramach tego programu Spółka wyemitowała dotychczas łącznie 116.396 obligacji o łącznej wartości 116.396.000,00 PLN. Celem emisji było zapewnienie finansowania aktualnych oraz przyszłych projektów realizowanych przez Jupiter S.A., w szczególności:

- a) na inwestycje w branżę medialną;
- b) na inwestycje w projekty deweloperskie oraz pozostałe inwestycje kapitałowe,
- c) na refinansowanie instrumentów finansowych Emitenta.

W dniu 15 kwietnia 2014 r. Spółka otrzymała potwierdzenie z Domu Maklerskiego IDM S.A. o dokonaniu w dniu 14 kwietnia 2014r. wykupu wszystkich obligacji serii G wyemitowanych przez Jupiter S.A. o wartości nominalnej 1 000 zł. każda tj. o łącznej wartości 47.000.000 zł. wraz z odsetkami.

W dniu 14 kwietnia 2014r. Spółka w ramach nowego programu emisji, uchwalonego przez NWZ JUPITER S.A. w dniu 03 marca 2014r., wyemitowała 45 000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela, zabezpieczonych, o oprocentowaniu zmiennym, serii H, o wartości nominalnej 1 000 złotych każda /"Obligacje"/ i łącznej cenie emisyjnej 45 000 000 zł.

Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 10 grudnia 2014 roku. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składa się stopa WIBOR 3M oraz marża w wysokości 6,5%, w skali roku. Wypłata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych, przy czym ostatni okres odsetkowy wynosił będzie 2 miesiące.

Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej. Organizatorem emisji był Dom Inwestycyjny Investors S.A. z siedzibą w Warszawie.

1 829 sztuk Obligacji objęła spółka zależna Gremi Media S.A., która w trakcie I półrocza 2014 r. zbyła na rynku wtórnym 966 sztuk obligacji i na dzień 30 czerwca 2014 r. posiada 863 obligacje serii H wyemitowane przez Jupiter S.A. Nabywanie powyższych Obligacji stanowi krótkoterminową inwestycję finansową Gremi Media S.A. z opcją sprzedaży na rynku wtórnym.

Na dzień emisji zabezpieczeniem Obligacji była hipoteka łączna na prawach użytkownika wieczystego oraz własności nieruchomości, do kwoty 83.593.400 zł. ustanowiona w dniu 14 kwietnia 2014r. na rzecz Administratora hipoteki - Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni w Warszawie przez następujące osoby i podmioty:

- 1) KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie na nieruchomościach zlokalizowanych w Krakowie przy ul. Romanowicza oraz przy ul. Lipowej i Ślusarskiej,
- 2) Panią Dorotę Hajdarowicz – na nieruchomości położonej w Karniowicach,
- 3) KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. na nieruchomościach położonych w Karniowicach,
- 4) Presspublica Sp. z o.o. – na nieruchomości położonej w Koninku,
- 5) Jupiter S.A. – na nieruchomości położonej w Krakowie przy ul. Wrocławskiej,

Celem emisji zgodnie z przyjętymi warunkami emisji obligacji, w zależności od osiągniętego progu emisji było:

- pozyskanie finansowania na refinansowanie obligacji serii G zapadających w kwietniu 2014 roku
- przygotowanie nieruchomości Grupy Jupiter do sprzedaży w celu uzyskania ich maksymalnej wyceny m.in. poprzez regulacje kwestii prawnych, przygotowanie koncepcji architektonicznych itp.

Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego emisję, tj. na 31.12.2013r. wg. opublikowanego sprawozdania finansowego za IV kw. 2013r. wyniosła 105 935 tys. zł. Emitent nie przewiduje problemów w zakresie zdolności do wywiązania się z zobowiązań wynikających z emisji Obligacji.

Ustanowiona przez Jupiter S.A. w/w hipoteka na nieruchomości składającej się z działek gruntowych zlokalizowanych przy ul. Wrocławskiej została ustanowiona na aktywach o znacznej wartości (ich wartość stanowi wartość większą niż wyrażona w złotych równoważność kwoty 1.000.000 euro, przeliczonej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski). Wartość tych nieruchomości w księgach rachunkowych spółki oraz według operatu sporządzonego przez biegłego rzeczoznawcę wynosiła 9.234.900 zł.

Pomiędzy Jupiter S.A. i podmiotem na rzecz którego ustanowiono hipotekę oraz pomiędzy osobami zarządzającymi tymi podmiotami nie występują powiązania.

Na dzień 30 września 2014 r. Jupiter S.A. posiadała wyemitowane obligacje serii H o wartości nominalnej w wysokości 45 mln zł.

7. Ryzyko kredytowe

Wartość bilansowa aktywów finansowych, które byłyby przeterminowane na dzień 30 września 2014 r. gdyby nie nastąpiła renegocjacja warunków umów:

Należności z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	5 336
Kwota główna	274
Kwota odsetek	5 062
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 383
Kwota główna	1 383
Kwota odsetek	-
Należności pozostałe, w tym:	-
Kwota główna	-
Kwota odsetek	-
Razem	6 719

8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki

Działalność Spółki nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

9. Pozycje pozabilansowe

Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

9.1 Zabezpieczenia z tytułu emisji obligacji serii G

W związku z zawarciem umowy z Polskim Funduszem Hipotecznym S.A. o pełnienie funkcji administratora hipoteki Jupiter S.A. wpłaciła kaucję w wysokości 110.000 zł w celu zabezpieczenia wykonania czynności związanych z pełnieniem funkcji Administratora hipoteki w związku z emisją obligacji serii G. W związku z całkowitym rozliczeniem obligacji serii G, kaucja podlega zwrotowi, z czego do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent otrzymał kwotę 60.000 zł.

9.2 Zabezpieczenia z tytułu emisji obligacji serii H

W związku z emisją przez Jupiter S.A. w dniu 14 kwietnia 2014 roku obligacji serii H, na zabezpieczenie zobowiązań Emitenta wynikających z tych obligacji, oświadczeniami z dnia 14 kwietnia 2014 roku ustanowiono hipoteki na nieruchomościach, z których część jest w posiadaniu samego Emitenta, zaś część należy do innych osób i podmiotów. (zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji - tzw. „zabezpieczenia przejściowe”). Ustanowione zabezpieczenia zostały opisane przez Jupiter S.A. m. in. w raportach bieżących, w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Jupiter za 2013 i w sprawozdaniu zarządu Jupiter S.A z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Jupiter w 2013 roku. W przypadku zabezpieczeń ustanowionych na grupie

nieruchomości nie należących do Jupiter S.A., zawarte zostały przez Emitenta umowy o ustanowienie zabezpieczeń, z których ewentualne roszczenia wobec Jupiter S.A. zabezpieczone zostały weksłami własnymi in blanco wystawionymi przez Emitenta i wręczonymi następującym podmiotom/ osobom:

- Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Centrum Zabłocie Spółka Komandytowo – Akcyjna;
- Presspublica Sp. z o.o.;
- KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.;
- Dorota Hajdarowicz.

W dniu 28 lipca 2014 roku, w związku z zawarciem przez spółkę zależną Emitenta, Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Centrum Zabłocie Spółka Komandytowo – Akcyjna, umowy zamiany nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Lipowej i Ślusarskiej w Krakowie, oraz na mocy wiążących się z tym stosownych zapisów Warunków Emisji Obligacji Jupiter S.A. serii H, zabezpieczenia przejściowe zostały zastąpione zabezpieczeniami docelowymi. Zabezpieczeniem docelowym wierzytelności z tytułu obligacji serii H jest hipoteka łączna do kwoty 68.660.500 zł ustanowiona na rzecz Administratora hipoteki – Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni z siedzibą w Warszawie, która obejmuje:

- 1) należące do Spółki pod firmą KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie: prawo użytkownika wieczystego całej nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240976/1 i prawo własności budynku znajdującego na niej; udział wynoszący łącznie 28.576/31.954 części w prawie użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240980/2; prawo użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240982/6 i prawo własności budynku znajdującego się na niej; prawo użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240981/9; prawo użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240978/5 i prawo własności budynku znajdującego się na niej; udział wynoszący 3.987/4.262 części w prawie użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240977/8 i w prawie własności budynku znajdującego się na niej;
- 2) stanowiące własność Doroty Hajdarowicz: nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00020027/8 oraz nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00019997/8;
- 3) stanowiące własność Spółki pod firmą KCI Park Technologiczny Krowodrza Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie: nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00020107/3 oraz nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00019998/5

Powyższy stan rzeczy uległ modyfikacji w dniu 8 września 2014 roku, kiedy to w związku z nabyciem przez KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna od osoby fizycznej udziału wynoszącego łącznie 3084/31954 części w prawie użytkownika wieczystego nieruchomości objętej KW nr KR1P/00240980/2, zmianie uległ łączny udział spółki KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna w w/w nieruchomości, wzrastając do 31.660/31.954 części w prawie użytkownika wieczystego. Na skutek w/w nabycia oraz w wykonaniu postanowień Warunków Emisji Obligacji Jupiter SA serii H, zmieniona również została w tym zakresie treść wpisu hipoteki łącznej.

Wartość rynkowa nieruchomości opisanych w pkt 1, których część została nabyta już po dniu bilansowym zgodnie z umową z dnia 28 lipca 2014 roku, opisaną w nocie 29.7 niniejszego sprawozdania, wyznaczona na podstawie operatów szacunkowych, wynosi 63.460.000 zł. Do publikacji niniejszego raportu, sądy wieczystoksięgowe dokonały wszystkich stosownych wpisów i wykreśleń w związku z w/w oświadczeniem, powodując tym samym, że obecnie zabezpieczeniami obligacji serii H są już wyłącznie zabezpieczenia docelowe. W związku z faktem, iż wierzytelności Emitenta z tytułu obligacji serii H nie są już zabezpieczone na nieruchomości należących do Presspublica Sp. z o.o., wygasła umowa o ustanowieniu zabezpieczeń, zaś weksel stanowiący zabezpieczenie ewentualnych roszczeń wynikających z tej umowy został zwrócony.

9.3 Zabezpieczenia na nieruchomościach z tytułu kredytu w Getin Noble Bank SA udzielonego Gremi Communication Sp. z o.o.

Na skutek rejestracji w dniu 29 sierpnia 2013 roku połączenia spółki KCI Krowodrza Sp. z o. o. z Emitentem, Jupiter SA wszedł w prawa i obowiązki wynikające z umowy zawartej pomiędzy KCI Krowodrza Sp. z o. o. a spółką Gremi Communication Sp. z o.o. Przedmiotem tej umowy było odpłatne ustanowienie zabezpieczeń przez KCI Krowodrza Sp. z o.o. na rzecz Getin Noble Bank S.A., w związku ze zobowiązaniem zaciągniętym przez Gremi Communication Sp. z o.o. z tytułu umowy kredytowej, o której mowa także w pkt. 27.6. Zabezpieczeniem zapłaty wynagrodzenia z tytułu w/w umowy jest weksel własny in blanco, wystawiony przez Gremi Communication Sp. z o.o. Po połączeniu spółek Jupiter SA i KCI Krowodrza Sp. z o. o., stroną umowy i równocześnie dysponentem zabezpieczenia w postaci weksla, stała się Jupiter SA.

W wyniku połączenia spółki KCI Krowodrza Sp. z o. o. z Emitentem, w dniu 29 sierpnia 2013 roku Jupiter S.A. stała się użytkownikiem wieczystym nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie, na których istnieją zabezpieczenia ustanowione na rzecz Getin Noble Bank S.A. Wartość zabezpieczeń w postaci hipotek na nieruchomościach Emitenta ustanowionych na rzecz Getin Noble Bank S.A. wynosiła na dzień 30 września 2014 roku łącznie 137.200.000 zł, z czego na jednej z nieruchomości ustanowiona była hipoteka w kwocie 16.000.000 zł, na drugiej zaś - hipoteka w kwocie 121.200.000 zł. Wartość księgowa nieruchomości, na których ustanowiono w/w hipoteki wynosiła na dzień 30 czerwca 2014 roku 91.506 tys. zł. W dniu 5 sierpnia 2014 roku Emitent otrzymał od Getin Noble Bank S.A. zgodę na wykreślenie hipoteki w kwocie 16.000.000 zł, ustanowionej na nieruchomości objętej jedną z obciążonych ksiąg wieczystych, jednak do dnia sporządzenia niniejszego raportu hipoteka nie została jeszcze wykreślona przez sąd wieczystoksięgowy.

9.4 Zastaw na udziałach Presspublica Sp. z o.o.

Jupiter S.A. posiada ponadto obciążenie na majątku w postaci zastawu rejestrowego na stanowiących jej własność 3.812 udziałach Presspublica Sp. z o.o., o wartości księgowej netto na dzień 30.06.2014 roku równej 78.572 tys. zł. Zastaw rejestrowy m. in. na w/w udziałach ustanowiony został na rzecz Przedsiębiorstwa Wydawniczego „Rzeczpospolita” S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy zastawu z dnia 12 października 2011 r., zawartej pomiędzy Przedsiębiorstwem Wydawniczym „Rzeczpospolita” S.A. (jako zastawcą) a p. Grzegorzem Hajdarowiczem (jako zastawnikiem) na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Przedsiębiorstwu Wydawniczemu „Rzeczpospolita” S.A. z tytułu sprzedaży 4.282 udziałów Presspublica Sp. z o.o. Zobowiązanie, które zostało zabezpieczone przedmiotowym zastawem, wynosi obecnie 31.000 tys. zł i wedle wiedzy Emitenta jest obsługiwane i niewymagalne. W związku z transakcjami, jakie zostały dokonane przez Emitenta w dniach 2 i 3 września 2013 i opisane w raporcie bieżącym 41/2014, Jupiter S.A. stała się właścicielem m.in. przedmiotowych 3.812 udziałów Presspublica Sp. z o.o.

9.5 Zabezpieczenie zwrotu zaliczki od KCI S.A.

W związku z zawarciem przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów Spółki KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A., Spółka KCI Krowodrza Sp. z o.o., z którą Jupiter S.A. połączyła się 29 sierpnia 2013 r. przekazała Spółce KCI S.A. weksel in blanco będący zabezpieczeniem z tytułu ewentualnego powstania zobowiązania do zwrotu zaliczki. Wartość wynikająca z wpłaconej zaliczki na dzień bilansowy wynosi 5.000 tys. zł.

9.6 Zabezpieczenie zwrotu zaliczki od LC Corp Invest XV Sp. z o.o. Projekt 3 Sp. k i kary umowne

Na skutek zawarcia przez Emitenta i spółkę KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wroclawska - Spółką komandytową w dniu 28 lipca 2014 r. przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości przy ul. Wroclawskiej w Krakowie na rzecz LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową z siedzibą we Wrocławiu („LCC”), opisanej w nocie 29.6 niniejszego sprawozdania, w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z zaliczki wpłaconej na poczet przyszłej ceny sprzedaży przez LCC w kwocie 19.188.000 zł, Emitent ustanowił na w/w nieruchomościach przy ul. Wroclawskiej w Krakowie hipotekę łączną do kwoty 19.188.100 zł. Umowa przewiduje uprawnienia LCC do odstąpienia od umowy oraz zwrotu otrzymanej przez Jupiter SA zaliczki, które wystąpią w przypadku nie zawarcia z przyczyn leżących po stronie sprzedającego umów przyrzeczonych w terminach i na warunkach przewidzianych w umowie przedwstępnej sprzedaży nieruchomości.

W Umowie zastrzeżono dla obu Stron kary umowne w wysokości 3.000.000 zł na wypadek odstąpienia od Umowy przez jedną ze Stron z przyczyn zawinionych przez drugą ze Stron, bez możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego.

9.7 Przystąpienie do długu Gremi Communication Sp. z o.o. z tytułu kredytu w Getin Noble Bank SA.

W dniu 15 kwietnia 2014r. został zawarty aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 r. zawartej pomiędzy Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank), a Gremi Communication sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "Kredytobiorca") w którym Jupiter S.A. oświadczyła, że przystępuje do długu wynikającego z Umowy kredytu, obok Kredytobiorcy, w pozostającej do spłaty kwocie kapitału w wysokości 46.607.860,83 zł. pod warunkiem zawieszającym, że do dnia 31 sierpnia 2014r. nie nastąpi połączenie, w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych ze spółką KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, gdzie KCI S.A. będzie spółką przejmującą, a spółką przejmowaną Jupiter S.A. oraz, że najpóźniej w ciągu 14 dni od ziszczenia się warunku zawieszającego podda się egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu z dnia ziszczenia się warunku. Ponadto Jupiter S.A. oraz KCI S.A. oświadczyły, że jeżeli ich połączenie nastąpi do dnia 31 sierpnia 2014 r. w trybie art. 492 § 1 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez zawiązanie nowej spółki kapitałowej, nowopowstała w ten sposób spółka kapitałowa przystąpi do długu obok dotychczasowego Kredytobiorcy i z dniem przystąpienia do długu podda się egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu z dnia zarejestrowania połączenia. W zawartym aneksie Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w terminie do 31 grudnia 2014r. Z uwagi na fakt, że do dnia 31 sierpnia 2014 roku nie nastąpiło połączenie Emitenta ze spółką KCI S.A., a tym samym ziszczył się warunek zawieszający, Emitent począwszy od dnia 1 września 2014 roku jest pomiotem solidarnie zobowiązanym do spłaty opisanej powyżej wierzytelności kredytowej na rzecz Getin Noble Bank S.A.

W dniu 24 października 2014 roku został zawarty drugi aneks do opisanej powyżej umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011r. W aneksie tym Emitent jako spółka, która z dniem 1 września 2014 roku przystąpiła do długu wynikającego z w/w kredytu zobowiązała się do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Prawa bankowego. Ponadto, pomiędzy Getin Noble Bank SA, a Gremi Communication sp. z o.o., a Emitentem oraz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wroclawska - Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie ("Dłużnik przejściowy") została zawarta warunkowa umowa przystąpienia do długu wynikającego z w/w umowy kredytowej tej spółki, na mocy której Dłużnik przejściowy oświadczył, że przystąpi do długu, jako dłużnik solidarny, wynikającego z umowy kredytu, solidarnie z Gremi Communication Sp. z o.o. i Emitentem pod warunkiem zawieszającym, że niewymagalny kapitał kredytu osiągnie poziom 22.798.441,53 zł. Emitent oraz Dłużnik przejściowy wskazali jako potencjalne źródło spłaty kredytu wierzytelności przyszłe przysługujące im z tytułu zawartej przedwstępnej umowy sprzedaży m.in. nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu. W zawartej umowie Bank oświadczył, że zwalnia z długu Dłużnika przejściowego, pod warunkiem zawieszającym, iż niewymagalny kapitał kredytu osiągnie poziom 4.032.800,00 zł., a zarazem nie będą istniały jakiekolwiek zaległości w spłacie kredytu. Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w pozostającej do spłaty kwocie kapitału 31.098.083,05 zł. wraz z należnymi odsetkami, z ostatecznym terminem do 30 grudnia 2019 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w związku z dokonaniem w dniu 29 lipca 2014 roku częściowej spłaty kredytu w kwocie 15.600.000 zł ze środków pochodzących z zaliczki od LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Projekt 3 Spółką komandytową z siedzibą we Wrocławiu w związku z zawartą w dniu 28 lipca 2014 roku z Jupiter S.A. oraz KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – Sp. Kom. przedwstępną umową sprzedaży nieruchomości, opisaną w nocie 29.6 niniejszego sprawozdania, oraz po stosownym zarachowaniu tej spłaty przez bank na odsetki, kapitał wymagalny oraz kapitał niewymagalny, wartość w/w zobowiązania (kapitał) wynosi 31.098.083,05 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Gremi Communication Sp. z o.o. nie posiada zaległości w spłacie w/w kredytu, a kredyt nie jest wymagalny. W związku z zawarciem opisanej powyżej warunkowej umowy przystąpienia do długu wobec Getin Noble Bank S.A., Jupiter S.A. podpisała w dniu 9 maja 2014 roku umowę o ustanowienie zabezpieczenia ze spółką Gremi Communication Sp. z o.o. W celu zabezpieczenia spłaty wszelkich ewentualnych wierzytelności, jakie przysługiwać mogą Jupiter S.A. od Gremi Communication Sp. z o.o. w związku z przedmiotową umową, Emitent otrzymał od Gremi Communication Sp. z o.o. weksel własny in blanco.

Dodatkowo, w celu doprecyzowania relacji pomiędzy Emitentem a Gremi Communication Sp. z o.o., wynikających z faktu dokonania przez Jupiter S.A. częściowej (tj. w kwocie wynoszącej 15.600.000 zł) zapłaty kredytu obciążającego Gremi Communication Sp. z o.o. ze środków zaliczki uiszczony przez LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową w związku z zawartą w dniu 28 lipca 2013 roku przedwstępną umową sprzedaży nieruchomości, o której mowa powyżej, umowa o ustanowienie zabezpieczeń z dnia 9 maja 2014 roku uzupełniona została porozumieniem z dnia 29 sierpnia 2014 roku. Porozumienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przewiduje obowiązek dokonania zwrotu całej kwoty w wysokości 15.600.000 zł przez Gremi Communication Sp. z o.o. na rzecz Jupiter S.A. w terminie do dnia 31.12.2015 roku.

9.8 9.8 Ustanowienie zastawu skarbowego oraz zajęcie wierzytelności Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – SKA.

W dniu 3 grudnia 2013 roku ustanowiony został przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza zastaw skarbowy na należących do Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – SKA (dalej: „Rybitwy SKA”) wierzytelnościach pieniężnych z tytułu pożyczki udzielonej przez Rybitwy SKA na rzecz Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta SKA (pożyczka na kwotę 15.000.000 zł z dnia 1 sierpnia 2013 roku, zmieniona aneksem z dnia 4 listopada 2013 roku). Kwota należności zabezpieczonej zastawem wynosi 9.252.156 zł. Podstawą ustanowienia zastawu była deklaracja VAT-7K z dnia 11.10.2013 roku dla podatku od towarów i usług za III kwartał 2013 roku. Ustanowienie w/w zastawu nastąpiło w związku z wystąpieniem przez Rybitwy SKA o prolongatę terminu zapłaty podatku od towarów i usług za III kwartał 2013 roku. Decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza, termin ten został przedłużony do dnia 31 marca 2014 roku. W związku z brakiem zapłaty pełnej kwoty podatku w przepisowym terminie, w dniu 10 kwietnia 2014 roku oraz 17 kwietnia 2014 roku Rybitwy SKA otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza zawiadomienia o zajęciu prawa majątkowego stanowiącego wierzytelność ino dłużnika zajętej wierzytelności innego niż pracodawca, organ rentowy lub bank. W/w zajęcia dotyczą wierzytelności Rybitwy SKA wobec Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta SKA z tytułu wcześniej wymienionej pożyczki z dnia 1 sierpnia 2013 roku, oraz wierzytelności wobec samego Emitenta, wynikających z wyemitowanych przez Emitenta i objętych przez Rybitwy SKA weksli inwestycyjnych. Na skutek dokonanej po dniu bilansowym (w dniu 2.10.2014 r.) rejestracji połączenia Rybitwy SKA z Emitentem i wynikającego z tego przejścia przez Emitenta praw i obowiązków Rybitwy SKA, Jupiter S.A. stała się bezpośrednio zobowiązana do zapłaty zobowiązania podatkowego, a opisane powyżej wierzytelności stały się częścią majątku samego Emitenta. Wygasły natomiast na skutek połączenia wierzytelności z tytułu wyemitowanych przez Emitenta weksli inwestycyjnych.

Zobowiązania warunkowe

9.9 Poręczenie zobowiązań Presspublica Sp. z o.o. i Gremi Business Communication Sp. z o.o.

W dniu 16 maja 2014 roku Jupiter S.A. udzieliła bezwarunkowego i podzielnego poręczenia za spółki Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o. na rzecz Prosta Investments Sp. z o.o., dotyczącego wierzytelności wynikających z umów najmu zawartych przez Presspublica Sp. z o.o. i Gremi Business Communication Sp. z o.o. (jako najemców) z Prosta Investments Sp. z o.o. (jako wynajmującym). Umowie poręczenia towarzyszyło oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Poręczenie Jupiter S.A. udzielone zostało do kwoty nie przekraczającej równowartości 3.111.843,89 EUR oraz zachowuje ważność do dnia 31 grudnia 2016 roku. Wartość zobowiązań Presspublica Sp. z o.o. wobec Prosta Investments Sp. z o.o. na dzień 30 września 2014 roku wynosiła 8.903 tys. zł, a na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 7.819 tys. zł. Zobowiązania Gremi Business Communication Sp. z o.o. wobec Prosta Investments Sp. z o.o. w obu w/w datach nie wystąpiły. Harmonogram spłat zobowiązań Presspublica Sp. z o.o. wobec Prosta Investments Sp. z o.o. przewiduje całkowitą spłatę zobowiązań, w ratach, w terminie do 15 grudnia 2015 roku.

W związku z ustanowieniem przez Jupiter S.A. w dniu 16 maja 2014 roku opisanego powyżej zabezpieczenia wierzytelności przysługujących spółce Prosta Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie od spółek Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o., Jupiter S.A. podpisała w dniu 28 maja 2014 roku umowy o ustanowienie zabezpieczenia ze spółkami Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o. Na mocy w/w umów, w celu zabezpieczenia spłaty ewentualnych wierzytelności, jakie przysługiwać mogą Jupiter S.A. od Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o. w przypadku skorzystania przez Prosta Investments Sp. z o.o. z ustanowionego zabezpieczenia, jak również na zabezpieczenie innych wierzytelności jakie z tytułu zawartych umów mogą przysługiwać Jupiter S.A., Emitent otrzymał od Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o. weksle własne in blanco.

Otrzymane zabezpieczenia

Oprócz otrzymanych zabezpieczeń wyszczególnionych w treści niniejszej noty 13, na dzień 30 września 2014 r. Jupiter S.A. otrzymała zabezpieczenie dla udzielonych pożyczek w formie weksli in blanco. Łączna wartość udzielonych pożyczek zabezpieczonych wekslami in blanco na dzień bilansowy to 8.500 tys. zł.

10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostkami powiązanymi z Jupiterem S.A. są:

30.09.2014		30.09.2013	
Nazwa	Powiązanie	Nazwa	Powiązanie
Gremi Development Sp. z o.o. Beta Spółka komandytowo-akcyjna	Powiązanie pośrednie	Trinity Management Sp. z o.o.	Akcjonariusz mniejszościowy
Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma S.K.A., W której komplementariuszem jest Forum XIII Delta Sp. z o.o.	Akcjonariusz mniejszościowy	Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma S.K.A., W której komplementariuszem jest Forum XIII Delta Sp. z o.o.	Akcjonariusz mniejszościowy
KCI Development Sp. z o.o.	Powiązanie pośrednie	KCI Development Sp. z o.o.	Powiązanie pośrednie
Gremi Broker Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	KCI Łobzów Sp. z o.o.	Powiązanie pośrednie
Dragmor Sp. z o.o.	Powiązanie pośrednie	Dragmor Sp. z o.o.	Powiązanie pośrednie
KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A. (dawniej KCI Centrum Zabłocie Sp. z o.o.)	Spółka zależna	KCI Centrum Zabłocie Sp. z o.o.	Spółka zależna
KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.	Znaczący akcjonariusz	KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.	Znaczący akcjonariusz
KCI S.A. (dawniej Ponar S.A.)	Spółka stowarzyszona	KCI S.A. (dawniej Ponar S.A.)	Spółka stowarzyszona
Dragmor International B.V. (dawniej KCI International B.V.)	Powiązanie pośrednie	Dragmor International B.V. (dawniej KCI International B.V.)	Powiązanie pośrednie
Maris Luxembourg Sarl (dawniej Dragmor Luxembourg Sarl)	Powiązanie pośrednie	Dragmor Luxembourg Sarl	Powiązanie pośrednie
Gremi Development Sp. z o.o. – Rybitwy S.K.A.	Spółka zależna	Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A.	Spółka zależna
Gremi Sp. z o.o. (dawniej KCI Łobzów Sp. z o.o. i Gremi Sp. z o.o. Spółki połączyły się w dniu 17.01.2014 r.)	Jednostka dominująca	Gremi Sp. z o.o. (dawniej Gremi S.A.)	Jednostka dominująca
Gremi Broker 2 Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	Gremi Development Sp. z o.o. Gamma S.K.A.	Powiązanie pośrednie
Gremi Edycja Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	KCI Krowodrza Sp. z o.o.	Spółka zależna
KCI Development Sp. z o.o. Wroclawska Sp. komandytowa	Spółka stowarzyszona	KCI Development Sp. z o.o. Wroclawska Sp. komandytowa	Powiązanie pośrednie
KCI Development Sp. z o.o. Polonijna Sp. komandytowa	Powiązanie pośrednie	KCI Development Sp. z o.o. Polonijna Sp. komandytowa	Powiązanie pośrednie
Gremi Business Communication Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	Ponar Real Estate Sp. z o.o.	Powiązanie pośrednie
Murton Enterprises B.V.	Powiązanie pośrednie	Murton Enterprises B.V.	Powiązanie pośrednie
Sibra Empreendimentos S.A.	Powiązanie pośrednie	Sibra Empreendimentos S.A.	Powiązanie pośrednie
Gremi Development Sp. z o.o.	Powiązanie pośrednie	Gremi Development Sp. z o.o. Beta S.K.A.	Powiązanie pośrednie
Presspublica Sp. z o.o. (dawniej Gremi Media Sp. z o.o.)	Spółka stowarzyszona	Gremi Development Sp. z o.o. Alfa S.K.A.	Powiązanie pośrednie
Gremi Film Sp. z o.o. (dawniej Gremi Film Production S.A.)	Powiązanie pośrednie	Gremi Film Sp. z o.o. (dawniej Gremi Film Production S.A.)	Powiązanie pośrednie
Gremi Sukces Sp. z o.o. (dawniej Wydawnictwo Przekrój)	Spółka pośrednio zależna	Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o.	Powiązanie pośrednie

Jupiter S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Sp. z o.o.)			
Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta Spółka komandytowo-akcyjna S.K.A.	Spółka pośrednio stowarzyszona	Gremi International Sarl	Powiązanie pośrednie
Gremi Communication Sp. z o.o. (dawniej Gremi Media Sp. z o.o.)	Spółka stowarzyszona	Forum XIII Alfa Sp. z o.o.	Spółka zależna
Uważam Rze Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	Sagar Sp. z o.o. w likwidacji	Spółka zależna
Gremi Media S.A.(dawniej Gremi Solution S.A. i Eurofaktor S.A.)	Spółka zależna	Gremi Media S.A. (dawniej Eurofaktor S.A. i Gremi Solution S.A)	Spółka zależna
Gremi Edycja 2 Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	Krakowskie Zakłady Mięsne Krakmeat Sp. z o.o.	Powiązanie pośrednie
e-Kiosk S.A.	Spółka pośrednio stowarzyszona	e-Kiosk S.A.	Spółka zależna
Gremi Ekonomia Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	Gremi Communication Sp. z o.o. (dawniej Gremi Media Sp. z o.o.)	Powiązanie bezpośrednie
Gremi Ekonomia 2 Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	Gremi Media Sp. z o.o. (dawniej Presspublica Sp. z o.o.)	Powiązanie pośrednie
Gremi Fad Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	Gremi Development Sp. z o.o.	Powiązanie pośrednie
Gremi Prawo Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona		
Gremi Prawo 2 Sp. z o. o.	Spółka pośrednio stowarzyszona		
Gremi Wydarzenia Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona		
Gremi Wydarzenia 2 Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona		
Nexto Sp. z o.o. w likwidacji	Spółka pośrednio stowarzyszona		

Salda rozrachunków Jupiter S.A. z podmiotami powiązanymi.

Stan na 30 września 2014 r.

	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji.	8 280	1 011	16 053	2 278	27 622
Pozostałe należności	-	-	2 402	190	2 592
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	31 637*	5 043	12	36 692

**w tej pozycji zobowiązań wobec jednostek zależnych widnieją wierzytelności Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. wobec Jupiter S.A., które zostały zajęte przez Naczelnika Urzędu Skarbowego na podstawie zawiadomienia z dnia 10.04.2014 r. do kwoty 6.918 tys. zł w związku z nie uregulowaniem przez Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług w wysokości 6.199 zł na dzień 30 września 2014 r.

Stan na 30 września 2013 r.

	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji.	7 477	1 511	2 311	16 650	27 949
Pozostałe należności	-	-	32	1 515	1 547
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	45 664	5 165	18	50 856

Transakcje Jupiter z podmiotami powiązanymi.

Stan na 30 września 2014 r.

	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	397	20	3 314	1 128	4 859
Koszty	-	2 240	816	21	3 077

Stan na 30 września 2013 r.

	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	319	96	226	7 209	7 850
Koszty	147	1 667	285	20	2 119

Transakcje z osobami powiązаныmi – zobowiązania

Nazwisko osoby powiązanej	Zobowiązanie na dzień 30.09.2014 r.	Zobowiązanie na dzień 30.09.2013 r.
Dorota Hajdarowicz	32	-
Razem	32	-

Transakcje z osobami powiązаныmi – koszty

Nazwisko osoby powiązanej	Wartość netto transakcji w okresie 01.01.2014-30.09.2014 w tys. zł	Wartość netto transakcji w okresie 01.01.2013-30.09.2013 w tys. zł
Dorota Hajdarowicz	32	-
Razem	32	-

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły należności ani przychody z tytułu transakcji z osobami powiązаныmi.

11. Dywidenda za rok 2013

Spółka nie deklarowała i nie wypłaciła dywidendy.

12. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2014 roku Emitent nie posiadał zapasów.

13. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich zapisów.

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów					
	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpis aktualizujący grupę aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjnych	Odpis aktualizujący wartości niematerialne	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych (utrata wartości)
Stan na dzień 31.12.2013 r., w tym:	-	-	788		19 706

-wobec jednostek powiązanych	-	-	-	19 354
-wobec jednostek pozostałych	-	-	-	352
Zwiększenia, w tym :	-	-	2 780	-
-wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
-wobec jednostek pozostałych	-	-	-	-
Wykorzystanie, w tym:	-	-	-	-
-wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
-wobec jednostek pozostałych	-	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
-wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
-wobec jednostek pozostałych	-	-	-	-
Stan na dzień 30.09.2014 r.	-	-	3 568	19 706
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-	19 354
- wobec jednostek pozostałych	-	-	-	352

14. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Informacje na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerw zawarte są w nocie 13 i 15.

15. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Do 30.09.2013 r. Jupiter S.A. nie tworzyła rezerwy ani aktywów z tytułu podatku odroczonego przede wszystkim ze względu na fakt istniejącego zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w trakcie funkcjonowania ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.

Ponadto w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych oraz stowarzyszonych, a także udziałów w pozostałych jednostkach aktywa na odroczonego podatku dochodowego nie były tworzone, ponieważ nie było prawdopodobne, że różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółka kontynuowała ostrożne podejście do wyceny aktywów na odroczonego podatku dochodowego.

Od dnia 1 stycznia 2014 r. Jupiter S.A. w związku z uchynieniem ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji płacił podatek dochodowy od osób prawnych od całości uzyskanych dochodów, co skutkowało zawiązaniem rezerwy i utworzeniem aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31.12.2013.

Największy wpływ na zawiązane rezerwy miało połączenie z jednostkami zależnymi opisane w nocie 45.26 Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2013, Spółka otrzymała znaczące aktywa i wyceniając je była zobligowana rozpoznać aktywa i rezerwę z tytułu podatku odroczonego od zidentyfikowanych różnic przejściowych.

Ponadto istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przypadku sprzedaży nieruchomości w roku 2014 Spółka będzie w stanie rozliczyć ze zobowiązaniem podatkowym wszystkie straty z lat ubiegłych, z którego to powodu utworzone zostały aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Odroczony podatek dochodowy	30.09.2014	30.09.2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	2 189	761

Jupiter S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

– Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	-	-
– Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2 189	761
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	-13 305	-14 494
– Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	-	-
– Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	-13 305	-14 494
Razem	-11 116	-13 733

Odroczony podatek dochodowy w całości obciąża wynik finansowy bieżącego okresu, za wyjątkiem sytuacji kiedy transakcja stanowiąca podstawę ujęcia aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kapitale własnym jest również ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym.

Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie okresu przedstawia się w sposób następujący:

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej nieruchomości	Pozostałe	Ogółem
Stan na 30 września 2014 r.	12 061	1 244	13 305
Stan na 30 września 2013 r.	12 646	1 848	14 494

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Pozostałe	Ogółem
Stan na 30 września 2014 r.	1797	392	2 189
Stan na 30 września 2013 r.	436	325	761

Straty do rozliczenia w przyszłych okresach poprzez pomniejszenie dochodu do opodatkowania wygasają w następujących latach:	30.09.2014
2014	-947
2015	-
2016	-2 155
2017	-5 231
Razem	-8 333

16. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 r. Spółka nie zawarła istotnych transakcji nabycia jak również istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

17. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 września 2014 r. Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

18. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W dniu 15 lutego 2013r. Jupiter S.A. otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 lutego 2013r., na mocy której Komisja w wyniku prowadzonego postępowania nałożyła na Trinity Management sp. z o.o.(obecnie Gremi Sp. z o.o.) oraz Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA - akcjonariuszy spółki publicznej Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA, kary pieniężne w wysokości po 25 tysięcy złotych na każdą ze spółek, wobec stwierdzenia że w/w Strony działając w porozumieniu, o którym mowa w art.87 ust.1 pkt.5 i ust.4 pkt.4 ustawy o ofercie publicznej, nie powiadomiły w ustawowych terminach spółki i KNF o zmianie łącznego udziału ponad 33% liczby głosów o co najmniej 1% liczby głosów w okresie listopad 2007 r. - czerwiec 2009 r. oraz nie powiadomiły o zmniejszeniu łącznego udziału w głosach poniżej 33% w czerwcu 2011 r. Jupiter S.A. zwróciła się do KNF z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy. Po analizie sprawy Emitent wystąpił ponownie do KNF z

wnioskiem o cofnięcie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała informacji od KNF w tej sprawie.

Według wiedzy Spółki nie miały miejsca istotne postępowania toczące się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej, w zakresie:

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

19. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W trakcie trzech pierwszych kwartałów roku 2014 nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

20. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w korygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Emitenta, w okresie dziewięciu miesięcy 2014 roku, nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

21. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie dotyczy Emitenta.

22. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody jej ustalenia).

W trakcie pierwszych trzech kwartałów nie wystąpiły zmiany sposobu i metod ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

23. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych.

24. Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

24.1 Uchwały ZWZ z 30 czerwca 2014 r.

W dniu 1 lipca 2014 r. Jupiter S.A. opublikował treść uchwał ZWZ podjętych w dniu 30 czerwca 2014 r.

24.2 Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki

W dniu 30 czerwca 2014r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Łyska i Pana Jarosława Knapa. Jednocześnie ZWZ powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Iwonę Michno-Faron oraz Panią Ewę Machnik-Ochała.

24.3 Zawieszenie negocjacji

W dniu 30 czerwca 2014 r. Spółka zawiesiła negocjacje prowadzone ze spółką MURAPOL S.A. w przedmiocie sprzedaży nieruchomości .

24.4 Zawiadomienie o zamiarze podjęcia uchwały w sprawie połączenia spółek Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. oraz Jupiter S.A.

Zarząd spółki Jupiter S.A. (adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków) oraz komplementariusz Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. (adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków), działając na zasadach art.

521 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037 ze zmianami - dalej zwanej „k.s.h.”), po raz pierwszy zawiadamiają Akcjonariuszy o zamiarze połączenia obu spółek. Szczegółowe zasady połączenia zostały określone w planie połączenia podpisanym przez Zarząd i Komplementariusza Spółek w dniu 17 marca 2014 r. Plan połączenia będzie dostępny w siedzibie Spółek (oraz już jest dostępny na stronie internetowej Jupiter S.A. - publikacja 8/2014 z dnia 18 marca 2014r.) do dnia walnego zgromadzenia dotyczącego połączenia. Połączenie nastąpi w drodze przejścia przez Jupiter S.A. spółki Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy - spółki komandytowo-akcyjnej, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na Jupiter.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, iż dokumenty, o których mowa w art. 505 § 1 k.s.h., to jest w szczególności opinia biegłego i plan połączenia są dostępne do w siedzibie spółek od dnia ogłoszenia niniejszego raportu do dnia odbycia walnego zgromadzenia dotyczącego połączenia, w dni robocze z wyłączeniem sobót w godzinach od 9.00 do 15.00. Uzasadnienie oraz cel podjęcia decyzji o zamiarze połączenia:

Celem połączenia spółek jest bardziej efektywne wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi: obniżenie kosztów działalności, bardziej efektywne wykorzystanie majątku połączonych spółek, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe. Celem jest także zwiększenie transparentności grupy kapitałowej Jupiter S.A. Wskazanie podmiotów, które mają być połączone:

Spółka Przejmująca: Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026567, NIP: 5251347554, REGON:011124742, o kapitale zakładowym wynoszącym 9.914.865,20 zł (opłaconym w całości). Podstawowym przedmiotem działalności Jupiter S.A. jest wykonywanie czynności w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych oraz praw z nimi związanych celem budowy efektywnego portfela inwestycyjnego. Spółka Przejmowana: Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Rybitwy - S.K.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000459285, NIP: 6790007470, REGON: 35037672 o kapitale zakładowym wynoszącym 96.024,30 zł, podstawowym przedmiotem działalności spółki jest działalność inwestycyjna w obszarze nieruchomościowym. Walne Zgromadzenie Jupiter S.A. niezbędne celem podjęcia uchwały o połączeniu Spółek zostanie zwołane w terminie późniejszym.

Powzięcie uchwał w sprawie połączenia Spółek planowane jest nie wcześniej niż na dzień przypadający po upływie sześciu tygodni licząc od dnia pierwszego zawiadomienia o połączeniu.

24.5 Sprawozdania dotyczące połączenia Jupiter S.A. i Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. oraz stanowisko Zarządu Emitenta

W dniu 25 lipca 2014 r. Zarząd Jupiter S.A., działając na podstawie § 19 ust. 2 pkt. 2) oraz § 19 ust. 3 rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) zawiadomił o:

1. sporządzeniu w dniu 24 lipca 2014 r. przez Zarząd Emitenta sprawozdania dotyczącego połączenia Jupiter S.A. i Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. oraz sporządzeniu w dniu 24 lipca 2014 r. przez Komplementariusza Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. sprawozdania dotyczącego połączenia w/w spółek, sporządzonych w trybie art. 501 § 1 w zw. z art. 520 § 3 kodeksu spółek handlowych;

2. sporządzeniu w dniu 24 lipca 2014 r. przez Zarząd Emitenta pisemnego stanowiska dotyczącego połączenia Jupiter S.A. i Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A., sporządzonego w trybie § 19 ust. 3 rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...). Treść sprawozdań obu spółek oraz pisemnego stanowiska Zarządu Emitenta stanowią załącznik do niniejszego raportu.

24.6 Zawarcie znaczącej umowy

W dniu 28 lipca 2014r. pomiędzy Jupiter oraz KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - Spółką komandytową z siedzibą w Krakowie („KCI”) jako Sprzedającymi, a Spółką LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową z siedzibą we Wrocławiu („LC Corp”) jako Kupującym, została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży („Umowa”) użytkowania wieczystego nieruchomości, zlokalizowanych w Krakowie w rejonie ulic Wrocławskiej i Raclawickiej, o powierzchni 5,812 ha będących w użytkowaniu wieczystym Jupiter oraz o powierzchni 0,6670 ha będących w użytkowaniu wieczystym KCI (łącznie „Nieruchomość”), wraz z prawem własności posadowionych na tych nieruchomościach budynków, budowli i urządzeń stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, wraz ze wszelkimi decyzjami administracyjnymi (w tym decyzjami o pozwoleniu na budowę i decyzjami o warunkach zabudowy), dokumentacją projektową, majątkowymi prawami autorskimi do tej dokumentacji. Na warunkach określonych w umowie Strony zobowiązały się do sprzedaży Nieruchomości etapowo, tj. w drodze zawarcia 6 umów przyrzeczonych, po wydzieleniu z ww. Nieruchomości 6 działek zgodnie z przyjętą przez Strony koncepcją podziału Nieruchomości. Łączna cena netto sprzedaży ww. Nieruchomości nie będzie wyższa niż 95.304.000 zł netto (ostateczna cena sprzedaży Nieruchomości uzależniona jest od możliwej do zrealizowania powierzchni na podstawie ostatecznych decyzji o pozwoleniu na budowę). Strony Umowy określiły jako terminy zawarcia umów przyrzeczonych odpowiednio: datę 29.12.2014 r. dla Działki nr 1, datę 14.12.2015 r. dla Działki nr 2, datę 12.12.2016 r. dla Działki nr 3, datę 18.12.2017 r. dla Działki nr 4, datę 17.12.2018 r. dla Działki nr 5 oraz datę 16.12.2019 r. dla Działki nr 6.

Główne warunki zawieszające, od których spełnienia uzależnione jest zawarcie umów przyrzeczonych to:

- 1) uzgodnienie satysfakcjonującej obie strony koncepcji zabudowy
- 2) przeprowadzenie przez Sprzedających geodezyjnego podziału Nieruchomości;
- 3) ustanowienie przez Strony Umowy określonych w Umowie zabezpieczeń.

W Umowie zastrzeżono dla obu Stron kary umowne w wysokości 3.000.000 zł na wypadek odstąpienia od Umowy przez jedną ze Stron z przyczyn zawinionych przez drugą ze Stron, bez możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego. Powyższa Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, że jej wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

24.7 Warunkowa umowa sprzedaży i zamiany oraz ustanowienie docelowego zabezpieczenia obligacji w postaci hipoteki

W dniu 28 lipca 2014r. Jupiter S.A. powziął informację, że spółka zależna - KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie (Spółka) w wykonaniu przedwstępnej warunkowej umowy zamiany i sprzedaży nieruchomości opisanej w raporcie bieżącym nr 44/2013 zawarła:

- warunkową umowę sprzedaży udziałów Pana Kazimierza Michowicza w działce nr 45/6 o pow. 288 m kw. (7/35 części) objętej księgą wieczysta nr KR1P/00240983/3 oraz w działce nr 45/16 o pow. 0,9747 ha (3084/31954 części) objętej księgą wieczystą nr KR1P/00240380/2 za cenę 738 000 zł brutto. Umowa została zawarta pod warunkiem, że Gmina Kraków nie skorzysta z ustawowego prawa przysługującego jej prawa pierwokupu wyżej opisanych udziałów w prawach.

- umowę zamiany pomiędzy stronami: Panem Kazimierzem Michowiczem, Panem Kazimierzem Bednarzem, a spółką, której przedmiotem jest zamiana pomiędzy stronami posiadanych przez nie udziałów w prawie użytkowania wieczystego i/lub prawie własności nieruchomości położonych w Krakowie w dzielnicy Podgórze obręb 14, objętych księgami wieczystymi nr: KR1P/00240976/1; KR1P/00240980/2 KR1P/00210026/8; KR1P/00334895/5; KR1P/00482172/3 oraz KR1P/00482173/0. o łącznej wartości 29 149 770 złotych brutto.

Łączna wartość umowy (zamiany oraz sprzedaży) przekracza 10 % kapitałów własnych Jupiter S.A.(umowa znacząca)

Jednocześnie w nawiązaniu do raportu 11/2014 z dnia 15 kwietnia 2014, Zarząd poinformował, że w związku z zawarciem w/w transakcji w tym samym dniu, celem zabezpieczenia wszelkich wierzytelności z wyemitowanych przez JUPITER S.A. 45.000 zwykłych obligacji na okaziciela serii H, w zamian dotychczasowego zabezpieczenia przejściowego opisanego w w/w raporcie, zostało ustanowione zabezpieczenie docelowe obligacji, zgodne z warunkami emisji i przewidziane przy zawieraniu przyrzeczonej umowy zamiany , w postaci hipoteki łącznej na rzecz Administratora hipoteki - Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni z siedzibą w Warszawie do kwoty 68.660.500,00 zł obejmującej:

- należące do Spółki pod firmą KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie, w tym nabywane na podstawie umowy zamiany: prawo użytkowania wieczystego całej nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240976/1 i prawo własności budynku znajdującego na niej; udział w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240980/2; prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240982/6 i prawo własności budynku znajdującego się na niej; prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240981/9; prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240978/5 i prawo własności budynku znajdującego się na niej; udział w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240977/8 i w prawie własności budynku znajdującego się na niej.

- stanowiące własność Pani Doroty Hajdarowicz: nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00020027/8 oraz nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00019997/8

- stanowiące własność Spółki pod firmą KCI Park Technologiczny Krowodrza Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie: nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00020107/3 oraz nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00019998/5.

Ustanowiona przez Spółkę zależną od Emitenta tj. KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie spółka komandytowo akcyjna hipoteka została ustanowiona na aktywach o znacznej wartości (tj. przekraczających 10% kapitałów własnych Emitenta).

24.8 Podjęcie negocjacji w sprawie rozliczenia weksli wystawionych przez Jupiter S.A.

W dniu 31 lipca 2014r. Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – Spółka Komandytowo – Akcyjna przedstawiła do wykupu weksle wyemitowane przez JUPITER S.A., w pozostałej do zapłaty kwocie 27 mln zł. (wartość nominalna) wraz z należnymi odsetkami. Jednocześnie Strony podjęły negocjacje w celu ustalenia sposobu i terminu rozliczenia akceptowalnego dla obu Stron i zgodnego z realizowanymi planami biznesowymi, analizując dokonanie rozliczenia w terminie do sierpnia 2015 roku.

24.9 Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

W dniu 4 sierpnia 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie JUPITER S.A. na dzień 1 września 2014 roku na godz. 10.00, które odbyło się w Krakowie, w siedzibie lokalu Spółki: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków..

24.10 Powtórne zawiadomienie o zamiarze podjęcia uchwały w sprawie połączenia spółek Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. oraz Jupiter S.A.

W dniu 4 sierpnia 2014 r. Zarząd spółki Jupiter S.A. oraz komplementariusz Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A., działając na zasadach art. 521 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037 ze zmianami - dalej zwanej „k.s.h.”), po raz drugi zawiadomili Akcjonariuszy o zamiarze połączenia obu spółek.

24.11 Uzgodnienie sposobu rozliczenia weksli wyemitowanych przez Jupiter S.A.

W dniu 18 sierpnia 2014 r. Spółka zaakceptowała przedstawiony przez Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Rybitwy Spółka Komandytowo – Akcyjna sposób rozliczenia weksli wyemitowanych przez Jupiter S.A., opisanych w w/w raporcie w ten sposób, że:

- 1) kwota wartości nominalnej 6 000 000 zł powiększona o należne odsetki płatna będzie do dnia 5 września 2014r.
- 2) po realizacji spłaty opisanej w pkt 1, płatność sumy wekslowej oraz oprocentowania pozostałych weksli zostanie odroczone o 365 dni liczonych od dnia 31 lipca 2014r., z zachowaniem prawa do oprocentowania w okresie przedłużonej płatności.

24.12 Przekroczenie progu znaczącej umowy

W dniu 29 sierpnia 2014 r. łączna wartość umów zawartych przez Jupiter S.A. i spółki zależne, ze spółkami zależnymi od Pana Grzegorza Hajdarowicza, od dnia 15 kwietnia 2014 r. tj. od dnia przekazania do publicznej wiadomości raportu bieżącego nr 13/2014 osiągnęła wartość 29.522.608 złotych (wartość stanowiąca powyżej 10% kapitałów własnych Emitenta).

Umową o najwyższej wartości zawartą w w/w okresie jest Porozumienie do umowy z dnia 9 maja 2014 roku, zawarte w dniu 29 sierpnia 2014 roku pomiędzy Gremi Communication spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, a Jupiter S.A. regulującej kwestię wynagrodzenia Jupiter S.A. w związku z zaangażowaniem Spółki w zakresie zabezpieczenia i spłaty zawartej przez Gremi Communication sp. z o.o. w dniu 7 października 2011 r. z bankiem Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank) umowy kredytu inwestycyjnego.

W związku z zamiarem sprzedaży przez Jupiter S.A. nieruchomości, na których ustanowione są na rzecz Banku hipoteki, w celu uzyskania zaświadczeń pozwalających na wykreślenie z księgi wieczystej jednej z hipotek, co warunkowało możliwość zawarcia przez Jupiter S.A. przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości opisanej w raporcie nr 31/2014, Jupiter S.A. dokonał częściowej spłaty zobowiązania Gremi Communication sp. z o.o. z tytułu umowy kredytu w kwocie 15.600.000 złotych.

W zawartym porozumieniu Gremi Communication sp. z o.o. zobowiązała się do zwrotu Jupiter S.A. wpłaconej kwoty wraz z oprocentowaniem ustalonym na warunkach rynkowych, w terminie do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz do zapłaty określonego w treści umowy wynagrodzenia.

Powyższa umowa została zawarta na czas określony, od dnia jej zawarcia do dnia wygaśnięcia zobowiązania Jupiter S.A. z tytułu w/w kredytu lub do dnia nieziszczenia się warunku (opisanego w raporcie bieżącym nr 16/2014), a w przypadku dokonania przez Jupiter S.A. zapłaty jakiegokolwiek kwoty z tytułu ustanowionych zabezpieczeń kredytu lub przystąpienia do długu, do czasu zwrotu przez Gremi Communication Sp. z o.o. wszelkich zapłaconych przez Jupiter S.A. kwot, wraz z należnym na podstawie umowy wynagrodzeniem.

24.13 Aktualizacja do planu połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A.

W dniu 1 września 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. upublicznił Aktualizację nr 1 do Planu połączenia z dnia 28 maja 2013 r. dotyczącego połączenia KCI S.A. (jako spółki przejmującej) z Jupiter S.A. podpisaną przez Zarządy Spółek w dniu 1 września 2014r.

24.14 Spełnienie się warunku zawieszającego znaczącej umowy

W dniu 1 września 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 16/2014 poinformował, że został spełniony warunek zawieszający, warunkujący przystąpienie Jupiter S.A. do długu umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 r. zawartej pomiędzy Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, a Gremi Communication Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, tj. w terminie do dnia 31 sierpnia 2014 r. nie nastąpiło połączenie Spółki KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. i tym samym Jupiter S.A. przystąpiła do długu wynikającego z w/w kredytu.

24.15 Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 września 2014 roku

W dniu 2 września 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. przekazał uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 września 2014 roku.

24.16 Plan połączenia Emitenta ze spółką zależną Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Rybitwy - spółka komandytowo-akcyjna.

W dniu 3 września 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. w uzupełnieniu raportu bieżącego nr 41/2014, przekazał Plan Połączenia Emitenta ze spółką zależną Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – spółka komandytowo-akcyjna, stanowiący załącznik do Uchwały nr 3 NWZ JUPITER S.A. podjętej w dniu 1 września 2014 roku. Jednocześnie Zarząd poinformował, że w/w Plan połączenia został również przekazany przez Spółkę do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 8/2014 w dniu 18 marca 2014r.

24.17 Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% na NWZ JUPITER S.A.

W dniu 3 września 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że na NWZ w dniu 1 września 2014 r. Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów były spółki:

1. KCI Park Technologiczny Krowodrza SA, której przysługiwały 48.270.652 głosy stanowiące 65,79 % głosów na tym zgromadzeniu oraz 48,69 % w ogólnej liczbie głosów;
2. Gremi Sp. z o.o. której przysługiwało 17.130.058 głosów stanowiących 23,35 % głosów na tym zgromadzeniu oraz 17,28 % w ogólnej liczbie głosów;
3. Forum XIII Delta Spółka z o.o. Forum XIII Gamma SK-A której przysługiwało 7.958.755 głosów stanowiących 10,85 % głosów na tym zgromadzeniu oraz 8,03 % głosów w ogólnej liczbie głosów

24.18 Uzgodnienie nowego terminu płatności weksli

Zarząd Jupiter S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 36/2014 w dniu 6 września poinformował, że z przyczyn technicznych, niezależnych od Jupiter S.A., w dniu 5 września Spółka nie zrealizowała płatności za weksle w kwocie 6 mln zł. W związku z brakiem realizacji płatności Emitent porozumiał się z Zarządem Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – Spółka Komandytowo – Akcyjna, który odniósł się ze zrozumieniem do zaistniałej sytuacji. W efekcie Spółki uzgodniły, że przewidywany termin realizacji płatności przypada maksymalnie do końca września br.

24.19 Zawarcie umowy przeniesienia praw użytkowania wieczystego przez spółkę zależną; zmiana treści hipoteki stanowiącej zabezpieczenie obligacji

Zarząd Jupiter S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 32/2014 poinformował, że w dniu 8 września 2014 roku KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna (spółka zależna od Emitenta) zawarła z Panem Kazimierzem Michowiczem umowę przeniesienia praw użytkowania wieczystego :

- całego należącego do niego udziału wynoszącego 7/35 części w nieruchomości, objętej księgą wieczystą KR1P/00240983/3,
- całego należącego do niego udziału wynoszącego 3084/31954 części w nieruchomości, objętej księgą wieczystą KR1P/00240980/2,

Powyższa umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązań wynikających z warunkowej umowy sprzedaży z dnia 28 lipca 2014 roku – wobec nieskorzystania z ustawowego prawa pierwokupu przedmiotów niniejszej umowy przez Gminę Kraków. W tym samym dniu, w związku z realizacją w/w transakcji została ustanowiona hipoteka łączna stanowiąca zabezpieczenie obligacji serii H wyemitowanych przez Jupiter S.A., na rzecz Administratora hipoteki – Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni Spółka Partnerska z siedzibą w Warszawie, do kwoty 68.660.500,00 zł, na nabytym na podstawie niniejszej umowy udziale wynoszącym łącznie 3084/31954 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości objętej księgą wieczystą KR1P/00240980/2. oraz zmieniona została treść hipoteki łącznej ustanowionej w dniu 28 lipca 2014 roku, stanowiącej zabezpieczenie w/w obligacji, w ten sposób, że hipoteka łączna do kwoty 68.660.500,00 zł została wpisana na pierwszym miejscu, na rzecz Administratora hipoteki – Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni z siedzibą w Warszawie i obejmuje:

1) należące do Spółki pod firmą KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie: prawo użytkowania wieczystego całej nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240976/1 i prawo własności budynku znajdującego na niej; udział wynoszący łącznie 31.660/31.954 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240980/2; prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240982/6 i prawo własności budynku znajdującego się na niej; prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240981/9; prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240978/5 i prawo własności budynku znajdującego się na niej; udział wynoszący 3.987/4.262 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240977/8 i w prawo własności budynku znajdującego się na niej;

2) stanowiące własność Doroty Hajdarowicz: nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00020027/8 oraz nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00019997/8;

3) stanowiące własność Spółki pod firmą KCI Park Technologiczny Krowodrza Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie: nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00020107/3 oraz nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00019998/5;

Wartość ewidencyjna aktywów stanowiących własność KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna - spółki zależnej od Emitenta, na których została ustanowiona hipoteka w księgach rachunkowych tej spółki wynosi 44.582.218.88 zł. (cena nabycia). W sprawozdaniach finansowych Emitenta wartość w/w nieruchomości wykazywana jest według operatu sporządzonego przez uprawnionego biegłego oraz przy uwzględnieniu ceny nabycia w/w udziału w łącznej wysokości 63.073.720 zł. Są to wartości stanowiące powyżej 10% kapitałów własnych Emitenta.

24.20 Rozpoczęcie znaczących negocjacji przez spółkę zależną

Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że powziął informację od spółki zależnej KCI Development spółka ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie (KCI), iż w wykonaniu umowy współpracy z firmą CBRE w dniu 9 września 2014 roku KCI podpisała list intencyjny z Ghelamco Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie i tym samym przystąpiła do negocjacji w zakresie sprzedaży części nieruchomości znajdującej się przy ul. Romanowicza w Krakowie składającej się z 11 działek gruntu wraz z posadowionymi

na nich budynkami i budowlami o łącznej powierzchni 3,3086 ha, objętych prawem wieczystego użytkowania na rzecz KCI, przy czym powierzchnia nieruchomości objęta negocjacjami wynosi ok. 2,53 ha. W powyższym liście Strony potwierdziły wspólne zainteresowanie i cel biznesowy w postaci realizacji nowego projektu deweloperskiego polegającego na stworzeniu nowoczesnego kompleksu biurowego klasy A, o powierzchni ok. 50 tys metrów kwadratowych GLA, zlokalizowanego na w/w nieruchomości oraz uzgodniły, że podpisanie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości powinno nastąpić w terminie do 29 września 2014r. Powyższe nieruchomości stanowią aktywa o znacznej wartości tj. o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Jupiter S.A. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania do Spółki nie wpłynęła informacja dotycząca opisanych w niniejszym punkcie negocjacji.

24.21 Zbycie obligacji przez spółkę zależną

W dniu 25 września 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że w dniu 24 września 2014r. Spółka zależna Gremi Media S.A. dokonała sprzedaży 300 sztuk obligacji serii H wyemitowanych przez Jupiter S.A. za cenę równą ich wartości nominalnej tj. za kwotę 300 000 zł.

25. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

25.1. Przesunięcie terminu płatności weksli

W dniu 2 października 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 44/2014 poinformował, że spłata weksli nastąpi do dnia 30 listopada 2014 r.

25.2. Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania planu połączenia

W dniu 3 października 2014 r. Zarząd Spółki Jupiter S.A. przekazał pisemną opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania planu połączenia Spółki (spółka przejmowana) z KCI S.A. (spółka przejmująca) stanowiącą aktualizację opinii z dnia 17 lipca 2013 r.

25.3. Sprawozdanie Zarządu Jupiter Spółki Akcyjnej sporządzone w trybie art. 501 Kodeksu spółek handlowych uzasadniające połączenie KCI S.A oraz Jupiter S.A.

W dniu 9 października 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. upublicznił Sprawozdanie Zarządu Jupiter Spółki Akcyjnej sporządzone w trybie art. 501 Kodeksu spółek handlowych uzasadniające połączenie KCI Spółki Akcyjnej oraz Jupiter Spółki Akcyjnej.

25.4. Zarejestrowanie połączenia Jupiter S.A. z Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A.

Zarząd Jupiter S.A. poinformował, iż 14 października 2014 roku otrzymał od pełnomocnika procesowego zawiadomienie, że Sad Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS w dniu 2 października 2014 r. (dzień połączenia) wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie spółki Jupiter SA (spółka przejmująca) ze spółką Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. (spółka przejmowana). O zamiarze tego połączenia, wraz z podaniem podstawowej charakterystyki działalności spółek uczestniczących w połączeniu, Jupiter S.A. informowała w raportach bieżących nr 28/2014 z dnia 18 lipca 2014 roku oraz nr 35/2014 z dnia 4 sierpnia 2014 roku, zaś sprawozdania łączących się spółek i stanowisko zarządu Emitenta przekazano do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 30/2014 r. z dnia 25 lipca 2014 r. Połączenie spółek nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH, poprzez przeniesienie na Jupiter S.A. całego majątku spółki przejmowanej.

25.5. Wygaśnięcie zobowiązania z tytułu weksli

W dniu 16 października 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. w nawiązaniu do raportów bieżących nr 33/2014, 36/ 2014, 44/2014 oraz 50/2014 poinformował, że w związku z zarejestrowaniem połączenia Jupiter S.A. z Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. (spółka przejmowana) poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na Jupiter S.A., o którym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 53/2014, wygasło zobowiązanie Jupiter S.A. z tytułu wyemitowanych weksli inwestycyjnych, o których mowa w w/w raportach.

25.6. Niespełnienie się warunków rozwiązujących umowy zbycia akcji własnych

Zarząd Jupiter S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 45/2014 poinformował, że w związku z zarejestrowaniem połączenia Jupiter S.A. z Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. , o którym spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 53/2014, nie zostały spełnione warunki rozwiązujące umowy zbycia 2.174 niezdematerializowanych akcji zwykłych, na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda serii D, wyemitowanych przez Jupiter S.A., stanowiących 0,002% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Jupiter S.A. , zawartej pomiędzy Spółką (Zbywcą), a KCI Development spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (Nabywcą). Zatem KCI Development sp. z o.o. nabyło akcje Emitenta na podstawie w/w umowy.

25.7. Wariantowy program poprawy kursu akcji Jupiter S.A.

Zgodnie z Uchwałą Nr 1387/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 2 grudnia 2013 r. w sprawie wyodrębnienia segmentu rynku regulowanego LISTA ALERTÓW oraz zasad i procedury kwalifikacji do tego segmentu, Zarząd Jupiter S.A. przekazał stanowisko Zarządu wraz z wariantowym programem naprawczym wskazującym działania jakie zamierza podjąć w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji do Listy Alertów.

25.8. Zawarcie aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego wraz z warunkową umową przystąpienia do długu oraz warunkową umową zwolnienia z długu

Zarząd Jupiter S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 16/2014, 38/2014 oraz 40/2014 informuje, że w dniu 24 października 2014 roku został zawarty aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011r. udzielonego przez Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank), spółce Gremi Communication sp. z o.o. (Kredytobiorca 1) z siedzibą w Krakowie, wraz z warunkową umową przystąpienia do długu oraz warunkową umową zwolnienia z długu. W powyższym aneksie Jupiter S.A. jako spółka, która z dniem 1 września 2014 roku przystąpiła do długu wynikającego z w/w kredytu zobowiązała się do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Prawa bankowego.

Ponadto, pomiędzy Bankiem, a Kredytobiorcą 1, a Jupiter S.A. oraz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wroclawska – Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie („Dłużnik przejściowy”) została zawarta warunkowa umowa przystąpienia do długu wynikającego z w/w umowy kredytowej tej spółki, na mocy której Dłużnik przejściowy oświadczył, że przystąpi do długu, jako dłużnik solidarny, wynikającego z umowy kredytu, solidarnie z Kredytobiorcą 1 i Jupiter S.A. pod warunkiem zawieszającym, że niewymagalny kapitał kredytu osiągnie poziom 22.798.441,53 zł. Jupiter S.A. oraz Dłużnik przejściowy wskazali jako potencjalne źródło spłaty kredytu wierzytelności przyszłe przysługujące im z tytułu zawartej przedwstępnej umowy sprzedaży m.in. nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu. W zawartej umowie Bank oświadczył, że zwalnia z długu Dłużnika przejściowego, pod warunkiem zawieszającym, iż niewymagalny kapitał kredytu osiągnie poziom 4.032.800,00 zł., a zarazem nie będą istniały jakiegokolwiek zaległości w spłacie kredytu. Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w pozostającej do spłaty kwocie kapitału 31.098.083,05 zł. wraz z należnymi odsetkami, z ostatecznym terminem do 30 grudnia 2019 roku.

30. Informacja o połączeniu jednostek

30.1 Nabycie udziałów w spółce Presspublica Sp. z o.o.

W wyniku zawarcia w dniach 2 września 2013 roku oraz w dniu 3 września 2013 roku umów Jupiter S.A. nabyła łącznie 3.812 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 3.812.000,00 zł i uprawniających łącznie do 3.812 głosów stanowiących 43,61% ogólnej liczby głosów w zgromadzeniu wspólników spółki Presspublica Sp. z o.o. (dawniej Gremi Media sp. z o.o.) Nabycie to miało charakter długoterminowej lokaty kapitałowej.

W związku z tym, że Presspublica Sp. z o.o. do dnia sporządzenia sprawozdania przez Emitenta za rok 2013 nie sporządziła sprawozdania finansowego za rok 2013 i nie zostało ono zbadane, a także nie powstały również wiarygodne dane skonsolidowane sporządzone według MSSF i MSR, Grupa mogła w sprawozdaniu finansowym za rok 2013 rozliczyć nabycie udziałów w spółce Presspublica Sp. z o.o. według wstępnych szacunków.

Wartość szacunkowa nabytych aktywów netto spółki stowarzyszonej na dzień nabycia prezentowana jest w poniższej tabelce.

	Skonsolidowane dane szacunkowe na dzień 30.06.2013 – dzień nabycia
Kapitał własny Grupy Presspublica Sp. z o.o.	95 350
Udział Jupiter S.A. w kapitale własnym Grupy Presspublica Sp. z o.o.	41 582
Wartość firmy	36 990
Łączna cena nabycia przypadająca na Jupiter S.A.	78 572

W momencie rozliczenia nabycia udziałów Spółki Emitent rozpoznał wartość firmy w wysokości 36.990 tys. zł., która stanowi różnicę pomiędzy ceną nabycia i udziałem w wartości aktywów netto na dzień nabycia. Wartość firmy ujęta jest w wartości bilansowej inwestycji i jest testowana na utratę wartości w ramach testowania na utratę wartości udziałów. Niniejsze rozliczenie opierało się o wstępne dane finansowe oparte o niezatwierdzone, niepodlegające badaniu sprawozdanie finansowe.

Na dzień 30 września 2014 r. Grupa dokonała ostatecznego rozliczenia nabycia Spółki Presspublica Sp. z o.o., w wyniku którego nie zidentyfikowano różnic pomiędzy wstępnym a ostatecznym rozliczeniem.

30.2 Nabycie udziałów w spółce Gremi Communication Sp. z o.o.

W roku 2013 Jupiter S.A. zwiększył swój udział w kapitale zakładowym spółki Gremi Communication Sp. z o.o. Na dzień 1 stycznia 2013 r. Spółka posiadała 91.300 udziałów w spółce Gremi Communication Sp. z o.o. co stanowiło 15,81% w kapitale zakładowym tej spółki. W dniu 29 sierpnia 2013 r. w wyniku połączenia Jupiter S.A. z Forum XIII Alfa Sp. z o.o. emitent stał się właścicielem kolejnych 27.000 udziałów w spółce Gremi Communication Sp. z o.o. W dniu 30 września 2013 r. Sąd Rejonowy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego w Gremi Communication Sp. z o.o. o 96.400, które objął Jupiter S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Jupiter S.A. posiadała bezpośrednio 214.700 udziałów w Gremi Communication Sp. z o.o., co stanowiło 29,76% w kapitale zakładowym tej spółki. W dniu 17 grudnia 2013 r. Jupiter S.A. wpłacił spółce Gremi Communication Sp. z o.o. środki tytułem objęcia 22.900 nowych udziałów, które zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w roku 2014. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w spółce Gremi Communication Sp. z o.o., które miało miejsce w grudniu 2013 r. Jupiter S.A. posiadała 30,95% w kapitale zakładowym tej spółki. Łącznie z 27.000 udziałów Gremi Communication SP. z o.o. należącymi do Gremi Media S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Jupiter posiadała udział w kapitale zakładowym Gremi Communication SP. z o.o. w wysokości 31,51%.

W związku z tym, że Gremi Communication Sp. z o.o. do dnia sporządzenia sprawozdania przez Emitenta za rok 2013 nie sporządziła sprawozdania finansowego za rok 2013 i nie zostało ono zbadane. Nie powstały również wiarygodne dane skonsolidowane sporządzone według MSSF i MSR Grupa mogła rozliczyć nabycie udziałów w spółce Gremi Communication Sp. z o.o. według wstępnych szacunków.

Wartość szacunkowa nabytych aktywów netto spółki stowarzyszonej na dzień nabycia prezentowana jest w poniższej tabelce.

Jupiter S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

	Skonsolidowane dane szacunkowe na dzień 30.06.2013 – dzień nabycia
Kapitał własny Grupy Gremi Communication Sp. z o.o.	-13 975
Udział Jupiter S.A. w kapitale własnym Grupy Gremi Communication Sp. z o.o.	-4 404
Wartość firmy	19 690
Łączna cena nabycia przypadająca na Jupiter S.A.	15 286

W momencie rozliczenia nabycia udziałów Spółki Emitent rozpoznał wartość firmy w wysokości 19.690 tys. zł., która stanowi różnicę pomiędzy ceną nabycia i udziałem w wartości aktywów netto na dzień nabycia. Wartość firmy ujęta jest w wartości bilansowej inwestycji i jest testowana na utratę wartości w ramach testowania na utratę wartości udziałów

Na dzień 30 września 2014 r. Grupa dokonała ostatecznego rozliczenia nabycia Spółki Gremi Communication Sp. z o.o., w wyniku którego nie zidentyfikowano różnic pomiędzy wstępnym a ostatecznym rozliczeniem.

30.3 Połączenie Jupiter S.A. ze spółką zależną Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A.

W dniu 2 października 2014 r. Sad Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS w dniu 2 października 2014 r. (dzień połączenia) wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie spółki Jupiter SA (spółka przejmująca) ze spółką Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. (spółka przejmowana) zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie 20.4.

31. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego i nie dokonywano istotnych zmian wartości szacunkowych.

32. Wartość godziwa

	Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.09.2014		31.12.2013		30.09.2013	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	31 234	31 234	25 412	25 412	29 936	29 936
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	192 622	192 622	193 609	101 101	194 786	194 786
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	81	81	312	312	244	244
Nieruchomości inwestycyjne	97 070	97 070	100 741	100 741	101 529	101 529
Zobowiązania finansowe	102 716	102 716	93 144	93 144	95 638	95 638
Zobowiązania wyceniane w	500	500	500	500	500	500

Jupiter S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

wartości godziwej przez rachunek zysków i strat						
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	102 216	102 216	92 644	92 644	95 138	95 138

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. Aktywa i zobowiązania finansowe zaprezentowano w notach 1 i 2.

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym za III kwartał 2014 roku nie nastąpiły przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. Ponadto nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwych kontynuowane są zasady stosowane przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok. Pomimo dochowania należytej staranności nie była możliwa wiarygodna wycena udziałów w Gremi Communication Sp. z o.o. o wartości 15.081 tys. zł oraz udziałów w Presspublice Sp. z o.o. o wartości 78.572 tys. zł w wartości godziwej. Dla wymienionych inwestycji w instrumenty kapitałowe o łącznej wartości bilansowej 93.653 tys. zł nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku. Emitent zlecił przeprowadzenie wyceny tych udziałów i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwają prace nad analizą danych, na podstawie których firma zewnętrzna sporządzi wiarygodne wyceny jednostek.

Grzegorz Hajdarowicz
Prezes Zarządu

Agata Kalińska
Wiceprezes Zarządu

Monika Cieślak
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Kraków, 14 listopada 2014 r.