

JUPITER S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r.

31 grudnia 2014 r.

Jupiter S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV 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 31 grudnia 2014 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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 Cieślik
Odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Kraków, 27 lutego 2015 r.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013*	Stan na 31.12.2013**
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	414	312
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	157 314	159 737	193 609
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54 667	52 674	25 412
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	96 011	100 741	100 741
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	9 974	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 444	2 376	2 376
Aktywa, razem	319 414	315 942	322 450
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43 770	25 194	5 596
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	500	500
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	293	4 831	4 831
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	14 272	13 137	12 759
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	46 686	48 156	82 249
Zobowiązania, razem	105 021	91 818	105 935
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	9 915	9 915	9 915
Akcje własne	-	-	-
Pozostałe kapitały	112 123	75 797	76 058
Zyski zatrzymane / Straty nie pokryte	92 355	138 412	130 542
Zyski zatrzymane / Straty nie pokryte z lat ubiegłych	99 079	135 375	130 920
Zysk / Strata netto bieżącego okresu	-6 724	3 037	-378
Kapitał własny, razem	214 393	224 124	216 515
Pasywa, razem	319 414	315 942	322 450

*w związku z połączeniem Jupiter S.A. z Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy SKA w dniu 2 października 2014 r. dane porównywalne za 2013 zostały przekształcone w taki sposób, jakby połączenie nastąpiło na początek porównywalnego okresu.

**dane wynikające ze sprawozdania finansowego Jupiter S.A. zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2014 r.

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące od 01.10.2014 do 31.12.2014	Okres 12 miesiące od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres 3 miesiące od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres 12 miesiące od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody i zyski	2 642	8 900	1 460	15 040
Przychody i zyski z inwestycji	1 557	5 716	183	9 131
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	1 016	3 094	1 020	3 276
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	69	90	257	2 023
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	610
Koszty i straty	-2 303	-13 556	-4 318	-24 288
Koszty i straty z inwestycji	2 315	-845	-2 359	-7 802
Koszty operacyjne	-4 534	-12 609	-1 766	-12 676
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-84	-102	-18	-1 193
Rezerwy i utrata wartości	-	-	-175	-2 321
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-296
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	339	-4 656	-2 858	-9 248
Podatek dochodowy	-1 212	-2 068	2 973	12 285
Zysk / Strata netto	- 873	-6 724	115	3 037
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego (w zł)	Okres 3 miesiące od 01.10.2014 do	Okres 12 miesiące od 01.01.2014 do	Okres 3 miesiące od 01.10.2013 do	Okres 12 miesiące od 01.01.2013 do

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013
- podstawowy	-0,01	-0,07	0,00	0,03
- rozwodniony	-0,01	-0,07	0,00	0,03

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące od 01.10.2014 do 31.12.2014	Okres 12 miesiące od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres 3 miesiące od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres 12 miesiące od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk/ Strata netto	-873	-6 724	115	3 037
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków	-754	-2 926	-1 026	-1 762
- Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-754	-2 926	-1 026	-1 762
- 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	-1 627	-9 650	-911	1 275

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	135 301	223 121
-inne całkowite dochody	-	-	-1 762	-221	-1 983
-zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	3 037	3 037
-zmiana kapitału własnego w związku z rozpoznaniem utraty wartości	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-1 762	2 816	1 054
- pozostałe	-	-	-346	295	-51
Stan na 31 grudnia 2013 r.*	9 915	-	75 797	138 412	224 124
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	-	75 797	138 412	224 124
-inne całkowite dochody	-	-	-2 926	-	-2 926
-zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-6 724	-6 724
Całkowite dochody	-	-	-2 926	-6 724	-9 650
- pozostałe	-	-	39 252	-39 333	-81
Stan na 31 grudnia 2014 r.	9 915	-	112 123	92 355	214 393

*w związku z połączeniem Jupiter S.A. z Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy SKA w dniu 2 października 2014 r. dane porównywalne za 2013 zostały przekształcone w taki sposób, jakby połączenie nastąpiło na początek porównywalnego okresu.

**dane wynikające ze sprawozdania finansowego Jupiter S.A. zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2014 r.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	IV kwartał 2014 /okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartał 2013 /okres od 01.01.2013 do 31.12.2013*	IV kwartał 2013 /okres od 01.01.2013 do 31.12.2013**
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-4 656	-9 249	-5 599
Korekty razem	-7 222	389	-5 506
Amortyzacja	-	-	-
Zyski/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-	-314	-314
Odsetki i dywidendy	-2 038	-1 714	-
Koszty odsetek	3 797	9 000	9 000
Zysk/ Strata z działalności inwestycyjnej	-	5 703	-
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-7 978	-12 394	-14 192
-aktywów wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	788
- aktywów dostępnych do sprzedaży	-2 811	-37 859	-37 859
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	933	-1 166	-2 010
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-8 585	31 723	31 958
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 119	5 227	-3 869
- rezerwy na podatek dochodowy	866	-10 319	-3 200
-zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-500		
Pozostałe	-1 003	108	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 878	-8 859	-11 105
Podatek dochodowy	-2 068	12 285	5 221
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-13 946	3 426	-5 884
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	33 076	56 869	10 592
Odsetki otrzymane	4 769	23	-
Sprzedaż wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwest.	16 456	40 303	-
Wpływy ze zbycia instr.finansowych	-	5 039	-
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	11 851	11 504	10 592
Wydatki	-9 742	-22 241	-
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	-62	-
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone	-9 360	-20 963	-
Inne wydatki inwestycyjne	-382	-1 216	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	23 334	34 628	10 592
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	597	-	36 700
Wpływy z emisji akcji	-	-	-
Wpływy z emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	-	-	36 700
Kredyty i pożyczki otrzymane	586	-	-
Inne wpływy finansowe	11	-	-
Wydatki	-10 399	-37 888	-41 307
Zakup akcji własnych	-	-	-
Odsetki zapłacone	-6 271	-7 769	-7 857
Splata kredytów i pożyczek	-4 119	-50	-50
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	-	-30 000	-33 400
Inne wydatki finansowe	-9	-69	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-9 802	-37 888	-4 607
Przepływy pieniężne netto, razem	-414	166	101

Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	414	248	211
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	-	414	312

*w związku z połączeniem Jupiter S.A. z Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy SKA w dniu 2 października 2014 r. dane porównywalne za 2013 zostały przekształcone w taki sposób, jakby połączenie nastąpiło na początek porównywalnego okresu.

**dane wynikające ze sprawozdania finansowego Jupiter S.A. zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2014 r.

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 Krowdrza 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 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 27 lutego 2015 r.

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

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 praw własności. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jupiter S.A. za IV kwartał 2014 r. zostało zatwierdzone w dniu 27 lutego 2015 r. i ogłoszone łącznie z niniejszym sprawozdaniem finansowym.

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 31 grudnia 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%
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 Krowdrza 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 Sadowym 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 Sadowym 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.

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

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 31 grudnia 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 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.

W dniu 2 października 2014 r. (dzień połączenia) Sąd Rejonowy 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).

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 31 grudnia 2014 r. Jupiter posiadała 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 31 grudnia 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, poczynwszy 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 31 grudnia 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 IV 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 IV kwartał 2014 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2014 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. stosuje 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. zarażenie 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 bezpośrednie koszty transakcyjne. Na kolejne daty bilansowe zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości zamortyzowanego kosztu, 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 ujmują 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 ustalane 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:

- | | |
|---|-----------------|
| - Budynki 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:

- 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
- 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 świadczone 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 ujmuje 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, ujmuje się jako element zmian wartości godziwej.

2.17 Wypłata dywidendy

Zobowiązanie z tytułu dywidendy ujmuje 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 osiąganych przez Spółkę przychodów z tytułu udzielonych pożyczek oraz ponoszonych kosztów finansowania. Na dzień 31 grudnia 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 odroczonym 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 31 grudnia 2014 wynosi 35,7 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 9 serii obligacji o łącznej wartości nominalnej 206.396 tys. zł. Przed ryzykiem utraty płynności jednostka aktywnie i na bieżąco zabezpiecza się poprzez sporządzanie preliminarzy płatności oraz zgodnie z nimi zabezpieczeniu odpowiednich środków finansowych na pokrycie zaplanowanych wydatków.

- Ryzyko instrumentów pochodnych

Jupiter S.A. nie zawiera odrębnych umów na instrumenty pochodne, więc ryzyko z tego tytułu nie występuje.

- 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. prowadziła 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 sprzedaż nieruchomości.

Jupiter S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

okres od 2014-01-01 do 2014-12-31

		Działalność kontynuowana		Razem
		Działalność inwestycyjna	Działalność nieruchomościowa	
1.	Przychody segmentu ogółem	6 725	2 175	8 900
	Przychody segmentu (zewnętrzne)	6 725	2 175	8 900
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	-	-
	W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	2 390	-	2 390
2.	Koszty segmentu ogółem	-12 013	-1 543	-13 556
	Koszty segmentu (zewnętrzne)	-12 013	-1 543	-13 556
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-	-
	W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-5 263	-	-5 263
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
4.	Wynik segmentu	- 5 288	632	-4 656
5.	Podatek dochodowy	-2 068	-	-2 068
6.	Zysk/Strata netto	-7 356	632	-6 724

okres od 2013-01-01 do 2013-12-31

		Działalność kontynuowana		Razem
		Działalność inwestycyjna	Działalność nieruchomościowa	
1.	Przychody segmentu ogółem	12 870	2 170	15 040
	Przychody segmentu (zewnętrzne)	12 870	2 170	15 040
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	-	-
	W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	7 931	-	7 931
2.	Koszty segmentu ogółem	-22 522	-1 766	-24 288
	Koszty segmentu (zewnętrzne)	-22 522	-1 766	-24 288
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-	-
	W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-7 562	-	-7 562
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
4.	Wynik segmentu	-9 652	404	-9 248
5.	Podatek dochodowy	12 285	-	12 285
6	Zysk/Strata netto	2 633	404	3 037

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	-	150 402	-	-	-	-500	159 237
a) Zwiększenia (z tytułu)	682	-	1 187	-	-	-	500	2 369
-zakup i reklasyfikacja papierów wartościowych	-	-	1 187	-	-	-	-	1 187
-rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/rozwiązanie utraty wartości w związku ze sprzedażą/wykreśleniem z KRS	682	-	-	-	-	-	-	682
-naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-
-skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
-skutki wyceny odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	300	300
-pozostałe	-	-	-	-	-	-	200	200
b) Zmniejszenia (z tytułu)	-4 250	-	-42	-	-	-	-	-4 292
-sprzedaż i reklasyfikacja papierów wartościowych	-843	-	-42	-	-	-	-	-885
-skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-3 407	-	-	-	-	-	-	-3 407
-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 31.12.2014 r.	5 767	-	151 547	-	-	-	-	157 314

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	3 830			82 604
	wartość wg ceny nabycia	4 916			88 907
	wartość godziwa	3 830			82 604
	wartość rynkowa	3 830			
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	1 937			102 858
	wartość według ceny nabycia	22 604			102 858
	wartość godziwa	1 937			9 205*
	wartość rynkowa	1 937			
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				3 587
	wartość godziwa				
	wartość rynkowa				
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				
	wartość według ceny nabycia				-
	wartość godziwa				
	wartość rynkowa				
Razem					
	wartość bilansowa	5 767			151 547
	wartość według ceny nabycia	27 520			155 134
	wartość godziwa	5 767			51 894
	wartość rynkowa	5 767			

*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. Ujawniona kwota 9.205 tys. zł dotyczy udziału w Spółce KCI Development Sp. z o.o. Wroclawska 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 IV 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	Tarnobrzesckie 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 Biąła	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 31 grudnia 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	-20 667	1 937	1 937	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.	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
4.	Presspublica Sp. z o.o.	Nienotowana	Kraków	Działalność holdingowa	Stowarzyszona	3 812	78 572	-	78 572	-	43,61	43,61	-	-
5.	Gremi Communication Sp. z o.o.**	Nienotowana	Kraków	Działalność holdingowa	Stowarzyszona	408 200	23 611	-	23 611	-	35,75	35,75	-	-
6.	Gremi Media S.A.	Notowana	Kraków	Działalność inwestycyjna	Zależna	2 321 429	4 916	-1 086	3 830	3 830	46,79	61,28	-	-
Razem							187 597	-21 753	165 844	5 767				2 318

*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.	1 714	410	2	11 719	-	-	-	-	10 227	-	-	-	15 676	37 624	24 086	7 000	1 086	16 000	13 538	-
2.	KCI S.A.	4 767	542	132	12 495	290	-	1 144	16 315	-	15	15	116	-	30 522	28 184	18 197	69 255	-59 268	2 338	-
3.	KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie SKA	17 061	11 112	164	12 510	1 150	-	-	-	65 280	-	-	1	-	79 105	71 784	19 896	9 934	41 954	7 321	-
4.	Presspublica Sp. z o.o.*	110 365	-8 501	2 444	46 189	340	-	-	-	-	62 834	8 496	890	-	121 193	83 861	8 740	61 453	13 224	37 332	444
5.	Gremi Communication Sp. z o.o.**	109 542	-14 731	2 447	43 103	340	-	-	-	-	94 833	8 496	890	-	150 109	62 161	44 395	3 200	-26 754	87 948	41 320
6.	Gremi Media S.A.***	3 449	733	66	36 834	-	-	8 530	-	-	4 166	-	-	-	49 596	46 410	10 914	26 021	9 475	3 186	-

*Dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Presspublica Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2014 r.

**Dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Gremi Communication Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2014 r.

Jupiter S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

UDZIAŁY W SPÓŁKACH POZOSTAŁYCH

Nie wystąpiły na dzień 31 grudnia 2014r.

NIENOTOWANE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Nie wystąpiły na dzień 31 grudnia 2014 r.

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Nie wystąpiły na dzień 31 grudnia 2014 r.

Skrócona informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania

1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	159 737	67 919
Zwiększenia	1 187	100 492
Sprzedaż / umorzenie aktywów dostępnych do sprzedaży	-843	-5 231
Odniesienie różnicy z wyceny na kapitał własny	-2725	-1 382
Utrata wartości	-	-2 061
Pozostałe	-42	-
Stan na koniec okresu	157 314	159 737

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują	31.12.2014	31.12.2013
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:	5 767	9 335
– akcje i udziały	5 767	9 335
– obligacje skarbowe (krótkoterminowe)	-	-
<i>Efektywna stopa procentowa dla obligacji skarbowych</i>	-	-
Papiery wartościowe nie notowane na giełdzie:	151 547	150 402
– akcje i udziały	151 547	150 402
– obligacje korporacyjne	-	-
– pozostałe instrumenty finansowe	-	-
Razem	157 314	159 737

2. Nieruchomości inwestycyjne i aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Wartość nieruchomości inwestycyjnych	96 011	100 741
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	9 974	-

Jupiter S.A. zawarła w dniu 28 lipca 2014 r. przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości zlokalizowanych w Krakowie przy ulicy Wrocławskiej. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka przekwalifikowała z nieruchomości inwestycyjnej do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nieruchomości, które zostały zbyte w dniu 29 stycznia 2015 r., co zostało opisane w notcie 25.6.

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 31 grudnia 2013 r.	99 148 652	9 915	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-
Stan na 31 grudnia 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.

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	-	-	-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	-346	-	-1 084	-1 430
Stan na 31 grudnia 2013 r.	82 659	-	-6 862	75 797

Stan na 1 stycznia 2014 r.	82 659	-	-6 862	75 797
Zmiana netto wartości aktywów finansowych z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-	-3 407	-3 407
Zmiana netto z tytułu przeniesienia do rachunku zysków i strat w związku ze sprzedażą i utratą wartości	-	-	483	483
Wynik na sprzedaży akcji własnych	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	39 250	-	-	39 250
Stan na 31 grudnia 2014 r.	121 909	-	-9 786	112 123

5. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	-2 068	12 285
Razem	-2 068	12 285

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-4 655	-9 248
Podatek dochodowy (19%)	-884	-1 757
Przychody zwolnione z podatku dochodowego stanowiące trwałe różnice (19%)	-1 653	-1 897
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów stanowiące trwałe różnice (19%)	1 583	1 924
Wykorzystanie strat podatkowych (19%)	-	1 787
Straty podatkowe roku bieżącego, co do których nie utworzono podatku odroczonego	-	-
Różnice przejściowe, co do których utworzono podatek odroczony (19%)	954	57
Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym	-	-

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 weksla 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 weksla 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 półrocza 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 weksla, powiększonej o 7,5 punktów procentowych w skali. W/w weksel płatny będzie za okazaniem, ale nie wcześniej niż po 30 czerwca 2014 r.

W dniu 2 października 2014 r. 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 24.4 i 24.5.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Jupiter S.A. posiadała wyemitowany weksel inwestycyjny o wartości nominalnej w wysokości 2 mln zł.

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 wieczystym 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. 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. posiadający 449.262 sztuk.

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

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 przypadał 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. posiadała 863 obligacje serii H wyemitowane przez Jupiter S.A. Nabycie powyższych Obligacji stanowiło krótkoterminową inwestycję finansową Gremi Media S.A. z opcją sprzedaży na rynku wtórnym.

Na dzień emisji zabezpieczeniem Obligacji była hipoteka łączna na prawach użytkowania 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 Krowdrza 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. 2013 r. wyniosła 105 935 tys. zł. Emitent nie przewidywał 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.

W dniu 18 grudnia 2014r. Spółka otrzymała potwierdzenie z Domu Inwestycyjnego Investors S.A. z siedzibą w Warszawie., o dokonaniu wykupu wszystkich obligacji serii H wyemitowanych przez JUPITER S.A. o wartości nominalnej 1 000 zł. każda tj. o łącznej wartości 45.000.000 zł. wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 18 grudnia 2014r. Spółka w ramach 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 I o wartości nominalnej 1 000 złotych każda /"Obligacje"/ i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 45.000.000 zł. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 18 grudnia 2015 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.

Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej. Organizatorem emisji był Dom Inwestycyjny Investors S.A. z siedzibą w Warszawie. Celem emisji było pozyskanie środków na refinansowanie obligacji serii H. Zabezpieczeniem Obligacji jest poręczenie udzielone przez spółkę KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA (spółka zależna od Emitenta), wykonania wszelkich zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, tj. należności z tytułu wykupu Obligacji oraz zobowiązań do zapłaty odsetek (oprocentowania) od Obligacji, do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej objętych obligacji. tj. maksymalnie do kwoty 67.500.000,00 zł Poręczenie wygaśnie w dniu ustanowienia na ostatniej z nieruchomości hipoteki stanowiącej dozabezpieczenie Obligacji. Dozabezpieczeniem obligacji jest: hipoteka łączna do kwoty 67.500.000 zł na prawach użytkowania wieczystego oraz własności nieruchomości, ustanowiona w dniu 18 grudnia 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 – SKA :

- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o łącznej powierzchni 0,3085 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240976/1 i prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,

- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,0288 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240983/3,

- na udziale wynoszącym 31.660/31.954 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,9747 hektara, położonej w Krakowie, , objętej księgą wieczystą KR1P/00240980/2 i w prawie własności urządzeń stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności

- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,2089 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240982/6 i na prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,

- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,3436 ha, położonej w Krakowie objętej księgą wieczystą KR1P/00240981/9,

- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,6702 ha, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240978/5 i na prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,

- na udziale wynoszącym 4.122/4.262 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,4206 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240977/8 i w prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,

2. Panią Dorotę Hajdarowicz:

-na nieruchomości, o łącznej powierzchni 2,7700 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą wieczystą KR2K/00020027/8,

- na nieruchomości o powierzchni 0,2661 hektara, położonej w miejscowości Karniowice objętej księgą wieczystą KR2K/00019997/8

3 KCI Park Technologiczny Krowodrza Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie :

- na nieruchomości o łącznej powierzchni 0,6600 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą wieczystą KR2K/00020107/3 oraz na nieruchomości, o łącznej powierzchni 0,3117 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą KR2K/19998/5

W/w nieruchomości zostały wycenione przez uprawnionych biegłych na kwotę łączną 70 203 000 zł. Emitent nie przewiduje problemów w zakresie zdolności do wywiązania się z zobowiązań wynikających z emisji Obligacji. Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta, w ujęciu jednostkowym na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia, czyli na dzień 30.09.2014 roku, wyniosła 116.021 tys. zł., w ujęciu skonsolidowanym 109.900 tys. zł. Ponadto, Zarząd informuje, że poręczenie oraz hipoteka ustanowiona przez KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA (spółkę zależną od Emitenta) zostały ustanowione w wysokości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Wartość ewidencyjna aktywów stanowiących własność KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie- spółki zależnej od Emitenta , na których została ustanowiona hipoteka, w księgach rachunkowych tej spółki wynosi 45.070.414,06 zł.(cena nabycia). W sprawozdaniach finansowych Emitenta wartość w/w nieruchomości wykazywana jest według operatu sporządzonego przez uprawnionego biegłego w wysokości 63.460.000 zł.

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

7. Ryzyko kredytowe

Wartość bilansowa aktywów finansowych, które byłyby przeterminowane na dzień 31 grudnia 2014 r. gdyby nie nastąpiła renegecja warunków umów:

Należności z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	34 435
Kwota główna	28 139
Kwota odsetek	6 296
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 469
Kwota główna	1 469
Kwota odsetek	-
Należności pozostałe, w tym:	50
Kwota główna	50
Kwota odsetek	-
Razem	35 954

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 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:

- KCI 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 była 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 obejmowała:

- 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 28.576/31.954 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 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: nieruchomości położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00020107/3 oraz nieruchomości położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00019998/5

W związku z faktem, iż wierzytelności Emitenta z tytułu obligacji serii H nie były już od tego momentu zabezpieczone na nieruchomości należącej do Presspublica Sp. z o.o., wygasa umowa o ustanowieniu zabezpieczeń, zaś weksel stanowiący zabezpieczenie ewentualnych roszczeń wynikających z tej umowy został zwrócony.

Zakres rzeczowy przedmiotu zabezpieczenia hipotecznego związanego z emisją obligacji serii H 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 użytkowania 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 użytkowania 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.

W dniu 18 grudnia 2014 roku Emitent dokonał wykupu wszystkich obligacji serii H, w związku z czym nastąpiło ich umorzenie. W ślad za wykupem obligacji serii H, administrator hipoteki w osobie Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni, wystosował oświadczenie wyrażające zgodę na wykreślenie hipoteki umownej łącznej ustanowionej do kwoty 68.660.500 zł na wszystkich wyżej wskazanych nieruchomościach. Do momentu sporządzenia niniejszego raportu sąd wieczystoksięgowy dokonał wykreślenia hipotek z nieruchomości należących do KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. oraz Doroty Hajdarowicz. W odniesieniu do nieruchomości, których użytkownikiem wieczystym jest KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna, wykreślenie jeszcze nie miało miejsca (w działach IV poszczególnych ksiąg wieczystych widnieją stosowne wzmianki na okoliczność złożenia dokumentów).

Wartość rynkowa nieruchomości opisanych w pkt 1), wyznaczona na podstawie operatów szacunkowych, wynosi 63.460.000 zł.

9.2 Zabezpieczenia z tytułu emisji obligacji serii I

W dniu 18 grudnia 2014r. Emitent w ramach programu emisji, uchwalonego przez NWZ Emitenta w dniu 03 marca 2014r., wyemitował 45.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela, zabezpieczonych, o oprocentowaniu zmiennym, serii I o wartości nominalnej 1 000 złotych każda /"Obligacje"/ i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 45.000.000 zł. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 18 grudnia 2015 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. Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej. Organizatorem emisji był Dom Inwestycyjny Investors S.A. z siedzibą w Warszawie. Celem emisji było pozyskanie środków na refinansowanie obligacji serii H.

Zabezpieczeniem Obligacji jest poręczenie udzielone przez spółkę KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie - SKA (spółka zależna od Emitenta), wykonania wszelkich zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, tj. należności z tytułu wykupu Obligacji oraz zobowiązań do zapłaty odsetek (oprocentowania) od Obligacji, do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej objętych obligacji, tj. maksymalnie do kwoty 67.500.000,00 zł. Poręczenie wygaśnie w dniu ustanowienia na ostatniej z nieruchomości hipoteki stanowiącej dozabezpieczenie Obligacji. Dozabezpieczeniem obligacji jest hipoteka łączna do kwoty 67.500.000 zł na prawach użytkowania wieczystego oraz własności nieruchomości, ustanowiona w dniu 18 grudnia 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 - SKA :

- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o łącznej powierzchni 0,3085 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240976/1 i prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,
- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,0288 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240983/3,
- na udziale wynoszącym 31.660/31.954 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,9747 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240980/2 i w prawie własności urządzeń stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności
- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,2089 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240982/6 i na prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,
- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,3436 ha, położonej w Krakowie objętej księgą wieczystą KR1P/00240981/9,
- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,6702 ha, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240978/5 i na prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,
- na udziale wynoszącym 4.122/4.262 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,4206 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240977/8 i w prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,

2. Panią Dorotę Hajdarowicz: na nieruchomości, o łącznej powierzchni 2,7700 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą wieczystą KR2K/00020027/8, oraz na nieruchomości o powierzchni 0,2661 hektara, położonej w miejscowości Karniowice objętej księgą wieczystą KR2K/00019997/8;

3. KCI Park Technologiczny Krowodrza Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie: na nieruchomości o łącznej powierzchni 0,6600 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą wieczystą KR2K/00020107/3 oraz na nieruchomości, o łącznej powierzchni 0,3117 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą KR2K/19998/5.

Wszystkie w/w nieruchomości zostały wycenione przez uprawnionych biegłych na kwotę łączną 70.203.000 zł. W sprawozdaniach finansowych Emitenta wartość nieruchomości wymienionych w pkt 1 powyżej wykazywana jest według wartości godziwej, na podstawie operatu sporządzonego przez uprawnionego biegłego i wynosi 63.460.000 zł.

Do momentu sporządzenia niniejszego raportu sąd wieczystoksięgowy dokonał wpisu hipotek na nieruchomościach należących do KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. oraz Doroty Hajdarowicz. W odniesieniu do nieruchomości, których użytkownikiem wieczystym jest KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna, wpis hipoteki jeszcze nie miał miejsca (w działach IV poszczególnych ksiąg wieczystych widnieją stosowne wzmianki na okoliczność złożenia dokumentów). W związku z powyższym, opisane wcześniej poręczenie udzielone przez spółkę KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie - SKA pozostaje nadal w mocy.

W związku z faktem, iż na zabezpieczenie zobowiązań Emitenta posłużyły nieruchomości należące do osób trzecich, Jupiter S.A. zawarł stosowne umowy o udzielenie zabezpieczeń odpowiednio z:

- KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie – SKA,
- Dorotą Hajdarowicz
- KCI Park Technologiczny Krowodrza Spółka Akcyjna

w których określono szczegółowe warunki, na jakich dokonano ustanowienia zabezpieczeń hipotecznych, w tym również wynagrodzenie przysługujące z tego tytułu w/w podmiotom. W celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń, jakie mogą w przyszłości zaistnieć w związku z realizacją zabezpieczeń, Jupiter S.A. udzieliła zabezpieczenia w postaci weksli własnych in blanco.

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 z zobowiązaniem zaciągniętym przez Gremi Communication Sp. z o.o. z tytułu umowy kredytowej, o której mowa także w pkt. 9.10. 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. 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. Sąd wieczystoksięgowy dokonał wykreślenia w/w hipoteki w dniu 27 listopada 2014, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość zabezpieczeń w postaci hipotek na nieruchomościach Emitenta ustanowionych na rzecz Getin Noble Bank S.A. wynosiła 121.200.000 zł.

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 31.12.2014 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, wynosiło na dzień 31 grudnia 2014 roku 31.500 tys. zł, zaś na moment sporządzenia niniejszego raportu 28.820 tys. zł i wedle najlepszej 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 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 - Wrocławska - Spółką komandytową w dniu 28 lipca 2014 r. przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości przy ul. Wrocławskiej 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. Wrocławskiej 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.

Wraz z zawarciem w dniu 29 stycznia 2015 roku pierwszej z umów przenoszących własność prawa użytkowania wieczystego nieruchomości przez Jupiter S.A. na rzecz LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową z siedzibą we Wrocławiu, zmianie uległa również wysokość hipoteki ustanowionej celem zabezpieczenia wierzytelności kupującego o zwrot zaliczki wpłaconej na poczet ceny z tytułu zakupu prawa użytkowania wieczystego pozostałych działek oraz zwrot opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z działki objętej umową sprzedaży na cel mieszkaniowy. Wysokość hipoteki łącznej ustanowionej z tytułu jak powyżej ustalono w kwocie 20.082.523 złotych.

9.6 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.

9.7 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 przedłużenie 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 pieniężną u 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 w dniu 2.10.2014 r. rejestracji połączenia Rybitwy SKA z Emitentem i wynikającego z tego przejęcia 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 (przy czym wygasły na skutek połączenia wierzytelności z tytułu wyemitowanych przez Emitenta weksli inwestycyjnych).

W dniu 12 listopada 2014 roku Emitent zwrócił się do organu skarbowego z wnioskiem o rozłożenie na raty zobowiązania podatkowego, o którym mowa powyżej. Naczelnik Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza przychylił się do wniosku Emitenta i decyzją z dnia 29 grudnia 2014 roku rozłożył na 12 miesięcznych rat zapłatę zaległości podatkowej w podatku od towarów i usług za III kwartał 2013 roku w wysokości 5.217.032,70 zł. wraz z należnymi od tej kwoty odsetkami w kwocie 537.426 zł.

Wnioskując o rozłożenie na raty w/w zaległości, Emitent wskazał organowi skarbowemu na możliwość dodatkowego zabezpieczenia swoich należności w drodze ustanowienia hipoteki na nieruchomości gruntowej wraz z posadowionym na niej budynkiem biurowym, zlokalizowanej w Krakowie, objętej KW nr KR1P/00210026/8 oraz KW nr KR1P/ 00190348. Treść decyzji organu skarbowego zdaje się wskazywać, że istotnie zabezpieczenie takie zostanie ustanowione. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w dziale IV obu w/w ksiąg wieczystych figurują wzmianki o złożonych wnioskach, natomiast sama hipoteka nie została jeszcze ustanowiona.

W związku z wydaniem decyzji o której mowa powyżej, postanowieniem Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków - Krowodrza z dnia 30 grudnia 2014 roku zwieszono zostało również postępowanie egzekucyjne. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent terminowo reguluje płatności ratalne wynikające z wydanej decyzji.

9.8 Ustanowienie zastawu skarbowego na akcjach KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA.

W dniu 2 grudnia 2014 roku ustanowiony został przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie zastaw skarbowy na należących do Emitenta 3.759.961 akcjach KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA. Podstawą ustanowienia zastawu była deklaracja VAT-7K za III kwartał 2014 roku. Zastawem została zabezpieczona wierzytelność w kwocie 3.707.147 zł. Akcje objęte zastawem stanowiły 18,90% kapitału zakładowego spółki KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA.

Opisany powyżej zastaw skarbowy ustanowiony został w związku decyzją Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie o odroczeniu terminu zapłaty zobowiązania podatkowego z tytułu podatku od towarów i usług za III kwartał 2014 roku w wysokości 3.707.147 do dnia 31 grudnia 2014 roku. Emitent wystąpił o odroczenie wnioskiem z dnia 10 października 2014 roku, w którym – poza argumentacją merytoryczną – zaproponowane zostało ustanowienie zabezpieczenia w postaci przedmiotowego zastawu.

Zastaw skarbowy opisany powyżej został wykreślony w dniu 4 lutego 2015 roku w związku z dokonaniem przez Emitenta całkowitej spłaty należności objętych w/w zastawem.

9.9 Ustanowienie zastawów rejestrowych na akcjach Gremi Media S.A. oraz KCI S.A. celem zabezpieczenia wierzytelności Prosta Investments Sp. z o.o. wobec Presspublica Sp. z o.o.

W dniu 11 grudnia 2014 roku, w uzupełnieniu do udzielonego w dniu 16 maja 2014 roku przez Emitenta poręczenia wierzytelności przysługujących Prosta Investments Sp. z o.o. wobec Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o., opisanego w nocie 9.11 niniejszego sprawozdania, Jupiter S.A. udzieliła dodatkowych zabezpieczeń na rzecz Prosta Investments Sp. z o.o. w postaci zastawów rejestrowych na posiadanych pakietach akcji:

- 1) Na 1.841.429 akcjach Gremi Media S.A.
- 2) Na 96.846.780 akcjach KCI S.A.

Zastawy powyższe zostały ustanowione celem zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Prosta Investments Sp. z o.o. wobec Presspublica Sp. z o.o. Wartość w/w pakietów akcji na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła odpowiednio 3.038 tys. zł (akcje Gremi Media S.A.) oraz 1.937 tys. zł (akcje KCI S.A.). Na okoliczność ustanowienia zabezpieczeń w postaci w/w zastawów, podpisane zostały pomiędzy Emitentem a Presspublica Sp. z o.o. stosowne umowy o udzielenie zabezpieczeń, określające szczegółowe warunki, na których zabezpieczenie to zostało udzielone, w tym również przysługujące Jupiter S.A. z tego tytułu wynagrodzenie. Zabezpieczeniem Emitenta na okoliczność skorzystania z zastawów przez Prosta Investments Sp. z o.o. są weksle własne in blanco z wystawienia Presspublica Sp. z o.o.

Zobowiązania warunkowe

9.10 Przystąpienie przez Emitenta do długu Gremi Communication Sp. z o.o. z tytułu kredytu w Getin Noble Bank S.A. oraz warunkowe przystąpienie do długu spółki KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa

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 ziścił 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 - Wrocławska - 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 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.

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

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.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku saldo kredytu o którym mowa powyżej wynosiło 31.098.083,05 zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w związku z dokonaniem w dniu 29 stycznia 2015 roku spłaty raty kapitałowej w wysokości 1.300.000 zł, wysokość tego zobowiązania (kapitał) zmniejszyła się do 29.798.083,05 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.

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 Spółka komandytowa 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.

9.11 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. 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 9, na dzień 31 grudnia 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 35.723 tys. zł.

10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostkami powiązanymi z Jupiterem S.A. są:

31.12.2014		31.12.2013	
Nazwa	Powiązanie	Nazwa	Powiązanie
Nexto Sp. z o.o. w likwidacji	Spółka pośrednio stowarzyszona	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.	Spółka zależna	KCI Centrum Zabłocie Sp. z o.o.	Spółka zależna

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

(dawniej KCI Centrum Zabłocie Sp. z o.o.)			
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
Gremi Prawo Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	Dragmor International B.V.(dawniej KCI International B.V.)	Powiązanie pośrednie
Maris Luxembourg Sarl (dawniej Dragmor Luksemburg Sarl)	Powiązanie pośrednie	Dragmor Luxembourg Sarl	Powiązanie pośrednie
Gremi Wydarzenia 2 Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	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. Wrocławska Sp. komandytowa	Spółka stowarzyszona	KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska 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 Wydarzenia Sp. z o.o.	Spółka pośrednio stowarzyszona	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 Sp. z o.o.)	Spółka pośrednio zależna	Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o.	Powiązanie pośrednie
Gremi Prawo 2 Sp. z o.o.	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
Dragmor Brasil Empreendimentos Ltda	Powiązanie pośrednie	Dragmor Brasil Empreendimentos Ltda	Powiązanie pośrednie
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

Salda rozrachunków Jupiter S.A. z podmiotami powiązаныmi.

Stan na 31 grudnia 2014 r.

	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji.	33 871	1 402	16 426		51 699
Pozostałe należności	-	48	2 722	-	2 770
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 435	2 331	5 244	15	17 025

Stan na 31 grudnia 2013 r.

	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji.	7 134	9	-	8 396	16 069
Pozostałe należności	-	-	2 528	6 660	9 188
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3	8 960	5 184	-	14 147

Transakcje Jupiter z podmiotami powiązаныmi.

Stan na 31 grudnia 2014 r.

	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	2 131	126	4 121	1 396	7 774
Koszty	21	1 390	1 242	68	2 721

Stan na 31 grudnia 2013 r.

	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	382	389	746	7 500	9 017
Koszty	233	1 411	455	493	2 592

Transakcje z osobami powiązаныmi – zobowiązania

Nazwisko osoby powiązanej	Zobowiązanie na dzień 31.12.2014 r.	Zobowiązanie na dzień 31.12.2013 r.
Dorota Hajdarowicz	51	-
Razem	51	-

Transakcje z osobami powiązаныmi – koszty

Nazwisko osoby powiązanej	Wartość netto transakcji w okresie 01.01.2014-31.12.2014 w tys. zł	Wartość netto transakcji w okresie 01.01.2013-31.12.2013 w tys. zł
Dorota Hajdarowicz	51	-
Razem	51	-

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 czterech 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 aktualizujące grupę aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjnych	Odpis aktualizujące wartości niematerialne	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych (utrata wartości)
Stan na dzień 31.12.2013 r., w tym:	12 286	-	788		13 403
-wobec jednostek powiązanych	-	-	-		13 051
-wobec jednostek pozostałych	12 286	-	-		352
Zwiększenia, w tym :	31	518	4 795		-
-wobec jednostek powiązanych	-	-	-		-
-wobec jednostek pozostałych	31	-	-		-
Wykorzystanie, w tym:	-402	-	-		-
-wobec jednostek powiązanych	-				-
-wobec jednostek pozostałych	-402				-
Reklasyfikacja	-	-	-		-
Zmniejszenia, w tym:	-7	-	-6 121		-201
-wobec jednostek powiązanych	-				-
-wobec jednostek pozostałych	-7				-201
Stan na dzień 31.12.2014 r.	11 908	518	-538		13 202
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-		13 051
- wobec jednostek pozostałych	11 908	-	-		151

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.

Spółka utworzyła aktywa z tytułu podatku odroczonego ze strat z lat ubiegłych do wysokości planowanego zobowiązania podatkowego wynikającego ze sprzedaży nieruchomości w roku 2015.

Odroczony podatek dochodowy	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	1 444	2 376
– 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	1 444	2 376
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	-14 272	-13 137
– 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	-14 272	-13 137
Razem	-12 828	-10 761

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 31 grudnia 2014 r.	12 977	1 295	14 272
Stan na 31 grudnia 2013 r.	12 496	641	13 137

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Pozostałe	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2014 r.	1235	209	1 444
Stan na 31 grudnia 2013 r.	1722	654	2 376

Straty do rozliczenia w przyszłych okresach poprzez pomniejszenie dochodu do opodatkowania wygasają w następujących latach:	31.12.2014
2016	-3 332
2017	-5 231
2018	-1 896
2019	-1 896
Razem	-12 355

W przypadku połączenia Jupiter S.A. z KCI S.A. wszystkie straty wygasną z datą zarejestrowania połączenia.

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

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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 31 grudnia 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. W dniu 8 grudnia 2014 roku Spółka otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Finansowego, na mocy której Komisja postanowiła umorzyć postępowanie wszczęte na podstawie wniosków Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Gremi Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jako następcy prawnego Trinity Management Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 lutego 2013 r. nakładającą na w/w spółki kary pieniężne, o których mowa w w/w raporcie. W/w decyzja Komisji była ostateczna.

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 czterech 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 dwunastu 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 czterech 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. 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.

24.2. 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.

24.3. 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.

24.4. 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 - 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). 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.

24.5. 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.

24.6. Niespełnienie się warunków rozwiązujących umowy zbycia akcji własnych

W dniu 16 października 2014 r. 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 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (Nabywcą). Zatem KCI Development sp. z o.o. nabyło akcje Emitenta na podstawie w/w umowy.

24.7. 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. w dniu 22 października 2014 r. przekazał stanowisko Zarządu wraz z wariantowym programem naprawczym wskazującym działania jakie zamierza podjąć w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji do Listy Alertów.

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

W dniu 25 października 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 16/2014, 38/2014 oraz 40/2014 poinformował, 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 – Wrocławską – Spółką 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.

24.9. Otrzymanie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego

W dniu 8 grudnia 2014 roku Spółka otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Finansowego, na mocy której Komisja postanowiła umorzyć postępowanie wszczęte na podstawie wniosków Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Gremi Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jako następcy prawnego Trinity Management Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 lutego 2013 r. nakładającą na w/w spółki kary pieniężne, o których mowa w w/w raporcie. W/w decyzja Komisji była ostateczna.

24.10. Zawarcie aneksu do znaczącej umowy

W dniu 9 grudnia 2014 roku pomiędzy Jupiter S.A. oraz KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławską - Spółką komandytowa z siedzibą w Krakowie jako Sprzedającymi, a Spółką LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytowa z siedzibą we Wrocławiu jako Kupującym, został zawarty aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży użytkowania wieczystego nieruchomości z dnia 28 lipca 2014 roku, opisanej w w/w raporcie.

Na mocy aneksu, w związku z kończącymi się pracami nad uzgodnieniem koncepcji zabudowy oraz administracyjnymi dotyczącymi uzyskania pozwoleń na budowę, Strony postanowiły zmienić termin zawarcia 1 umowy przyrzeczonej z pierwotnie określonego na 29 grudnia 2014r. oraz postanowiły, że umowa przyrzeczona 1, zostanie zawarta w dwóch etapach: I etap - w terminie do dnia 15 stycznia 2015 r.

II etap - w terminie do dnia 15 maja 2015 r.

24.11. Wykup obligacji serii H

W dniu 11 grudnia 2014 r. Spółka poinformowała, że z opóźnieniem wykupi 45 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1.000 zł każda wyemitowanych 14 kwietnia 2014 r. („Obligacje”). Termin wykupu Obligacji przypadł na 10 grudnia 2014 roku. Spółka finalizuje negocjacje w sprawie pozyskania środków niezbędnych do refinansowania zadłużenia wynikającego z Obligacji i w ocenie Zarządu Jupiter S.A. spłata powinna nastąpić do 19 grudnia 2014 r.

24.12. Udzielenie poręczenia oraz ustanowienie hipoteki przez spółkę zależną

W dniu 17 grudnia 2014r. została zawarta umowa poręczenia pomiędzy spółką zależną od emitenta: KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie -Spółka komandytowo-akcyjna (Poręczyciel), a funduszem Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, reprezentowanym przez pełnomocnika spółkę pod firmą Credit Value Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Inwestor). Na mocy zawartej umowy Poręczyciel zobowiązał się względem Inwestora wykonać zobowiązania pieniężne Pana Grzegorza Hajdarowicza (podmiot pośrednio dominujący wobec Emitenta), wynikające ze złożonej przez niego w dniu 17 grudnia 2014 roku oferty nabycia do 20.000 obligacji serii I, o wartości 20 000 000 złotych wyemitowanych przez Jupiter S.A. , które wynikać będą z Oferty, z umowy zawartej wskutek przyjęcia Oferty i z nienależytego wykonania umowy zawartej wskutek przyjęcia Oferty, w szczególności za zobowiązania do zapłaty ceny określonej w umowie, na wypadek gdyby Pan Grzegorz Hajdarowicz przedmiotowych zobowiązań nie spełnił mimo upływu terminu ich wymagalności, do łącznej wysokości 30.000.000,00 złotych. Poręczenie udzielone zostało na okres do dnia 30 czerwca 2016 roku, a jego wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

W tym samym dniu KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna celem zabezpieczenia zapłaty przez Spółkę jako Poręczyciela w/w wierzytelności ustanowiła na rzecz Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych hipotekę łączną do kwoty 30 000 000 zł na następujących nieruchomościach:

1) na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości , o łącznej powierzchni 0,3085 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240976/1 i prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności
2) na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,0288 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240983/3

3) na udziale wynoszącym 31.660/31.954 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,9747 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240980/2 i w prawie własności urządzeń stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności

4) na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,2089 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240982/6 i na prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,
5) na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,3436 ha, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240981/9,
6) na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,6702 ha, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240978/5 i na prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,
7) na udziale wynoszącym 4.122/4.262 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,4206 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240977/8 i w prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności, zastrzegając pierwszeństwo przed niniejszą hipoteką na rzecz hipoteki łącznej do kwoty 67 500 000 zł., która została ustanowiona na zabezpieczenie wszelkich wierzytelności pieniężnych z wyemitowanych przez JUPITER S. A. z siedzibą w Krakowie i przydzielonych zwykłych obligacji na okaziciela serii I, która zostanie ustanowiona na rzecz Administratora hipoteki – Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni z siedzibą w Warszawie.

Powyższa hipoteka została ustanowiona na aktywach o znaczenie wartości tj. przekraczających 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Wartość ewidencyjna aktywów stanowiących własność KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie- spółki zależnej od Emitenta, na których została ustanowiona hipoteka w księgach rachunkowych tej spółki wynosi 45.070.414,06 zł.(cena nabycia). W sprawozdaniach finansowych Emitenta wartość w/w nieruchomości wykazywana jest według operatu sporządzonego przez uprawnionego biegłego w wysokości 63.460.000 zł.

Pomiędzy Jupiter S.A., KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie, a podmiotem na rzecz którego ustanowiono hipotekę oraz pomiędzy osobami zarządzającymi tymi podmiotami nie występują powiązania.

24.13. Emisja obligacji serii I

W dniu 18 grudnia 2014r. Spółka w ramach 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 I o wartości nominalnej 1 000 złotych każda /"Obligacje"/ i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 45.000.000 zł. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 18 grudnia 2015 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.

Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej. Organizatorem emisji był Dom Inwestycyjny Investors S.A. z siedzibą w Warszawie. Celem emisji było pozyskanie środków na refinansowanie obligacji serii H. Zabezpieczeniem Obligacji jest poręczenie udzielone przez spółkę KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA (spółka zależna od Emitenta), wykonania wszelkich zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, tj. należności z tytułu wykupu Obligacji oraz zobowiązań do zapłaty odsetek (oprocentowania) od Obligacji, do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej objętych obligacji. tj. maksymalnie do kwoty 67.500.000,00 zł. Poręczenie wygaśnie w dniu ustanowienia na ostatniej z nieruchomości hipoteki stanowiącej dozabezpieczenie Obligacji. Dozabezpieczeniem obligacji jest: hipoteka łączna do kwoty 67.500.000 zł na prawach użytkowania wieczystego oraz własności nieruchomości, ustanowiona w dniu 18 grudnia 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 – SKA :

- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o łącznej powierzchni 0,3085 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240976/1 i prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,
- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,0288 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240983/3,

- na udziale wynoszącym 31.660/31.954 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,9747 hektara, położonej w Krakowie, , objętej księgą wieczystą KR1P/00240980/2 i w prawie własności urządzeń stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności

- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,2089 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240982/6 i na prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,
- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,3436 ha, położonej w Krakowie objętej księgą wieczystą KR1P/00240981/9,
- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,6702 ha, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240978/5 i na prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,
- na udziale wynoszącym 4.122/4.262 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,4206 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240977/8 i w prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,

2. Panią Dorotę Hajdarowicz: na nieruchomości, o łącznej powierzchni 2,7700 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą wieczystą KR2K/00020027/8, oraz na nieruchomości o powierzchni 0,2661 hektara, położonej w miejscowości Karniowice objętej księgą wieczystą KR2K/00019997/8

3 KCI Park Technologiczny Krowodrza Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie : na nieruchomości o łącznej powierzchni 0,6600 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą wieczystą KR2K/00020107/3 oraz na nieruchomości, o łącznej powierzchni 0,3117 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą KR2K/19998/5 W/w nieruchomości zostały wycenione przez uprawnionych biegłych na kwotę łączną 70 203 000 zł. Emitent nie przewiduje problemów w zakresie zdolności do wywiązania się z zobowiązań wynikających z emisji Obligacji. Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta, w ujęciu jednostkowym na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia, czyli na dzień 30.09.2014 roku, wyniosła 116.021 tys. zł., w ujęciu skonsolidowanym 109.900 tys. zł. Ponadto, Zarząd informuje, że poręczenie oraz hipoteka ustanowiona przez KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA (spółkę zależną od Emitenta) zostały ustanowione w wysokości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Wartość ewidencyjna aktywów stanowiących własność KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie- spółki zależnej od Emitenta , na których została ustanowiona hipoteka, w księgach rachunkowych tej spółki wynosi 45.070.414,06 zł.(cena nabycia). W sprawozdaniach finansowych Emitenta wartość w/w nieruchomości wykazywana jest według operatu sporządzonego przez uprawnionego biegłego w wysokości 63.460.000 zł.

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

24.14. Wykup obligacji serii H

W dniu 18 grudnia 2014r. Spółka otrzymała potwierdzenie z Domu Inwestycyjnego Investors S.A. z siedzibą w Warszawie., o dokonaniu wykupu wszystkich obligacji serii H wyemitowanych przez JUPITER S.A. o wartości nominalnej 1 000 zł. każda tj. o łącznej wartości 45.000.000 zł. wraz z należnymi odsetkami.

25. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

25.1. Zawarcie aneksu do znaczącej umowy

Zarząd Jupiter S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 31/2014 oraz 59/2014 poinformował, że w dniu 15 stycznia 2015 roku pomiędzy Jupiter S.A. oraz KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - Spółką komandytową z siedzibą w Krakowie jako Sprzedającymi, a Spółką LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową z siedzibą we Wrocławiu jako Kupującym, został zawarty aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży użytkowania wieczystego nieruchomości z dnia 28 lipca 2014 roku, opisanej w w/w raportach.

Na mocy aneksu, w związku z kończącymi się pracami nad uzgodnieniem koncepcji zabudowy, Strony postanowiły zmienić terminy zawarcia 1 umowy przyrzeczonej oraz postanowiły, że umowa przyrzeczona 1, zostanie zawarta w następujących terminach:

I etap - w terminie do dnia 23 stycznia 2015 r.

II etap - w terminie do dnia 15 czerwca 2015 r.

25.2. Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości

Zarząd JUPITER S.A. w nawiązaniu do raportów bieżących nr 31/2014, 59/2014 oraz 1/2015 poinformował, że w dniu 22 stycznia 2015 roku pomiędzy Jupiter S.A. oraz KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, 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 pierwsza przyrzeczona warunkowa umowa sprzedaży działek będących w użytkowaniu wieczystym Jupiter S.A. o powierzchni 0,1413 ha, 00849 ha oraz o powierzchni 0,3925 ha (działka 1A) a także udziału wielkości 1/2 w działce o łącznej powierzchni 0,0440 ha, (działka drogowa 1A) wraz ze wszelkimi decyzjami administracyjnymi, dokumentacją projektową, majątkowymi prawami autorskimi do tej dokumentacji, za cenę w łącznej wysokości netto 9.973.690,00 zł tj. kwotę brutto 12.267.638,70 zł Umowa została zawarta pod warunkiem nie skorzystania przez Gminę Kraków z przysługującego jej prawa pierwokupu na podstawie art. 109 ust. 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami (tekst jednolity Dz.U. z dnia 2004 roku, Nr 261, poz. 2603, ze zm.). Umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego w/w działek zostanie zawarta w terminie 7 dni od dnia złożenia przez Gminę Kraków oświadczenia o rezygnacji z prawa pierwokupu lub od dnia upływu terminu do skorzystania przez Gminę Kraków z prawa pierwokupu, nie później jednak niż do dnia 28 lutego 2015 r.

25.3. Zawarcie porozumienia do umowy pożyczki

W dniu 23 stycznia 2015 r. pomiędzy Jupiter S.A. a Gremi Sp. z o.o. zostało zawarte porozumienie do umowy pożyczki udzielonej w wysokości 15 mln zł. zawartej poprzez poprzedników prawnych Stron: Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – spółka komandytowo akcyjna w Krakowie oraz Grzegorza Hajdarowicza prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Gremi. Na podstawie niniejszego porozumienia strony postanowiły kontynuować umowę na dotychczasowych warunkach oraz przesunąć termin spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2015 roku.

25.4. Zawarcie porozumienia do umowy pożyczki

W dniu 23 stycznia 2015r. pomiędzy Jupiter S.A. jako następcą prawnym spółki Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – spółka komandytowo akcyjna w Krakowie, a Gremi sp. z o.o. jako następcą prawnym spółki Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Beta – spółka komandytowo akcyjna w Krakowie zostało zawarte porozumienie do umowy pożyczki udzielonej w wysokości 10 mln zł. opisanej w w/w raporcie. Na podstawie porozumienia strony postanowiły kontynuować umowę na dotychczasowych warunkach oraz przesunąć termin spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2015 roku.

25.5. Terminy publikacji raportów okresowych w 2015 roku.

Działając zgodnie z wymogiem § 103 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Rozporządzenie) Jupiter S.A. poinformował, że raporty okresowe w 2015 roku przekazywane będą w niżej wymienionych terminach:

Skonsolidowane raporty kwartalne zawierające kwartalną informację finansową:

- skonsolidowany raport za IV kwartał 2014 – 27 lutego 2015 r.
- skonsolidowany raport za I kwartał 2015 – 15 maja 2015 r.
- skonsolidowany raport za III kwartał 2015 – 16 listopada 2015 r.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2015 roku – 31 sierpień 2015 r.

Jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za rok 2014 – 30 kwietnia 2015 r.

Na podstawie § 83 ust. 1 oraz ust. 3 Rozporządzenia, Jupiter S.A. oświadcza, iż w 2015 roku przekazywał będzie wyłącznie skonsolidowane raporty kwartalne oraz skonsolidowany raport półroczny. Ponadto działając zgodnie z § 101 ust. 2 Rozporządzenia Jupiter SA nie będzie publikował raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu kwartalnego za drugi kwartał 2015 roku.

25.6. Zawarcie umowy przeniesienia prawa użytkowania nieruchomości

W dniu 29 stycznia 2015 roku pomiędzy Jupiter S.A oraz KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, jako Sprzedającymi, a Spółką LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową z siedzibą we Wrocławiu („LC Corp”) jako Kupującym, w wykonaniu zobowiązań przyjętych w warunkowej umowie sprzedaży z dnia 22.01.2015r. oraz wobec nieskorzystania przez Gminę Kraków z przysługującego jej na podstawie art. 109 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami prawa pierwokupu, została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie będących w użytkowaniu wieczystym JUPITER S.A. (tj. Działki nr 1A składającej się z działek numer 44/82 o powierzchni 0,1413 ha i 44/86 o powierzchni 0,0849 ha (powstałych w wyniku podziału działki numer 44/74 i numer 44/75 objętych księgą wieczystą numer KR1P/00349155/4) oraz z działki numer 273/5 o powierzchni 0,3925 ha (powstałej w wyniku podziału działki numer 273 objętej księgą wieczystą KR1P/00296605/7, a następnie działki numer 273/4), a także udziału wielkości ½ w nieruchomości składających się z działek numer 44/83 o powierzchni 0,0328 ha, 44/84 o powierzchni 0,0018 ha oraz 44/85 o powierzchni 0,0094 ha pod drogę wewnętrzną (powstałych w wyniku podziału działki numer 44/74 i numer 44/75 objętych księgą wieczystą numer KR1P/00349155/4)) wraz ze wszelkimi decyzjami administracyjnymi, dokumentacją projektową, majątkowymi prawami autorskimi do tej dokumentacji, za cenę w łącznej wysokości netto 9.973.690,00 zł tj. kwotę brutto 12.267.638,70 zł. Zabezpieczenie wierzytelności Kupującego o zwrot zaliczki wpłaconej na poczet ceny z tytułu zakupu prawa użytkowania wieczystego Działek nr 1B-6 oraz zwrot opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z Działki 1A na cel mieszkaniowy stanowi hipoteka łączna ustanowiona do kwoty 20.082.523 złotych, przez Sprzedających na nieruchomościach objętych przedwstępną umową sprzedaży z dnia 28 lipca 2014 roku, w tym na nieruchomościach stanowiących własność JUPITER S.A., których wartość w księgach rachunkowych Emitenta wg. ostatnio publikowanego sprawozdania za III kw. 2014 r. stanowi 97.070.444,00 zł (aktywa o znacznej wartości tj. stanowiące powyżej 10% kapitałów własnych).

Pomiędzy Emitentem, a podmiotem na rzecz którego ustanowiono hipotekę oraz pomiędzy osobami zarządzającymi tymi podmiotami nie występują powiązania.

25.7. Pierwsze zawiadomienie o zamiarze połączenia Jupiter S.A. oraz KCI S.A.

W dniu 19 lutego 2015 r. Zarząd Jupiter S.A. (dalej „Spółka”) na podstawie art. 504 w związku z art. 4021 § 1 Kodeksu spółek handlowych po raz pierwszy zawiadomił akcjonariuszy, że:

1) Plan Połączenia Spółki (jako Spółki Przejmowanej) ze spółką KCI S.A. (jako Spółki Przejmującej), uzgodniony i podpisany w dniu 28 maja 2013 r., został opublikowany raportem bieżącym nr 18/2013 z dnia 28 maja 2013 r. i zaktualizowany poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r. - opublikowaną raportem bieżącym nr 39/2014. Dokumenty powyższe na podstawie art. 500 § 21 KSH są dostępne do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki <http://www.jupiter-nfi.pl/>: Plan połączenia - http://www.jupiter-nfi.pl/files/Plan_polaczenia_Jupiter_NFI_S_A_z_KCI_S_A.pdf Aktualizacja nr 1 - <http://www.jupiter-nfi.pl/emitnews.php?id=411>

2) Zarząd poinformował, że akcjonariusze łączących się spółek mają prawo przeglądać dokumenty, o których mowa w art. 505 § 1 k.s.h., tj.:

a) Plan Połączenia wraz z załącznikami, o których mowa w art. 499 § 2 k.s.h.;

b) sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności Spółki i KCI S.A. za trzy ostatnie lata obrotowe wraz z opiniami i raportami biegłych rewidentów;

c) sprawozdania Zarządów Spółki oraz KCI S.A. sporządzone dla celów połączenia, o których mowa w art. 501 k.s.h.;

d) opinia biegłego rewidenta z badania Planu Połączenia.

Dokumenty powyższe są dostępne w lokalu Spółki (w Krakowie, przy ulicy Wrocławskiej 53) począwszy od dnia ogłoszenia niniejszego raportu do dnia powzięcia uchwały o połączeniu, w dni robocze z wyłączeniem sobót w godzinach od 9.00 do 15.00.

25.8. Zwolnienie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

W dniu 20 lutego 2015 r. Zarząd Jupiter S.A., w nawiązaniu do informacji o podjęciu decyzji o połączeniu Spółki ze spółką KCI S.A. z siedzibą w Krakowie – opublikowanej raportem bieżącym nr 18/2013 z dnia 28 maja 2013 r. (zawierającym plan połączenia KCI S.A. (jako Spółki Przejmującej) oraz Jupiter S.A. (jako Spółki Przejmowanej), który został zaktualizowany poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r. - opublikowaną raportem bieżącym nr 39/2014, zwołał na dzień 20 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się o godz. 13.00 w lokalu przy ulicy Prostej 51, 00-838 Warszawa.

W załączeniu Zarząd przekazał ogłoszenie o zwołaniu oraz projekty uchwał wraz z załącznikami.

25.9. Udostępnienie Memorandum Informacyjnego KCI S.A. do publicznej wiadomości

W dniu 24 lutego 2015 r. Zarząd spółki Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż powziął informację o zatwierdzeniu w dniu 23 lutego 2015 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego Memorandum informacyjnego Spółki KCI S.A. sporządzonego w związku z ofertą publiczną oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii F spółki KCI S.A. Emisja akcji serii F związana jest z planowanym połączeniem KCI S.A. z Jupiter S.A.

Zgodnie z powziętymi informacjami, Memorandum informacyjne zostało opublikowane w dniu 25 lutego 2015 r., a udostępnienie Memorandum informacyjnego do wiadomości publicznej nastąpiło w formie elektronicznej na stronie internetowej KCI S.A. www.kci.pl w zakładce „Relacje inwestorskie” – „Połączenie KCI S.A z JUPITER S.A.” oraz na stronie internetowej Oferującego – Domu Maklerskiego Navigator S.A. www.dmnavigator.pl

25.10. Przekroczenie progu znaczącej umowy

Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że w dniu 27 lutego 2015 r. łączna wartość umów zawartych przez Jupiter S.A. i spółki zależne, z Panem Grzegorzem oraz zależnymi od niego spółkami, od dnia 29 sierpnia 2014r. tj. od daty przekazania raportu 38/2014, osiągnęła wartość 30 634 740 zł. (wartość stanowiąca powyżej 10% kapitałów własnych Emitenta).

Umową o najwyższej wartości jest umowa zawarta dnia 27 lutego 2015 roku pomiędzy GREMI SUKCES Sp. z o.o. (spółka pośrednio zależna od Emitenta), a Gremi Business Communication Sp. z o.o.

Przedmiotem umowy jest określenie ogólnych zasad świadczenia przez Strony wzajemnie usług, w tym: usług wydawniczych, sprzedaży powierzchni reklamowej, usług graficznych, realizacji organizowanych projektów eventowo-wydawniczych, sprzedaży prenumeraty tytułów, promocji tytułów i portali, i innych opisanych szczegółowo w umowie.

Umowa została zawarta na okres od 01.03.2015 do 31.12.2015 roku. Wartość łącznego wynagrodzenia Stron za cały okres obowiązywania umowy została oszacowana na poziomie 10 519 264 zł brutto, w tym wartość świadczeń dla Gremi Sukces sp. z o.o. na poziomie 7 543 648 zł. brutto.

Umowa nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

26. Informacja o połączeniu jednostek

26.1. 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 nocy 24.4.

27. 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.

28. Wartość godziwa

	Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	31.12.2014		31.12.2013	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	54 667	54 667	52 674	52 674
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	157 314	63 661	159 737	67 229
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	414	414
Nieruchomości inwestycyjne	96 011	96 011	100 741	100 741
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	9 974	9 974	-	-
Zobowiązania finansowe	80 663	80 663	69 335	69 335
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	500	500
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	80 663	80 663	68 835	68 835

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 IV 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.

Grzegorz Hajdarowicz
Prezes Zarządu

Agata Kalińska
Wiceprezes Zarządu

Monika Cieślik
Odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Kraków, 27 lutego 2015 r.