

Grupa Kapitałowa Jupiter S.A.

Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za 2014 r.

31 grudnia 2014 r.

Grupa Kapitałowa Jupiter S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe Jupiter S.A. za 2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 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 roku (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, poz. 133, z późniejszymi zmianami).

Zarząd KCI S.A. zapewnia, że sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Zarząd KCI S.A. zapewnia, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania.

Grzegorz Hajdarowicz
Prezes Zarządu

Agata Kalińska
Wiceprezes Zarządu

Monika Cieślik
Odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Kraków, 30 kwietnia 2015 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa			
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	230	1 700
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	1 413
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	140	315
Zapasy	12	1 151	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	100 096	90 560
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		9 974	-
Nieruchomości inwestycyjne	18	161 291	160 951
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	19	108 936	112 706
Wartości niematerialne	20	7 617	7 168
Wartość firmy	20	3 451	3 451
Inne wartości niematerialne i prawne	20	4 166	3 717
Rzeczowe aktywa trwale	21	4	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	1 273	2 378
Inne aktywa		-	-
Aktywa, razem		390 712	377 199
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	45 813	26 497
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	22	293	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	22	-	500
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	22	44 540	44 250
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	20 962	22 109
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		-	269
Zobowiązania, razem		111 608	93 625
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:			
Kapitał podstawowy	27	9 915	9 915
Akcje własne		-	-
Pozostałe kapitały	28	108 854	67 021
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty		139 004	187 665
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych		143 425	184 229
Zysk (strata) netto		-4 421	3 436
Udziały niekontrolujące		21 331	18 973
Kapitał własny, razem		279 104	283 574
Pasywa, razem		390 712	377 199

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	2014 rok	2013 rok
Działalność kontynuowana			
Przychody i zyski		25 745	31 171
Przychody i zyski z inwestycji	29	14 250	16 154
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		10 844	11 767
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	31	651	2 640
Dodatnie różnice kursowe		-	610
Koszty i straty		-20 348	-40 196
Koszty i straty z inwestycji	29	-1 287	-14 356
Koszty operacyjne	30	-18 272	-18 461
Pozostałe koszty i straty operacyjne	31	-754	-6 095
Rezerwy i utrata wartości	33	-	-688
Ujemne różnice kursowe		-	-350
Pozostałe koszty finansowe		-35	-246
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 397	-9 025
Pozostałe przychody finansowe		-	-
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		-7 462	-3 257
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 065	-12 282
Podatek dochodowy	34	44	14 645
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 021	2 363
Działalność zaniechana			
Zysk / Strata netto		-	-
Zysk (strata) netto		-2 021	2 363
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	35	-4 421	3 436
Do udziałów niekontrolujących		2 400	-1 073
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję na akcjonariuszy jednostki dominującej w trakcie okresu obrotowego (zł)			
- podstawowy i rozwodniony	35	-0,04	0,03
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający na 1 akcję na akcjonariuszy jednostki dominującej w trakcie okresu obrotowego (zł)			
- podstawowy i rozwodniony	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2014 rok	2013 rok
Skonsolidowany zysk/strata netto		-2 021	2 363
Inne całkowite dochody:			
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków			
- Korekty błędów		-	-221
- Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		327	-847
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
- Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		-	-
- Pozostałe dochody		-	-
- Podatek dochodowy		-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty			
- Pozostałe dochody		-	-
- Podatek dochodowy		-	-
Razem inne całkowite dochody netto		327	-1 068
Całkowite dochody ogółem		-1 694	1 295
Przypisane:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-4 094	2 368
Do udziałów niekontrolujących		2 400	-1 073

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/Straty nie pokryte	Przypisane do udziałów niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2013 r.	9 915	-	67 145	185 979	20 046	283 085
-inne całkowite dochody	-	-	-847	-221	-	-1 068
-zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	3 436	-1 073	2 363
Całkowite dochody	-	-	-847	3 215	-1 073	1 295
-pozostałe	-	-	723	-1 529	-	-806
Stan na 31 grudnia 2013 r.	9 915	-	67 021	187 665	18 973	283 574
Stan na 1 stycznia 2014 r.	9 915	-	67 021	187 665	18 973	283 574
-inne całkowite dochody	-	-	327	-	-	327
-zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-4 421	2 400	-2 021
Całkowite dochody	-	-	327	-4 421	2 400	-1 694
-pozostałe	-	-	41 506	-44 240	-42	-2 776
Stan na 31 grudnia 2014 r.	9 915	-	108 854	139 004	21 331	279 104

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Rok 2014	Rok 2013
	/okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	/okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-2 065	-12 282
Korekty razem	-5 652	-652
Amortyzacja	5	16
Koszty odsetek	3 520	8 733
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-314
Odsetki i dywidendy	-4 694	-2 918
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	631	12 876
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	3 819	-22 099
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	895
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-2 811	-39 400
- zapasów	-1 151	-
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	933	-1 166
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-5 088	27 372
- aktywów dotyczących działalności zaniechanej	-	-
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	2 623	482
- rezerwy na podatek odroczonego	-1 508	-11 226
- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-500	48
- zmiana w jednostkach wycenianych metodą praw własności	11 321	896
Pozostałe	-8 933	3 054
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-9 783	-12 934
Podatek dochodowy	41	12 790
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-9 742	-144

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	42 141	69 002
Odsetki otrzymane	6 274	1 078
Wpływy z tytułu zbycia wierzytelności	-	-
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	16 456	45 892
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	16 877	12 991
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	1 829	5 039
Nabycie środków pieniężnych jednostek zależnych	-	3 961
Pozostałe	705	41
Wydatki	-28 042	-26 763
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-3 910	-1 088
Kredyty i pożyczki udzielone	-15 982	-24 459
Nabycie jednostek pozostałych	-7 180	-
Inne wydatki inwestycyjne	-970	-1 216
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	14 099	42 239

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	597	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	586	-
Inne wpływy finansowe	11	-
Wydatki	-6 424	-41 258
Odsetki zapłacone	-6 029	-7 618
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-386	-3 533
Wypuk dłużnych instrumentów kapitałowych	-	-30 000

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Dywidendy wypłacone	-	-78
Inne wydatki finansowe	-9	-29
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-5 827	-41 258
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 470	837
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	1 700	863
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	230	1 700

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Jupiter (dalej „Grupa Kapitałowa”) jest Jupiter Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”) 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 działająca w oparciu o przepisy tej ustawy do końca roku 2012 oraz kodeksu spółek handlowych. Od 1 stycznia 2013 r. Spółka działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych.

Siedzibą podmiotu dominującego jest Kraków, ul. Wrocławska 53. Od 1997 r. akcje Jupiter S.A. 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.

Zarząd jednostki dominującej do końca roku 2012 realizował przedmiot działalności Spółki z zastrzeżeniem następujących ograniczeń:

1. Spółka nie może posiadać udziałów w spółkach cywilnych, jawnych oraz innych podmiotach, w których udział powodowałby nieograniczoną odpowiedzialność Spółki,
2. Spółka nie może nabywać metali szlachetnych ani zawierać kontraktów surowcowych, kontraktów opcyjnych lub kontraktów terminowych z wyjątkiem:
 - transakcji mających na celu zmniejszenie ryzyka w granicach dopuszczalnych przez polskie prawo,
 - nabywania akcji spółek zajmujących się produkcją, przetwarzaniem metali szlachetnych lub surowców.

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

Emitent 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. Do 31 grudnia 2012 r. Jupiter S.A. był zarządzany 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Działalność Grupy Jupiter nie podlega sezonowości lub cykliczności.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd KCI S.A. w dniu 30 kwietnia 2015 roku. W skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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%

* łączny udział pośredni i bezpośredni Jupiter S.A. w kapitale zakładowym spółki.

**udział w sumie komandytowej i wyniku spółki

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

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

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

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

W roku 2013 Jupiter S.A. zwiększyła 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 objęła Jupiter S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Jupiter S.A. posiadała bezpośrednio 214.700 udziałów w Gremi Communication Sp. z o.o., co stanowiło 29,76% w kapitale zakładowym tej spółki. W dniu 17 grudnia 2013 r. Jupiter S.A. wpłaciła spółce Gremi Communication Sp. z o.o. środki w wysokości 1.145 tys. zł tytułem objęcia 22.900 nowych udziałów, które do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sadowym. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w spółce Gremi Communication Sp. z o.o., które miało miejsce w grudniu 2013 r. Jupiter S.A. posiadałaby 30,95% w kapitale zakładowym tej spółki.

W dniu 2 września 2013 r. Jupiter S.A. nabyła od spółki Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta SKA z siedzibą w Krakowie na zasadzie umowy datio in solutum udział w prawach i obowiązkach w spółce KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska - spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS:0000282504 za kwotę 8.505.075,00 zł w ramach rozliczenia wierzytelności spółki Jupiter wynikającej z umowy pożyczki z dnia 30 czerwca 2011 r. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Jupiter S.A. posiadała 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.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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 Presspublica Sp. z o.o. (dawniej Gremi Media Sp. z o.o.) na rzecz Jupiter S.A. Na mocy ww. umów udziały w spółce Presspublica Sp. z o.o. (dawniej 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 Presspublica Sp. z o.o. (dawniej 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 Presspublica Sp. z o.o. (dawniej 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 Presspublica Sp. z o.o. (dawniej 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 stanowiło 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%

*łączny udział pośredni i bezpośredni w spółce

**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.

Sąd 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.

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 posiada łączny (pośredni i bezpośredni) udział w kapitale Gremi Communication Sp. z o.o. w wysokości 35,75%.

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

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

W związku z dokonaniem splitu akcji przez KCI S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. Jupiter S.A. posiadała 96.846.780 akcji KCI S.A. stanowiących 26,61% w kapitale zakładowym tej Spółki.

Po dniu bilansowym miały miejsce operacje gospodarcze, które istotnie zmieniły informacje na temat jednostek tworzących Grupę Jupiter.

W dniu 3 marca 2015 r. Sąd Rejonowy w Krakowie zarejestrował w KRS przekształcenie KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A. w Centrum Zabłocie Sp. z o.o.

W dniu 23 marca 2015 r. Zarząd Jupiter S.A. podjął decyzję, iż po rejestracji połączenia spółki KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A., spółka KCI S.A. (Spółka Przejmująca) zamierza połączyć się ze spółką Centrum Zabłocie spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie zgodnie z informacją wskazaną w nocie 44.16.

W dniu 30 marca 2015 r. został uzgodniony i podpisany plan połączenia Presspubliki (Spółka Przejmowana) i Gremi Communication Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana).

W dniu 13 kwietnia 2015 r. (dzień połączenia) Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie Spółki KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tzn. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Jupiter S.A. (Spółka Przejmowana) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca) zgodnie z informacją zawartą w nocie 44.20.

2. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia

Od 1 stycznia 2005 r. Jupiter S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity - Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami) ("Ustawa"), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Jupiter (dalej: „Grupa Kapitałowa” lub „Grupa”) zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ("MSSF, które zostały zatwierdzone przez UE").

Niniejsze skonsolidowane 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 polskich. Waluta ta jest walutą funkcjonalną Grupy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2014 i zostało zatwierdzone przez Zarząd KCI S.A. w dniu 30 kwietnia 2015 r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności jednostki dominującej w okresie co najmniej 12 miesięcy. W dniu 13 kwietnia 2015 r. (dzień połączenia) Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie Spółki KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tzn. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Jupiter S.A. (Spółka Przejmowana) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca) zgodnie z informacją zawartą w nocie 44.20.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Ze względu na fakt, iż wskutek zarejestrowania z połączenia Jupiter S.A. i KCI SA w dniu 13 kwietnia 2015 roku, Spółka Jupiter S.A., jako spółka przejmowana, została wykreślona z rejestru spółek handlowych, na dzień wydania opinii z badania sprawozdania finansowego nie funkcjonowała już jako odrębny byt prawny i nie posiadała swoich organów. Z tego względu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jupiter SA nie zostało dołączone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

▪ **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 Grupy, 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 Grupy Jupiter.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- *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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

▪ **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę Jupiter**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych wynikających z wcześniejszego zastosowania standardów lub na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała 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.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa 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.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Nowy ujednolicony 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 zastępują 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. Grupa 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.

Grupa 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. Grupa 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.

Grupa 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. Grupa 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.

Grupa zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

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

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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.

- Zmiany do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)

W dniu 25 września 2014 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w grudniu 2013 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2016 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.

- Zmiany do MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Zmiany mogą być zastosowane niezwłocznie, a obowiązkowo dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia zmian. Grupa zastosuje zmiany najpóźniej od 1 stycznia 2016 roku, a ich skutkiem może być zmiana zakresu i/lub formy ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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.

- Zmiany do MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014) opublikowane w dniu 25 września 2014 roku,
- Zmiany do MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji.

2.3. Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jupiter S.A. oraz sprawozdania finansowe jego jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

- jednostki zależne

Konsolidacją zostały objęte jednostki zależne, w odniesieniu do których Jupiter S.A. ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną. W sprawozdaniu finansowym zostały one objęte konsolidacją metodą pełną od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę.

Wartość firmy z nabycia ustalono jako różnicę między kosztem nabycia stanowiącym wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany a udziałem Grupy w wartości godziwej aktywów netto spółki na dzień nabycia. Jeśli koszt nabycia jest niższy niż udział Grupy w wartości godziwej aktywów netto spółki nabywanej, różnica jest rozpoznawana bezpośrednio w przychodach.

Rozliczenia oraz salda tych rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej, jak również niezrealizowane zyski na transakcjach wewnątrzgrupowych podlegają eliminacji.

Na moment początkowego ujęcia udziały niekontrolujące wykazywane są w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, udziały niekontrolujące korygowane są o wyniki finansowe i inne zmiany kapitałów jednostek zależnych przypadające na te udziały.

Udziały niekontrolujące ujmowane są w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

W rachunku przepływów pieniężnych przepływy związane z nabyciem jednostek zależnych są wykazywane jako działalność operacyjna.

W momencie, gdy jednostka gospodarcza przestaje być jednostką zależną, nie stając się jednak jednostką stowarzyszoną ani jednostką współkontrolowaną jest ona księgowana jako składnik aktywów finansowych zgodnie z MSR 39. Wartość bilansową inwestycji w dniu, w którym przestaje ona być jednostką zależną, traktuje się jako cenę jej nabycia w momencie początkowej wyceny.

- inwestycje w podmioty stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu, co zwykle (ale nie zawsze) wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach spółki.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenia się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia. Ujęta w bilansie wartość netto inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej obejmuje również określoną w dniu nabycia wartość firmy, pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności”. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej ujmuje się udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli to właściwe w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w wartości strat jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od wartości udziału Grupy w tej jednostce wtedy Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach chyba, że wzięła na siebie takie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Grupa nie stosuje metody praw własności w odniesieniu do podmiotów, na które pomimo posiadania przez Grupę od 20% do 50% głosów w organach spółki, nie ma znaczącego wpływu ze względu na upadłość lub likwidację.

Nadwyżka kosztu nabycia powyżej udziału Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. Jest ona zawarta w wartości bilansowej inwestycji i nie podlega amortyzacji.

W przypadku, gdy koszt nabycia jest niższy od udziału Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności, pomniejsza się także o przypadające na rzecz Jupiter S.A. dywidendy lub inne udziały w zyskach, jeśli dotyczą okresu sprzed nabycia udziałów.

Zasady rachunkowości stosowane przez spółki stowarzyszone zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

W przypadku sporządzania przez Jupiter S.A. jednocześnie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Inwestycje w jednostki stowarzyszone w sprawozdaniu jednostkowym są wyceniane w wartości godziwej, natomiast wycena tych inwestycji z zastosowaniem metody praw własności ma miejsce na poziomie sprawozdania skonsolidowanego.

2.4. Portfel inwestycyjny

Grupa na zasadzie kontynuacji w dalszym ciągu prezentuje w sprawozdaniu finansowym zgodnie z ust. 8 par. 87 Rozporządzenia MF z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych 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 Fundusz był największym udziałowcem,
- udziały mniejszościowe – udziały, w których Fundusz 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) 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.

b) 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 Grupa 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 Grupę 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.

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- pożyczkami i należnościami,
- inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności,
- aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych zalicza się do aktywów dostępnych do sprzedaży. Do tej kategorii zaliczane są najczęściej udziały i akcje w spółkach niepodlegających konsolidacji, dłużne papiery wartościowe oraz certyfikaty inwestycyjne.

d) 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.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych stosuje się metodę cen przeciętnych.

e) 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 i dywidend, 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”.

f) 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), Grupa 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.

g) Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa 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.

2.5. 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.

- 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.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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.

- 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 Grupa 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, przeznaczonych do obrotu, dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do sprzedaży. Do pożyczek i należności należą głównie udzielone pożyczki i środki na rachunku bankowym.

- Inne zobowiązania

Do zobowiązań Grupa zalicza głównie:

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

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

2.6. Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami

Aktywa trwałe i grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży w ciągu roku.

Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

2.7. Wartości niematerialne

- a) Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywach netto przejętej jednostki zależnej lub jednostki wykazywanej metodą praw własności, określonych na dzień przejęcia lub nabycia tej jednostki. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w wartościach niematerialnych. Wartość firmy powstała na nabyciu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w wartości bilansowej tej inwestycji.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, natomiast na każdą datę bilansową podlega testowi na utratę wartości i jest wykazywana w bilansie według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe koszty i straty operacyjne” i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację wykonuje się dla tych środków bądź dla tych grup środków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z Połączenia, w których powstała wartość firmy.

- b) Inne wartości niematerialne

Do innych 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.

- c) Wycena

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

- oprogramowanie komputerowe od 14% do 20%,
- licencje na programy komputerowe od 14% do 20%,
- nabyte prawa majątkowe – w okresie użytkowania ustalanego indywidualnie dla składników praw majątkowych.

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

2.8. 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,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe w budowie.

Środki trwałe ujmowane są 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 Grupa dokonuje oszacowania okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz ich wartości rezydualnej.

2.9. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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”.

2.10. 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 Grupa stosuje model wyceny według wartości godziwej. Grupa 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 Grupy 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.

2.11. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy tworzone są, gdy na Grupie 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 napraw gwarancyjnych,
- 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.

2.12. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny) jednostki dominującej, wykazany w wartości nominalnej,
- akcje własne nabyte przez Grupę i wykazywane ze znakiem ujemnym,
- pozostałe kapitały, obejmujące:
 - kapitał z aktualizacji wyceny, tworzony z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
 - kapitał zapasowy, powstały ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w 3 NFI S.A.,
 - pozostałe kapitały rezerwowe, powstałe ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w XI NFI S.A.
- zyski zatrzymane, obejmujące:
 - nie podzielony zysk lub nie pokrytą stratę z lat ubiegłych (obejmujący powstały z zysków lat ubiegłych kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

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.

2.13. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

Do zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) Grupa 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.

2.14. 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 do wartości godziwej 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.

2.15. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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

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

2.16. 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 do wartości godziwej oraz koszty z tytułu odsetek.

Koszty operacyjne

W pozycji „Koszty operacyjne” ujmowane są koszty związane z działalnością spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

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.

2.17. Utrata wartości

Utrata wartości oraz jej odwrócenie w przypadku aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (poza odwróceniem utraty wartości instrumentów kapitałowych), aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności oraz jednostek wykazywanych metodą praw własności, wykazywana jest w pozycji rezerwy i utrata wartości. Utrata wartości innych aktywów jest odnoszona w pozostałe koszty i straty operacyjne, natomiast jej odwrócenie w pozostałe przychody i zyski operacyjne.

2.18. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych — z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli prawdopodobne jest, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub ulg podatkowych. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony:

- dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego, lub
- wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczony wpływa na wartość firmy lub nadwyżkę udziału w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem przejęcia.

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółki Grupy posiadają możliwość do wyegzekwowania tytułu do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

2.19. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (zł), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji wszystkich jednostek Grupy.

(b) Transakcje i salda

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

Na dzień bilansowy:

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

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

2.20. Wypłata dywidendy

Płatność dywidend na rzecz akcjonariuszy ujmują się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy spółki.

2.21. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków

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.

2.22. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary działalności Grupy, 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 Grupę Kapitałową naraża ją na wiele różnych zagrożeń finansowych: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursów walut, ryzyko zmian stóp procentowych oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności, ryzyko cen nieruchomości, ryzyko związane z udzielaniem przez Grupę zabezpieczeń oraz ryzyko instrumentów pochodnych.

Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Grupę Kapitałową skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych oraz stara się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Grupa 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 Grupy Kapitałowej wyrażone są głównie w walucie polskiej. Grupa nie przewiduje istotnego wpływu tego ryzyka na wyniki w przyszłości.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółki należące do Grupy Kapitałowej korzystały z finansowania pożyczkami i wyemitowanymi obligacjami. Wahania stóp procentowych mają wpływ głównie na wysokość osiąganych przez Grupę przychodów z tytułu udzielonych pożyczek oraz ponoszonych kosztów finansowania. Na dzień 31 grudnia 2014 r. udział pożyczek oprocentowanych zmienną stopą procentową w ogólnej wysokości udzielonych pożyczek jest niewielki, dlatego też ryzyko zmiany stopy procentowej stąd płynące jest niewielkie. Ponadto jednostka dominująca wyemitowała obligacje oprocentowane zmienną stopą procentową oraz zaciągnęła kredyt w rachunku bieżącym oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. Spółki należące do Grupy nie stosują instrumentów pochodnych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej, ponieważ nie przewidują istotnego wpływu tego parametru na wyniki.

- Ryzyko cenowe

Grupa Kapitałowa uczestniczy w obrocie papierami wartościowymi na aktywnym rynku (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie) i poza nim. W posiadaniu spółek z Grupy znajdują się udziały i akcje spółek nie notowanych, których wartość również podlega wahaniom. Grupa Kapitałowa 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.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa Kapitałowa 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 pozostałe należności, w ramach których w Grupie dominują należności z tytułu udzielonych pożyczek. Środki finansowe Grupy lokowane są w instytucjach finansowych, które w opinii Grupy są wiarygodne. Ryzyko związane z należnościami z tytułu pożyczek jest ograniczane poprzez otrzymanie przez spółki zabezpieczeń.

- Ryzyko utraty płynności

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz papierów wartościowych, niezbędnego dla bieżącej obsługi zobowiązań. Nadwyżki środków pieniężnych Grupy są wykorzystywane do udzielania pożyczek oraz lokowane w depozytach bankowych, certyfikatach inwestycyjnych lub dłużnych papierach wartościowych. Jednostka dominująca pozyskuje również środki z programu emisji obligacji, uchwalonego uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 6 kwietnia 2010 r. oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 3 marca 2014 r., w ramach którego emitowane są kolejne serie obligacji. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Jupiter wyemitowała 9 serii obligacji o łącznej wartości nominalnej 206.396 tys. zł. Przed ryzykiem utraty płynności Grupa Kapitałowa aktywnie i na bieżąco zabezpiecza się poprzez sporządzanie preliminarzy płatności oraz zgodnie z nimi zabezpiecza odpowiednie środki finansowe na pokrycie zaplanowanych wydatków.

- Ryzyko cen nieruchomości

Zmiany poziomu cen na rynku nieruchomości (rozumianym szeroko jako rynek mieszkaniowo-biurowy) mają wpływ na wysokość przychodów Grupy Kapitałowej ze względu na zwiększone zaangażowanie Grupy w projekty z branży nieruchomości. Sytuację na tym rynku należy podkreślić z uwagi na realizację projektów deweloperskich znajdujących się w obecnym oraz przyszłym portfelu inwestycyjnym Grupy. W zakresie ryzyka cen związanych z wynajmem, ze względu na ustabilizowaną sytuację na rynku wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych oraz podpisanymi długoterminnymi umowami najmu, ryzyko zmiany cen w najbliższym okresie jest mocno ograniczone.

- Ryzyko związane z udzieleniem przez Grupę zabezpieczeń

W związku z zawartymi przez podmiot z Grupy transakcjami polegającymi na udzieleniu zabezpieczeń w postaci hipotek na nieruchomościach oraz innych rodzajów zabezpieczeń, Grupa jest obciążona ryzykiem ewentualnej konieczności wywiązania się z warunkowych zobowiązań z tytułu udzielonych zabezpieczeń. Grupa stara się ograniczyć to ryzyko monitorując i analizując sytuację spółek, którym jest udzielane zabezpieczenie.

- Ryzyko instrumentów pochodnych

Spółki z Grupy Kapitałowej nie zawierają odrębnych umów na instrumenty pochodne, więc ryzyko wynikające z tego tytułu nie występuje.

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 sporządzania sprawozdania finansowego jest model wyceny inwestycji dokonywanych przez Grupę, oparty m.in. na analizach porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora.

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

- określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

Na podstawie uzyskanych wyników Zarząd określa oczekiwaną wartość rynkową inwestycji.

- ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

- ocena utraty wartości przez wartość firmy

Na koniec każdego roku obrotowego wartość firmy podlega testowi na utratę wartości.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

W każdym roku obrotowym Grupa dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych, które przeprowadza licencjonowany rzeczoznawca. Na podstawie wyceny dokonuje się raz w roku wyceny nieruchomości inwestycyjnych do ich wartości godziwej.

Innymi obszarami narażonymi na szacunki i oceny są należności i pożyczki w zakresie potencjalnych odpisów aktualizujących.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdawczość według segmentów branżowych

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe. W Grupie Kapitałowej wyodrębniono na 31 grudnia 2014 r. następujące segmenty branżowe: działalność inwestycyjną, działalność nieruchomościową oraz działalność medialną.

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary działalności Grupy, 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.

Całość przychodów Grupy uzyskiwana jest na terytorium Polski.

5.1. Podział podstawowy według segmentów branżowych

1. Segment: działalność inwestycyjna (Jupiter S.A., Gremi Media S.A.)

Jest to podstawowy segment działalności Grupy. W ramach tego segmentu Grupa 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 (KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A., KCI S.A., KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa, Jupiter S.A.)

Segment obejmuje działalność związaną z nieruchomościami, która w obecnej chwili polega przede wszystkim na świadczeniu usług najmu, docelowo w tym obszarze planowana jest również budowa nieruchomości i obrót nimi. Do tego segmentu zaliczane jest również udzielanie pożyczek przez spółki z sektora działalności nieruchomościowej.

3. Segment działalność medialna (Gremi Communication Sp. z o.o., Presspublica Sp. z o.o.)

Segment obejmuje działalność grupy wydawniczej opartej o spółki holdingowe Gremi Communication Sp. z o.o. i Presspublica Sp. z o.o. realizujące działalność poprzez spółki zależne, z których najważniejsze to Gremi Business Communication Sp. z o.o., e-Kiosk S.A. i Uważam Rze Sp. z o.o. Podstawowa działalność spółek z tego segmentu to wydawanie tytułów prasowych „Rzeczpospolita”, „Gazeta Giełdy Parkiet”, „Sukces”, „Uważam Rze”, prowadzenie działalności w dziedzinie wydawnictw, informacji, prasy, komunikacji audiowizualnej, informatyki, telematyki oraz innych mediów.

W wyniku zmian organizacyjnych w Grupie w II połowie 2013 roku związanych z połączeniem spółek Jupiter S.A. i KCI Krowdrza Sp. z o.o., w 2014 dokonała zmiany składu prezentowanych segmentów sprawozdawczych. Główna zmiana dotyczyła rozdzielenia od 2014 roku działalności Jupiter S.A. pomiędzy segment działalności inwestycyjnej oraz nieruchomościowej, która to działalność poprzednio prezentowana była w całości jako działalność inwestycyjna. Korepondujące pozycje informacji dotyczących segmentów za wcześniejsze okresy zostały przekształcone.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

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

		Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
		Działalność inwestycyjna	Działalność nieruchomościowa	Działalność medialna		
1.	Przychody segmentu ogółem	10 256	19 236	-	-3 747	25 745
	Przychody segmentu (zewnątrzne)	7 481	18 264	-	-	25 745
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	2 775	972	-	-3 747	-
	W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	4 441	742	-	-	5 184
2.	Koszty segmentu ogółem	-14 666	-7 491	-	1 809	-20 348
	Koszty segmentu (zewnątrzne)	-12 896	-7 452	-	-	-20 348
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	-1 770	-39	-	1 809	-
	W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-5 078	-44	-	-	-5 122
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-697	-6 765	-	-7 462
4.	Wynik segmentu	-4 410	11 048	-6 765	-1 938	-2 065
5.	Zysk przed opodatkowaniem	-4 410	11 048	-6 765	-1 938	-2 065
6.	Podatek dochodowy	-2 330	2 374	-	-	44
7.	Zysk/Strata netto	-6 740	13 422	-6 765	-1 938	-2 021

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

		Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1.	Przychody segmentu ogółem	18 215	16 413	-	-3 457	31 171
	Przychody segmentu (zewnątrzne)	17 074	14 097	-	-	31 171
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	1 141	2 316	-	-3 457	-
	W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	10 756	2 012	-	-	12 768
2.	Koszty segmentu ogółem	-28 297	-15 356	-	3 457	-40 196
	Koszty segmentu (zewnątrzne)	-25 640	-14 556	-	-	-40 196
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	-2 657	-800	-	3 457	-
	W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-8 281	-246	-	-	-8 527
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-2 281	-976	-	-3 257

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

4.	Wynik segmentu	- 10 082	-1 224	-976	-	-12 282
5.	Zysk przed opodatkowaniem	- 10 082	-1 224	-976	-	-12 282
6.	Podatek dochodowy	7 077	7 568	-	-	14 645
7.	Zysk/Strata netto	-3 005	6 344	-976	-	2 363

Rok 2014

	Działalność kontynuowana			Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa	
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	5	-	-	5

Rok 2013

	Działalność kontynuowana			Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa	
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	16	-	-	16

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. przedstawiają się w sposób następujący:

31.12.2014

	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	105 862	175 914	-	-	281 776
Jednostki stowarzyszone	-	17 188	91 748	-	108 936
Suma aktywów	105 862	193 102	91 748	-	390 712
Zobowiązania	76 969	34 639	-	-	111 608

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
 (wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

31.12.2013

	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	172 087	92 406	-	-	264 493
Jednostki stowarzyszone	-	19 824	92 882	-	117 706
Suma aktywów	172 087	112 230	92 882	-	377 199
Zobowiązania	64 359	29 266	-	-	93 625

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	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Razem
	Akcje i udziały w spółkach notowanych	Akcje i udziały w jednostkach nienotowanych	Nienotowane dłużne papiery wartościowe	Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
Wartość bilansowa na 01.01.2014 r.	315	-	-	-	1 413	112 706	-500	113 934
a) Zwiększenia (z tytułu)	682	140	-	-	-	8 325	500	9 647
-zakup i reklasyfikacja papierów wartościowych	-	140	-	-	-	8 325	-	8 465
-rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny / rozwiązanie utraty wartości w związku ze sprzedażą	682	-	-	-	-	-	-	682
-naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-
-udział w zyskach lub innych zmianach kapitału własnego jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-
-skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
- skutki wyceny odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	200	200
- przeniesienie z innej kategorii	-	-	-	-	-	-	300	300
b) Zmniejszenia (z tytułu)	-997	-	-	-	-1 413	-12 095	-	-14 505
-sprzedaż i reklasyfikacja papierów wartościowych	-843	-	-	-	-1 413	-	-	-2 256
-naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-
-skutki wyceny odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-4 633	-	-4 633
-skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-154	-	-	-	-	-	-	-154
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny / rozwiązanie utraty wartości w związku ze sprzedażą	-	-	-	-	-	-	-	-
- udział w stratach lub innych zmianach kapitału własnego jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-7 462	-	-7 462
-utrata wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na 31.12.2014 r.	-	140	-	-	-	108 936	-	109 076

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 pozostałych jednostkach	wartość bilansowa				140
	wartość według ceny nabycia				3 727
	wartość godziwa				140
	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	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość godziwa				
	wartość rynkowa				
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych					
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	9 024			99 912
	wartość według ceny nabycia	22 604			111 388
	wartość godziwa	1 937			8 164*
	wartość rynkowa	1 937			-
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	9 024			100 052
	wartość według ceny nabycia	22 604			115 115
	wartość godziwa	1 937			8 304
	wartość rynkowa	1 937			

* W przypadku jednostek stowarzyszonych Gremi Communication Sp. z o.o. o wartości bilansowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 18.683 tys. zł i Presspublica Sp. z o.o. o wartości bilansowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 73.065 tys. zł spółka nie dokonywała wyceny tych udziałów w wartości godziwej dla celów jednostkowego sprawozdania finansowego. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały te wyceniane są według metody praw własności. Na dzień bilansowy Spółka dokonała testu na utratę wartości, na podstawie którego Zarząd wnioskuje, że nie nastąpiła utrata wartości udziałów Gremi Communication Sp. z o.o. i Presspublica Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ujawniona w nocie wartość godziwa w kwocie 8.164 tys. zł dotyczy 55% udziału w Spółce KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Spółka komandytowa, którego wartość według metody praw własności na 31.12.2014 r. wynosiła 8.164 tys. zł.

Poszczególne wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych prezentuje poniższa tabela:

		KCI S.A.	Gremi Communication Sp. z o.o.	Presspublica Sp. z o.o.	KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. kom	Razem
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	9 024	18 683	73 065	8 164	108 936
	wartość według ceny nabycia	22 604	23 611	78 572	9 205	133 992
	wartość godziwa	1 937	-	-	8 164	10 101
	wartość rynkowa	1 937	-	-	-	1 937

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,
- ⇒ **obróć 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.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
 (wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, 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	Tarnobrzeskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego TARBUD S.A. w upadłości likwidacyjnej	Tarnobrzeg	Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa	-	1,11	1,11
2	PREFBET S.A.	Katowice	Produkcja wyrobów z betonu dla budownictwa	-	3,86	3,86
3	TRANSPRZĘT S.A. w likwidacji	Tychy	Towarowy transport drogowy	-	1,93	1,93
4	Masa Upadłości Bielskiego Przedsiębiorstwa Instalacji Sanitarnych „BEPIS” S.A.	Bielsko Biała	Wykonywanie instalacji hydraulicznych	-	11,57	11,57
5	Zakłady Mięsne TORMIĘS S.A. w likwidacji	Włocławek	Produkcja wyrobów z mięsa, mięsa drobiowego i króliczego	-	1,17	1,17
6	MODUS Przedsiębiorstwo Odzieżowe S.A.	Bydgoszcz	Produkcja pozostałej odzieży wierzchniej	-	1,45	1,45
7	Tomaszowskie Przedsiębiorstwo Budowlane TOMBUD S.A. w upadłości likwidacyjnej	Tomaszów Lubelski	Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa	-	1,93	1,93
8	Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. w likwidacji	Częstochowa	Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa	-	1,36	1,36
9	FAGUM-STOMIL S.A. w upadłości likwidacyjnej	Łódź	Produkcja obuwia	-	5,38	5,38
Razem				-		

UDZIAŁY WIODĄCE NIENOTOWANE

Nie wystąpiły na dzień 31 grudnia 2014 r.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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	8 739	57 428	-	85,32	85,32	-	-
3.	KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa	Nienotowana	Kraków	Działalność w branży nieruchomości	Stowarzyszona	-	9 205	-1 040	8 165	-	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	-14 054	173 543	5 767				2 318

*Udział w sumie komandytowej i wyniku spółki

**Według sprawozdania finansowego Jupiter S.A. i Gremi Media S.A. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Jupiter S.A. posiadała 237.600 udziałów stanowiących 26,76% w kapitale zakładowym Gremi Communication Sp. z o.o., a Gremi Media S.A. posiadała 170.600 udziałów stanowiących 19,21% w kapitale zakładowym Gremi Communication Sp. z o.o. W związku z tym, że Jupiter S.A. na dzień 31.12.2014 r. posiadała udział w Gremi Media S.A. stanowiący 46,79% kapitału zakładowego tej spółki, udział pośredni Jupitera w Gremi Communication Sp. z o.o. wynosił 8,99%, a udział pośredni i bezpośredni 35,75%.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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 przeznaczonych 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	-349	2	11 719	-	-	-	-	10 227	-	-	-	15 676	37 624	23 326	7 000	1 086	15 240	14 298	-
2.	KCI S.A.	4 504	537	132	12 496	290	-	1 144	16 315	-	15	15	115	-	30 522	28 179	18 197	69 255	-59 273	2 343	-
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.*	111 057	-5 169	2 444	46 750	858	-	-	-	-	60 152	8 480	1 011	-	119 695	82 963	8 740	61 454	12 334	36 732	435
5.	Gremi Communication Sp. z o.o.**	110 234	-11 399	2 447	43 664	858	-	-	-	-	92 152	8 480	1 011	-	148 612	61 262	44 395	3 201	-27 208	87 350	40 874
6.	Gremi Media S.A.***	3 531	878	66	36 701	-	-	8 670	-	-	4 166	-	-	-	49 603	46 555	10 914	27 304	8 337	3 048	-

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

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

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
 (wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

UDZIAŁY W SPÓŁKACH POZOSTAŁYCH

Nie wystąpiły na dzień 31 grudnia 2014 r.

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.

7. Wycena do wartości godziwej

	31.12.2014 Wartość godziwa	31.12.2014 Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			Wyznaczone przy początkowym ujęciu	Przeznaczone do obrotu	Dostępne do sprzedaży	Rachunkowość zabezpieczeń	Pożyczki i należności	Utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa									
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	140	140			140				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	100 096	100 096					100 096		
Gotówka i jej ekwiwalenty	230	230					230		
RAZEM	100 466	100 466			140		100 326		
Zobowiązania finansowe									
	31.12.2014 Wartość	31.12.2014 Wartość	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)			Inne (wartość)			
			Wyceniane w wartości godziwej	Wyceniane w wartości godziwej ze	Wyceniane w				

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

	godziwa	księgowa	przez rachunek zysków i strat		zmianami w kapitale	zamortyzowanym koszcie	księgowa)
			Wyznaczone przy początkowym ujęciu	Przeznaczone do obrotu	Rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46 106	46 106				46 106	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-					
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	44 540	44 540				44 540	
RAZEM	90 646	90 646				90 646	

Poniżej przedstawiono analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2014, podzielonych według trzypoziomowej hierarchii (zgodnie z MSSF 7), gdzie:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o wycenę giełdową (nie podlegającą korekcie) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych i płynnych rynkach;
- Poziom 2 – wartość godziwa wyznaczana jest na podstawie wartości obserwowalnych pośrednio lub bezpośrednio, inaczej jednak niż jak w poziomie 1
- Poziom 3 – wartość godziwa wyznaczana na podstawie zestawu różnych technik, które nie bazują jednak na danych dających się zaobserwować.

Rodzaj aktywów / zobowiązań	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
AKTYWA				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Dostępne do sprzedaży	-	-	140	140
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	161 291	-	161 291
RAZEM AKTYWA	-	161 291	140	161 431
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	-	-	-	-

W okresie bieżącym transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły
Poniżej zaprezentowano zmiany dotyczące instrumentów wycenianych w wartości godziwej dla poziomu 3.

Klasa aktywów	Instrumenty pochodne	Instrumenty kapitałowe	Nieruchomości inwestycyjne	Razem
Stan na początek okresu	-500	-	160 951	160 451

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Zyski / Straty, w tym:	300	-	9 537	9 837
- ujęte w kosztach / przychodach okresu	300	-	9 537	9 837
- ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
Zakupy	-	-	25 097	25 097
Emisja	-	-	-	-
Rozliczenie	200	140	-34 294	-33 954
-sprzedaż, przeniesienie do innej kategorii	200	-	-34 294	-34 094
-rozliczenie zobowiązań	-	140	-	140
Przeniesienie z / do 3 poziomu	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	140	161 291	161 431

Nieruchomości inwestycyjne zostały na dzień 31 grudnia 2014 r. wycenione do wartości godziwej przez niezależnego rzeczoznawcę o uznanych i odpowiednich kwalifikacjach zawodowych oraz aktualnym doświadczeniu w wycenie nieruchomości inwestycyjnych o takiej klasyfikacji i lokalizacji, zgodnie z MSSF 13. Do wyceny zastosowano podejście porównawcze zgodnie z art. 153.1 ustawy o gospodarce nieruchomościami oraz zgodnie z rozporządzeniem w sprawie wyceny nieruchomości.

Akcje zaklasyfikowane do poziomu 1 zostały wycenione w wartości godziwej w oparciu o notowania akcji na dzień 31 grudnia 2014 r.

Pozostałe aktywa finansowe są ujmowane w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość tych aktywów.

	31.12.2013 Wartość godziwa	31.12.2013 Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			Wyznaczone przy początkowym ujęciu	Przeznaczone do obrotu	Dostępne do sprzedaży	Rachunkowość zabezpieczeń	Pożyczki i należności	Utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa									
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 413	1 413		1 413					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	315	315			315				
Nieruchomości inwestycyjne	160 951	160 951	160 951						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	90 560	90 560					90 560		
Gotówka i jej ekwiwalenty	1 700	1 700					1 700		
RAZEM	254 939	254 939	160 951	1 413	315		92 260		
Zobowiązania finansowe									
	31.12.2013 Wartość godziwa	31.12.2013 Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)				Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Inne (wartość księgowa)	
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale				
			Wyznaczone przy początkowym	Przeznaczone do obrotu	Rachunkowość zabezpieczeń				

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

			ujęciu				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 497	26 497				26 497	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	500	500		500			
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	44 250	44 250				44 250	
RAZEM	71 247	71 247		500		70 747	

Poniżej przedstawiono analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2012, podzielonych według trzypoziomowej hierarchii (zgodnie z MSSF 7), gdzie:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o wycenę giełdową (nie podlegające korekcie) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych i płynnych rynkach;
- Poziom 2 – wartość godziwa wyznaczana jest na podstawie wartości obserwowalnych pośrednio lub bezpośrednio, inaczej jednak niż jak w poziomie 1
- Poziom 3 – wartość godziwa wyznaczana na podstawie zestawu różnych technik, które nie bazują jednak na danych dających się zaobserwować.

Rodzaj aktywów / zobowiązań	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
AKTYWA				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 413	-	-	1 413
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	-	-
Inne	1 413	-	-	1 413
Dostępne do sprzedaży	315	-	-	315
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	160 951	-	160 951
RAZEM AKTYWA	1 728	160 951	-	162 679
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	500	500
Instrumenty pochodne	-	-	500	500
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	-	-	500	500

W okresie bieżącym transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły
Poniżej zaprezentowano zmiany dotyczące instrumentów wycenianych w wartości godziwej dla poziomu 3.

Klasa aktywów	Instrumenty pochodne	Instrumenty kapitałowe	Nieruchomości inwestycyjne	Razem
Stan na początek okresu	-500	9 820	198 075	207 395
Zyski / Straty, w tym:	-	-539	-3 386	-3 925
- ujęte w kosztach / przychodach okresu	-	-150	-3 386	-3 536
- ujęte w innych całkowitych	-	-389	-	-389

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

dochodach				
Zakupy	-	86 592	11 411	98 003
Emisja	-	-	-	-
Rozliczenie	-	-95 160	-45 149	-140 309
-sprzedaż, przeniesienie do innej kategorii	-	-95 160	-45 149	-140 309
-rozwiązanie kapitału	-	-	-	-
Przeniesienie z / do 3 poziomu	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-500	315	160 951	160 766

Nieruchomości inwestycyjne zostały na dzień 31 grudnia 2013 r. wycenione do wartości godziwej przez niezależnego rzeczoznawcę o uznanych i odpowiednich kwalifikacjach zawodowych oraz aktualnym doświadczeniu w wycenie nieruchomości inwestycyjnych o takiej klasyfikacji i lokalizacji, zgodnie z MSSF 13. Do wyceny zastosowano podejście porównawcze zgodnie z art. 153.1 ustawy o gospodarce nieruchomościami oraz zgodnie z rozporządzeniem w sprawie wyceny nieruchomości.

Akcje zaklasyfikowane do poziomu 1 zostały wycenione w wartości godziwej w oparciu o notowania akcji na dzień 31 grudnia 2013 r.

Pozostałe aktywa finansowe są ujmowane w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość tych aktywów.

8. Wiekowanie aktywów finansowych, które nie utraciły wartości

	Wartość nominalna	Aktywa nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Aktywa przeterminowane, które nie utraciły wartości < 1 miesiąca	Aktywa przeterminowane, które nie utraciły wartości 1-6 miesięcy	Aktywa przeterminowane, które nie utraciły wartości 6-12 miesięcy	Aktywa przeterminowane, które nie utraciły wartości > 12 miesięcy
31.12.2014						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	100 096	99 408	324	336	27	1
Gotówka i jej ekwiwalenty	230	230	-	-	-	-
31.12.2013						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	90 560	90 246	224	90	-	-
Gotówka i jej ekwiwalenty	1 700	1 700	-	-	-	-

* W ramach należności nieprzeterminowanych wyróżnia się pozycje w przypadku których miała miejsce renegecja warunków spłaty.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

9. Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie	7	10
Środki pieniężne w banku	223	1 690
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	-
Naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokat	-	-
Depozyty zablokowane	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – razem Bilans	230	1 700
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – razem Rachunek przepływów pieniężnych	230	1 700

10. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	315	10 027
Zwiększenia	140	86 592
Sprzedaż aktywów dostępnych do sprzedaży / reklasyfikacja	-843	-95 272
Odniesienie różnicy z wyceny na kapitał własny	528	-882
Utrata wartości	-	-150
Stan na koniec okresu	140	315

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują	31.12.2014	31.12.2013
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:	-	315
-akcje i udziały	-	315
-obligacje skarbowe	-	-
-inne papiery wartościowe	-	-
Papiery wartościowe nie notowane na giełdzie:	140	-
-akcje i udziały	140	-
-pozostałe instrumenty finansowe	-	-
-obligacje korporacyjne	-	-
Razem	140	315

11. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności obejmują:	31.12.2014	31.12.2013
Obligacje korporacyjne	-	-
Bony Skarbu Państwa	-	-
Razem brutto	-	-
Minus odpisy aktualizujące	-	-
Razem netto	-	-

12. Zapasy

Zapasy	31.12.2014	31.12.2013
Towary	1 151	-
Razem	1 151	-

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług	7 240	7 494
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	72 699	62 910
Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Należności z tytułu dywidend	-	-
Pozostałe należności	33 632	34 135
Minus: odpis z tytułu utraty wartości	-13 475	-13 979
Należności netto razem	100 096	90 560
Część długoterminowa	-	5 578
Część krótkoterminowa	100 096	84 982

Wszystkie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności są denominowane w zł.

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

14. Ryzyko kredytowe

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

Należności z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	59 059
Kwota główna	44 564
Kwota odsetek	14 495
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	60 578

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

Grupa lokuje środki w bankach zarejestrowanych w Polsce, które dysponują odpowiednim kapitałem własnym oraz ustabilizowaną pozycją rynkową, które w opinii Grupy są wiarygodne.

Biorąc pod uwagę powyższe oraz krótkoterminowy charakter inwestycji, uznaje się, że ryzyko kredytowe dla środków pieniężnych i lokat bankowych jest niskie.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz pozostałymi należnościami

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa wynika przede wszystkim z udzielonych pożyczek oraz sprzedaży aktywów finansowych z odroczonym terminem płatności. Aktywa finansowe potencjalnie narażające na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, w ramach których w Grupie dominują należności z tytułu udzielonych pożyczek. Ryzyko związane z należnościami z tytułu pożyczek jest ograniczone poprzez otrzymanie przez Grupę zabezpieczeń, które zostały opisane w nocie 52. Wartość udzielonych przez Jupiter S.A. i spółki zależne pożyczek na dzień 31 grudnia 2014 wynosi 72.638 tys. zł. Koncentracja ryzyka w zakresie udzielonych pożyczek została przedstawiona w nocie 13 „Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Pożyczki	13	72 638	66 408
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	27 458	24 152
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Papiery dłużne		-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-
Środki pieniężne i ich	9	230	1 700

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

ekwiwalenty			
Zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			-
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		100 326	92 260

15. Ryzyko płynności

Grupa jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych przez spółki kontraktach. Grupa dąży do zapewnienia tzw. pozytywnych przepływów pieniężnych, co przy założeniu terminowego regulowania należności spółki eliminuje ryzyko płynności. Nominalna wartość linii kredytowej oraz sporządzany preliminarz płatności zapobiega ewentualnym negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności spółki.

	Nota	Krótkoterminowe			Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
		Do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat				
Stan na 31.12.2014									
Kredyty inwestycyjne		-	-	-	-	-	-	-	
Kredyty w rachunku bieżącym	19	293	-	-	-	-	293	293	
Pożyczki	19	-	-	-	-	-	-	-	
Dłużne papiery wartościowe	19	44 540	-	-	-	-	44 540	44 540	
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	45 813	-	-	-	-	45 813	45 813	
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		90 646	-	-	-	-	90 646	90 646	
Stan na 31.12.2013									
Kredyty inwestycyjne		-	-	-	-	-	-	-	
Kredyty w rachunku bieżącym		-	-	-	-	-	-	-	
Pożyczki	19	-	-	-	-	-	-	-	
Dłużne papiery wartościowe	19	44 250	-	-	-	-	44 250	44 250	
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	27 266	-	-	-	-	27 266	27 266	
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		71 516	-	-	-	-	71 516	71 516	

16. Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy aktualizujące wartość należności w związku ze stratami kredytowymi	Pożyczki	Należności handlowe	Pozostałe należności
Stan na 1 stycznia 2013 r.	787	1 313	15 859
Rozwiązanie	-223	-318	-28
Nabycie spółki zależnej	-	519	-
Wykorzystanie	-208	-423	-3 503
Przemieszczenia	-	-19	19
Zwiększenia	51	126	27
Stan na 31 grudnia 2013 r.	407	1 198	12 374
Stan na 1 stycznia 2014 r.	407	1 198	12 374
Rozwiązanie	-	-70	-234
Nabycie spółki zależnej	-	-	-
Wykorzystanie	-440	-	-62
Przemieszczenia	-	-1	1
Zwiększenia	94	208	-
Stan na 31 grudnia 2014 r.	61	1 335	12 079

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

17. Działalność zaniechana

W Grupie nie występuje działalność zaniechana.

18. Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Wartość nieruchomości inwestycyjnych	161 291	160 951

Kwoty ujęte w zyskach i stratach

	2014	2013
Przychód z czynszu z inwestycji w nieruchomości	8 346	11 690
Bezpośrednie koszty operacyjne (włączając naprawy i utrzymania) powstałe z inwestycji w nieruchomości, które wygenerowały przychody z czynszu w czasie tego okresu	6 230	8 314
Bezpośrednie koszty operacyjne (włączając naprawy i utrzymania) powstałe z inwestycji w nieruchomości, które nie wygenerowały przychodów z czynszu w czasie tego okresu	-	-
Łączna zmiana wartości godziwej uznanej w zyskach lub stratach na sprzedaży inwestycji w nieruchomości z zasobu aktywów, w którym ten model kosztowy jest użyty do zasobu, w którym wartość godziwa jest użyta	-	-

Zestawienie zmian między wartością bilansową nieruchomości inwestycyjnych

	Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnej na 01.01.2014	Zmniejszenie z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej	Zwiększenie z tytułu nabycia nowej jednostki	Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Zyski i straty netto z tytułu korekt wyceny do poziomu wartości godziwej	Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnej na 31.12.2014
Nieruchomości inwestycyjne - model wyceny do wartości godziwej	160 951	-890	25 097	-33 404	9 537	161 291

a. Leasing operacyjny

	2014	2013
Leasing operacyjny- leasingobiorca, koszty najmu powierzchni pod siedzibę	3	51
Leasing operacyjny- leasingodawca, przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnej	8 346	11 690

Przyszłe minimalne raty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego przy założeniu 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

	poniżej 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Średnia miesięczna rata leasingowa dla leasingodawcy przez okres wypowiedzenia	1965	-	-
Średnia miesięczna rata leasingowa dla leasingobiorcy przez okres wypowiedzenia	-	-	-

19. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	112 706	10 539
Przeniesienie z innej kategorii	-	6 616
Nabycie jednostki stowarzyszonej	8 325	96 447
Zbycie jednostki stowarzyszonej	-	-
Przeniesienie do innej kategorii	-	-
Udział w (stratach)/zyskach	-12 095	-3 257
Utrata wartości / rozwiązanie odpisu	-	-
Nadwyżka udziału inwestora w wartości godziwej aktywów netto ponad cenę nabycia	-	2 361
Stan na koniec okresu	108 936	112 706

Udziały Grupy w głównych jednostkach stowarzyszonych przedstawiały się w sposób następujący:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Siedziba	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ Strata	Posiadane udziały (%)	Udział w głosach na WZA (%)
31.12.2013							
KCI S.A.	Kraków	29 510	1 868	5 690	-3 535	26,61	26,61
KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. kom.	Kraków	42 991	13 777	18 508	15 589	35,00	35,00
Gremi Communication Sp. z o.o.*	Kraków	130 074	95 093	141 518	-34 696	31,51	31,51
Presspublica Sp. z o.o.*	Kraków	129 823	93 048	141 460	-32 108	43,61	43,61
31.12.2014							
KCI S.A.	Kraków	30 522	2 343	4 504	537	26,61	26,61
KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. kom.	Kraków	37 624	1 714	14 298	-349	35,00	35,00
Gremi Communication Sp. z o.o.	Warszawa	148 612	110 234	87 350	-9 973	35,75	35,75
Presspublica Sp. z o.o.	Warszawa	119 695	111 057	36 732	-7 338	43,61	43,61

20. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Patenty i licencje	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2014 r.				
Koszt (brutto)	3 451	638	5 453	9 542
Umorzenie	-	-638	-1 736	-2 374
Wartość księgowa netto	3 451	-	3 717	7 168

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Wartości niematerialne	Wartość firmy	Patenty i licencje	Pozostałe	Ogółem
Okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.				
Wartość księgową netto na początek okresu	3 451	-	3 717	7 168
Nabycie	-	345	104	449
Zbycie lub likwidacja	-	-	-	-
Rozliczenie wartości firmy	-	-	-	-
Rozliczenie nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-
Odpis aktualizujący	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-
Wartość księgową netto na koniec okresu	3 451	345	3 821	7 617
Stan na 31 grudnia 2014 r.				
Koszt (brutto)	3 451	983	5 557	9 991
Umorzenie	-	-638	-1 736	-2 374
Wartość księgową netto	3 451	345	3 821	7 617
Okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.				
Wartość księgową netto na początek okresu	7 564	-	-	7 564
Nabycie jednostki zależnej	-	-	15 102	15 102
Zbycie lub likwidacja	-	-	-11 385	-11 385
Rozliczenie wartości firmy	-4 113	-	-	-4 113
Odpis aktualizujący	-	-	-	-
Amortyzacja/Umorzenie	-	-	-	-
Wartość księgową netto na koniec okresu	3 451	-	3 717	7 168
Stan na 31 grudnia 2013 r.				
Koszt (brutto)	3 451	638	5 453	9 542
Umorzenie	-	-638	-1 736	-2 374
Wartość księgową netto	3 451	-	3 717	7 168

21. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty i budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2014 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	-	157	-	92	-	249
Umorzenie	-	-150	-	-91	-	-241
Wartość księgową netto	-	7	-	1	-	8
Okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.						
Wartość księgową netto na początek okresu	-	7	-	1	-	8
Zwiększenia	-	4	-	-	-	4
- nabycie	-	4	-	-	-	4
-nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-3	-	-	-	-
-przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
-odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
-zbycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-
-zbycie/likwidacja środków trwałych	-	-3	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-4	-	-1	-	-5
Stan na 31 grudnia 2014 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	-	158	-	92	-	250
Umorzenie	-	-154	-	-92	-	-246
Wartość księgową netto	-	4	-	-	-	4
Okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013r.						
Wartość księgową netto na początek okresu	-	25	47	2	-	74
Zwiększenia	-	26	-	-	-	26
- nabycie	-	-	-	-	-	-
-nabycie jednostek zależnych	-	26	-	-	-	26
Zmniejszenia	-	-36	-40	-	-	-76
-przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
-odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
-zbycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-
-zbycie/likwidacja środków trwałych	-	-36	-40	-	-	-76
Amortyzacja	-	8	7	1	-	16

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty i budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	7	-	1	-	8
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	-	157	-	92		249
Umorzenie	-	150	-	91		-241
Wartość księgowa netto	-	7	-	1	-	8

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	3 059	1 280
Zobowiązania publiczno-prawne	10 117	10 022
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	-	-
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji - brak noty kontraktowej)	-	-
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	44 540	44 250
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	500
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	293	
Pozostałe zobowiązania	32 637	15 195
Razem	90 646	71 247
Część krótkoterminowa	75 046	66 247
Część długoterminowa	15 600	5 000

23. Struktura wiekowa zobowiązań

	Suma zobowiązań	Wartość wymagalna w okresie do 30 dni	Wartość wymagalna w okresie od 31 do 90 dni	Wartość wymagalna w okresie od 91 do 360 dni	Wartość wymagalna w okresie powyżej 360 dni
31.12.2014	90 646	21 338	1 745	51 963	15 600
31.12.2013	71 247	22 517	34	43 696	5 000

24. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz obligacji

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz obligacji	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania krótkoterminowe :	44 833	44 250
Zobowiązanie z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	293	-
Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	44 540	44 250
Zobowiązania długoterminowe:	-	-
Zobowiązanie z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek	-	-
Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	-	-
Razem	44 833	44 250

Wszystkie kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Grupę oraz emitowane obligacje są denominowane w zł.

W roku 2014 Jupiter S.A. posiadał limit kredytowy w rachunku pieniężnym w wysokości 300 tys. zł, z czego na dzień 31.12.2014 r. niewykorzystana była kwota 7 tys. zł.

Grupa nie dysponowała nie wykorzystanymi, przyznanymi jej limitami kredytowymi w roku 2013.

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 miały być

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

płatne za okazaniem, ale nie później niż w dniu roboczym obliczonym jako 12 miesięcy po terminie wystawienia tj. po dniu 8 lipca 2014 r. W związku z połączeniem Jupiter S.A. z Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. w dniu 2 października 2014 r. w skorygowanym okresie porównawczym za rok 2013 wartość wyemitowanych weksli, które zostały objęte przez Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy SKA nie jest wykazywana, gdyż podlega wyłączeniu, co zostało opisane w nocie 61.1

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 zawierały 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 związku z połączeniem Jupiter S.A. z Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. w dniu 2 października 2014 r. w skorygowanym okresie porównawczym za rok 2013 wartość wyemitowanych weksli, które zostały objęte przez Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy SKA nie jest wykazywana, gdyż podlega wyłączeniu, co zostało opisane w nocie 61.1

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 zawierał 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 43.47 i 43.48.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Jupiter S.A. posiadała zobowiązanie z tytułu wyemitowanego weksla inwestycyjnego o wartości nominalnej w wysokości 2 mln zł. W związku z tym, że Gremi Media S.A. jest jednostką zależną Jupiter S.A. zobowiązanie podlega wyłączeniu i nie widnieje w sprawozdaniu skonsolidowanym.

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. Wyplata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych, począwszy od dnia 13 lipca 2012 r. Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej. Obligacje zostały zabezpieczone hipoteką łączną na nieruchomościach położonych w Krakowie o łącznej powierzchni 30.084 m², których właścicielami lub użytkownikami wieczystymi jest obecnie KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie SKA, o łącznej wartości, zgodnie z wyceną biegłego, w wysokości 58.620.500 zł. Administratorem Hipoteki jest Polski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Ponadto obligacje zostały zabezpieczone blokadą autonomiczną na akcjach następujących spółek publicznych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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

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

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

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

Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego emisję, tj. na 31.12.2013r. wg. opublikowanego sprawozdania finansowego za IV kw. 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 równowartość kwoty 1.000.000 euro, przeliczonej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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 użytkownika 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 użytkownika 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 użytkownika 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 użytkownika 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 użytkownika 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 użytkownika wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,3436 ha, położonej w Krakowie objętej księgą wieczystą KR1P/00240981/9,

- na prawie użytkownika 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 użytkownika 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.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

25. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz obligacji

	Suma zobowiązań	Wartość wymagalna w okresie do 30 dni	Wartość wymagalna w okresie od 31 do 90 dni	Wartość wymagalna w okresie od 91 do 360 dni	Wartość wymagalna w okresie powyżej 360 dni
31.12.2014	44 833	-	293	44 540	-
31.12.2013	44 250	-	-	44 250	-

26. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	1 273	2 378
– Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	1 273	2 378
– Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	-20 962	-22 109
– Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	-20 962	-22 109
– Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	-	-
Razem	-19 689	-19 731

Odroczonego 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	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	30 504	2 217	32 721
Uznanie/Obciążenie wyniku finansowego	-11 707	1 095	-10 612
Stan na 31 grudnia 2013 r.	18 797	3 312	22 109
Uznanie/Obciążenie wyniku finansowego	-1 461	314	-1 147
Stan na 31 grudnia 2014 r.	17 336	3 626	20 962

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	409	14	423
Uznanie/Obciążenie wyniku finansowego	1 313	642	1 955
Stan na 31 grudnia 2013 r.	1 722	656	2 378
Uznanie/Obciążenie wyniku finansowego	-659	-446	-1 105
Stan na 31 grudnia 2014 r.	1 063	210	1 273

27. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna akcji w tys. zł	Akcje własne
Stan na 1 stycznia 2013 r.	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	-

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

28. 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.

Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	87 073	-19 928	-	67 145
Wynik na sprzedaży akcji własnych	-	-	-	-
Emisja powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-
Zmiana netto wartości aktywów finansowych z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-847	-	-847
Zmiana netto z tytułu przeniesienia do rachunku zysków i strat w związku ze sprzedażą i utratą wartości	-	-	-	-
Zmiany w kapitałach spółek stowarzyszonych	-	-	-	-
Pozostałe	723	-	-	723
Stan na 31 grudnia 2013 r.	87 796	-20 775	-	67 021
Stan na 1 stycznia 2014 r.	87 796	-20 775	-	67 021
Zmiana netto z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	327	-	327
Zmiana netto z tytułu przeniesienia do rachunku zysków i strat w związku ze sprzedażą i utratą wartości	-	766	-	766
Wynik na sprzedaży akcji własnych	-	-	-	-
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych	-	-	-	-
Inne zmiany kapitału własnego w spółkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Pozostałe	40 740	-	-	40 740
Stan na 31 grudnia 2014 r.	128 536	-19 682	-	108 854

29. Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji

Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	rok 2014	rok 2013
Przychody z inwestycji		
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych – dywidendy	-	860
Kwoty otrzymane z likwidacji spółek znajdujących się w portfelu Grupy	-	-
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	958	1 042
Odsetki bankowe	-	22
Odsetki od pożyczek	4 191	10 394
Akcje w jednostkach stowarzyszonych – zysk z wyceny	-	2 361
Ujemna wartość firmy powstała przy nabyciu spółki zależnej	-	-
Pozostałe odsetki	37	1 256
Aktualizacja wartości inwestycji	-	94
Pozostałe przychody	200	-
Razem przychody z inwestycji	5 386	16 029
Zrealizowane zyski z inwestycji – zysk ze sprzedaży		
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	-	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	-	122
Dłużne papiery wartościowe	-	3
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-	-
Razem zrealizowany zysk ze sprzedaży	-	125
Niezrealizowane zyski z inwestycji – zyski z wyceny		
Aktualizacja wartości inwestycji	808	-
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 056	-
Razem niezrealizowany zysk z wyceny	8 864	-

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Razem przychody i zyski z inwestycji	14 250	16 154
Zrealizowana strata z inwestycji – strata ze sprzedaży		
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	-1 173	-390
Dłużne papiery wartościowe	-	-7
Nieruchomości inwestycyjne	-	-5 711
Pozostałe	-	-1 094
Razem zrealizowana strata ze sprzedaży	-1 173	-7 202
Straty z inwestycji		
Spisana wartość firmy	-	-2 588
Pozostałe odsetki	-114	-130
Razem straty z inwestycji	-114	-2 718
Niezrealizowane straty z inwestycji-strata z wyceny		
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-3 648
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Razem niezrealizowana strata z wyceny	-1 287	-3 648
Zrealizowane straty z inwestycji-strata z wyceny		
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-788
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Razem zrealizowana strata z wyceny	-	-
Razem koszty i straty z inwestycji	-1 287	-14 356

30. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	rok 2014	rok 2013
Amortyzacja	-5	-16
Koszty świadczeń pracowniczych	-207	-483
Koszty zarządzania	-60	-
Usługi doradztwa finansowego	-463	-738
Usługi prawne	-423	-192
Zużycie materiałów i energii	-1 900	-2 609
Odsetki	-4 994	-6 840
Podatki i opłaty	-3 169	-3 210
Pozostałe usługi obce	-6 067	-4 276
Pozostałe koszty	-984	-97
Razem	-18 272	-18 461

31. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	rok 2014	rok 2013
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Splata należności, na które były utworzone odpisy aktualizujące	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	317	1 377
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	334	1 263
Razem	651	2 640

32. Pozostałe koszty i straty operacyjne

Pozostałe koszty i straty operacyjne	rok 2014	rok 2013
Strata ze zbycia aktywów trwałych	-3	-4 396
Opłaty sądowe	-6	-8
Pozostałe	-745	-1 691
Razem	-754	-6 095

33. Koszty i straty – rezerwy i utrata wartości

Rezerwy i utrata wartości	rok 2014	rok 2013
Odpisy aktualizujące		

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Akcje i udziały klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	-522
Jednostki wyceniane metodą praw własności	-	-
Pożyczki i należności	-302	-166
Razem odpisy aktualizujące	-302	-688
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Jednostki wyceniane metodą praw własności	-	-
Pożyczki i należności	304	1 377
Razem rozwiązanie odpisów	304	1 377
Razem	2	689

Rozwiązanie odpisów aktualizujących prezentowane jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe przychody i zyski operacyjne”.

34. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	rok 2014	rok 2013
Podatek bieżący	-	-265
Podatek odroczony	44	14 910
Razem	44	14 645

Efektywna stopa podatkowa		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-2 065	-12 282
Podatek dochodowy bieżący	-	265
Efektywna stopa podatkowa	0%	2%

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.

35. Zysk (strata) na akcję

Podstawowy

Podstawowy zysk(stratę) na akcję wylicza się jako iloraz zysku(straty) przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Jupiter S.A. i wykazywanych jako „akcje własne”.

	Rok 2014	Rok 2013
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jupiter S.A.	-4 421	3 436
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	99 149	99 149
Podstawowy zysk/strata na akcję (w zł na jedną akcję)	-0,04	0,03
W tym z działalności kontynuowanej	-0,04	0,03

Rozwodniony

Rozwodniony zysk (stratę) na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

W 2014 r. nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Rozwodniona strata na akcję jest równa podstawowej stracie na akcję i wynosi 0,04 zł.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

36. Dywidenda na akcję

Spółka Jupiter S.A. nie deklarowała i nie wypłaciła dywidendy. W związku z połączeniem z Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. w sprawozdaniu Jupiter widnieje wypłata dywidendy za rok 2013 w kwocie 40 tys.zł, którą Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. wypłaciły komplementariuszowi zgodnie z uchwałami o podziale wyniku za rok 2013.

37. Zyski lub straty według kategorii instrumentów

Zyski lub straty według kategorii instrumentów	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-709	-895
-wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
-zysk	-	-
-strata	-709	-895
Aktywa dostępne do sprzedaży	-845	73
-kwota przeniesiona z kapitału własnego	-	-
-zysk	-	125
-strata	-464	-390
- odsetki	-	-
- utrata wartości	-	-522
- dywidenda	-	860
- inne	-381	-
Utrata wartości pożyczek i należności	-302	-166
Pożyczki i należności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	5 043	11 650
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-4 956	-8 046
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	200	-
-wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
-zysk	200	-
-strata	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Razem	-1 569	2 616

38. Przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.12.2014	31.12.2013
Depozyty bankowe	-	22
Pożyczki udzielone	4 191	10 394
Odsetki od obligacji	-	-
Pozostałe przychody odsetkowe	993	2 352
Razem	5 184	12 768
Pożyczki otrzymane	-226	-
Obligacje	-4 100	-8 046
Pozostałe koszty odsetkowe	-796	-481
Razem	-5 122	-8 527

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

39. Przychody i koszty z tytułu opłat (inne niż podczas ustalania efektywnej stopy procentowej)

	31.12.2014	31.12.2013
Przychody z tytułu opłat		
Razem	-	-
Koszty z tytułu opłat		
Prowizje na rzecz biur maklerskich	-200	-231
Razem	-200	-231

40. Kwota wszelkich strat z tytułu utraty wartości dotyczących aktywów finansowych

Strata z tytułu trwałej utraty wartości wg kategorii instrumentów finansowych	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-522
Jednostki wyceniane metodą praw własności	-	-
Pożyczki i należności	-302	-166

Rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości	31.12.2014	31.12.2013
Pożyczki i należności	304	569
Jednostki wyceniane metodą praw własności	-	-

41. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa i zobowiązania warunkowe opisane są w nocie 56.

42. Zobowiązanie inwestycyjne (pozabilansowe)

Zobowiązania takie nie wystąpiły w spółkach Grupy podlegających konsolidacji.

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

43.1 Zawiadomienia dotyczące zmiany stanu posiadania akcji Jupiter S.A. z 22 stycznia 2014 roku.

W dniu 22 stycznia 2014 r. Jupiter otrzymał zawiadomienia dotyczące zmiany stanu posiadania akcji Jupiter S.A. , od następujących podmiotów i osób:

a) od Gremi sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o treści: "Działając w imieniu i na rzecz spółki Gremi sp. z o.o. (do dnia 17 stycznia 2014 r. działającej pod firmą KCI Łobzów sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie), zgodnie z art. 69a ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 Nr 184, poz. 1439 z późn. zm.), niniejszym zawiadamiamy o osiągnięciu przez Gremi sp. z o.o. 17,28% głosów w Jupiter S.A. ("Spółka") w wyniku zdarzenia prawnego polegającego na przejściu przez KCI Łobzów sp. z o.o. spółki Gremi sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (z jednoczesną zmianą firmy KCI Łobzów sp. z o.o. na Gremi sp. z o.o.), tj. przejściu przez KCI Łobzów sp. z o.o. jej spółki dominującej, która to spółka dominująca posiadała pakiet akcji Jupiter S.A. w wysokości 17,28% głosów (pakiet akcji, którego dotyczy niniejsze zawiadomienie i który w wyniku połączenia został nabyty w drodze sukcesji przez KCI Łobzów sp. z o.o., obecnie Gremi sp. z o.o.), tj. zwiększenia udziału spółki KCI Łobzów sp. z o.o. (obecnie Gremi sp. z o.o.) w Spółce z dotychczasowych 0% do 17,28% głosów, tj. zwiększenia udziału w głosach o 17,28%. Zwiększenie to nastąpiło na skutek opisanego powyżej przejścia przez KCI Łobzów sp. z o.o. spółki Gremi sp. z o.o., które zostało zarejestrowane w dniu 17 stycznia 2014 r.,

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

wraz z rejestracją zmiany firmy KCI Łobzów sp. z o.o. na Gremi sp. z o.o.

Przed powyższą transakcją KCI Łobzów sp. z o.o. (obecnie Gremi sp. z o.o.) nie posiadała akcji Jupiter S.A., zaś po połączeniu Zawiadamiąca posiada bezpośrednio 17.130.058 akcji na okaziciela spółki Jupiter S.A., stanowiących 17,28% kapitału zakładowego i uprawniających do 17.130.058 głosów, co stanowił 17,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Jupiter S.A.

Obecnie Gremi sp. z o.o. nie posiada akcji Spółki za pośrednictwem podmiotów zależnych, nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c.

Gremi sp. z o.o. nie zamierza w ciągu najbliższych 12 miesięcy nabywać akcji Jupiter S.A."

b) od pana Grzegorza Hajdarowicza:

"Działając w imieniu własnym niniejszym zawiadamiam o zmianie sposobu posiadania przeze mnie akcji w Jupiter S.A. ("Spółka") w wyniku przejęcia przez KCI Łobzów sp. z o.o. (obecnie spółka ta działa pod firmą Gremi sp. z o.o.) spółki Gremi sp. z o.o., która posiadała pakiet akcji opisany poniżej. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 17 stycznia 2014 r. W wyniku połączenia nastąpiła zmiana sposobu posiadania przeze mnie pośrednio akcji Spółki z dotychczasowego posiadania za pośrednictwem spółki Gremi sp. z o.o. (tj. spółki przejętej) na posiadanie tych samych akcji Spółki za pośrednictwem spółki Gremi sp. z o.o. (tj. spółki przejmującej, dawniej KCI Łobzów sp. z o.o.).

Przed powyższym połączeniem posiadałem pośrednio poprzez Gremi sp. z o.o. (tj. spółkę przejętą) 17.130.058 akcji na okaziciela spółki Jupiter S.A., co stanowiło 17,28% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniało do 17.130.058 głosów, co stanowiło 17,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Jupiter S.A. Po powyższym połączeniu posiadałem pośrednio poprzez Gremi sp. z o.o. (tj. spółkę przejmującą, dawniej KCI Łobzów sp. z o.o.) 17.130.058 akcji na okaziciela spółki Jupiter S.A., co stanowi 17,28% kapitału zakładowego i uprawnia do 17.130.058 głosów, co stanowi 17,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Jupiter S.A.

Poza Gremi sp. z o.o. nie posiadam innych podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki, nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c.

Bezpośrednio posiadam 37.400 akcji Jupiter S.A."

43.2 Terminy publikacji raportów okresowych w 2014 roku.

Raporty okresowe w 2014 roku przekazywane będą w niżej wymienionych terminach:

Skonsolidowane raporty kwartalne zawierające kwartalną informację finansową:

- skonsolidowany raport za IV kwartał 2013 – 03 marca 2014r.
- skonsolidowany raport za I kwartał 2014 – 15 maja 2014r.
- skonsolidowany raport za III kwartał 2014 – 14 listopada 2014r.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2014 roku – 29 sierpień 2014r.

Jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za rok 2013 – 30 kwietnia 2014r.

Na podstawie § 83 ust. 1 oraz ust. 3 Rozporządzenia, Jupiter S.A. oświadcza, iż w 2014 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 2014 roku.

43.3 Zwołanie NWZ JUPITER S.A. na dzień 3 marca 2014r.

Zarząd JUPITER S.A. zwołał NWZ JUPITER S.A. na dzień 3 marca 2014r.

43.4 NWZ Jupiter S.A. w dniu 3 marca 2014 r.

W dniu 3 marca 2014r. odbyło się NWZ Jupiter S.A., które podjęło uchwałę w sprawie uchwalenia programu emisji obligacji. Na mocy podjętej uchwały NWZ uchwaliło program emisji nie więcej niż 160.000 (sto sześćdziesiąt tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1 000 złotych każda.

Program emisji Obligacji będzie trwał pięć lat od dnia podjęcia niniejszej uchwały, w ramach którego zostaną wyemitowane Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 160.000.000 (sto sześćdziesiąt milionów) złotych („Program”).

Emisja Obligacji w ramach Programu następować będzie w jednej lub kilku seriach Obligacji, każda seria obejmująca nie mniej niż 1 000 (jeden tysiąc) Obligacji. Wyraża się zgodę na dematerializację wszystkich lub poszczególnych serii Obligacji.

Wykup Obligacji danej serii nastąpi nie później niż przed zakończeniem Programu.

Obligacje emitowane w ramach Programu będą Obligacjami niezabezpieczonymi lub zabezpieczonymi, przy czym w przypadku Obligacji zabezpieczonych rodzaj zabezpieczeń zostanie określony przez Zarząd.

NWZ upoważniło Zarząd do określenia, w drodze uchwały podjętej przed rozpoczęciem subskrypcji Obligacji w danej serii, pozostałych niewymienionych w niniejszej uchwale, warunków emisji Obligacji, w tym w szczególności określenie czy Obligacje

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

danej serii będą imienne czy na okaziciela, sposobu podziału emisji Obligacji na serie i maksymalnej liczby Obligacji w danej serii, ceny emisyjnej, wysokości oprocentowania Obligacji, celów emisji Obligacji w danej serii, szczegółowych terminów i zasad wykupu poszczególnych serii Obligacji, zasad i terminów naliczania i wypłaty oprocentowania z Obligacji jak również do dokonania przydziału Obligacji. NWZ Jupiter S.A. upoważniło Zarząd do określenia liczby obligacji, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji danej serii do skutku (próg emisji).

Propozycje nabycia Obligacji w każdej z serii zostaną złożone w sposób określony w art. 9 pkt. 3 ustawy o obligacjach i zostaną skierowane do indywidualnych adresatów w liczbie nie większej 149 osób.

Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały.

43.5 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% na NWZ Jupiter S.A.

W dniu 6 marca 2015 r. Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że na NWZ w dniu 03 marca 2014r. Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% akcji były spółki:

1. KCI Park Technologiczny Krowodrza SA której przysługiwały 48.270.652 głosy stanowiące 65,47 % głosów na tym zgromadzeniu oraz 48,69 % w ogólnej liczbie głosów;
2. Gremi Sp. z o.o. której przysługiwało 17.130.058 głosów stanowiących 23,23 % głosów na tym zgromadzeniu oraz 17,28 % w ogólnej liczbie głosów;
3. Forum XIII Delta Spółka z o.o. Forum XIII Gamma SK-A której przysługiwało 7.958.755 głosów stanowiących 10,79 % głosów na tym zgromadzeniu oraz 8,03 % głosów w ogólnej liczbie głosów.

43.6 Podjęcie decyzji w sprawie przeprowadzenia połączenia ze spółką zależną.

Zarząd Jupiter S.A. w dniu 12 marca 2013 r. podjął decyzję w sprawie przeprowadzenia połączenia Spółki ze spółką zależną Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. (spółka przejmowana). Połączenie spółek Jupiter S.A i Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. (spółka przejmowana) na spółkę Jupiter S.A. (spółka przejmująca). Na skutek dokonanego połączenia spółka przejmowana zostanie wykreślona z rejestru KRS bez przeprowadzania likwidacji. Planowane połączenie jest wynikiem przyjętej strategii reorganizacji grupy kapitałowej, w skład której wchodzi łączące się spółki, poprzez uproszczenia obecnej jej struktury, prowadzącej do skonsolidowania struktury grupy i obniżenia kosztów jej działalności poprzez przejęcie spółki zależnej. Połączenie spółek poprzez przejęcie spółki zależnej pozwoli na objęcie bezpośredniej kontroli nad aktywami spółki przejmowanej jak również na przeprowadzenie zmian organizacyjnych poprzez redukcję kosztów funkcjonowania grupy kapitałowej. Uproszczenie struktury, zdaniem Zarządu, w dłuższej perspektywie przyczyni się do rozwoju spółki przejmującej w obszarze prowadzonej działalności na rynku nieruchomościowym. Zamiar połączenia podyktowany jest także zakończeniem aktywnej działalności gospodarczej spółki przejmowanej związane ze sprzedażą posiadanych przez nią nieruchomości. Ponadto celem konsolidacji jest bardziej efektywne wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej. Celem jest także zwiększenie transparentności grupy kapitałowej.

Wskazanie podmiotów, które mają być połączone:

Spółka Przejmująca: Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026567, NIP: 5251347554, REGON:011124742, o kapitale zakładowym wynoszącym 9.914.865,20 zł (opłaconym w całości). Podstawowym przedmiotem działalności Jupiter S.A. jest wykonywanie czynności w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych oraz praw z nimi związanych.

Spółka przejmowana: Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A., wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000330713, NIP: 6772328198, REGON: 120939187, o kapitale zakładowym wynoszącym 96.024,30 zł (opłaconym w całości). Podstawowym przedmiotem działalności Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. jest działalność deweloperska, w tym obrót nieruchomościami.

Zarząd Spółki Przejmowanej i komplementariusz Spółki Przejmującej zgłaszając plan połączenia do sądu rejestrowego wystąpią o wyznaczenie biegłego w celu zbadania planu połączenia, a także przygotowują pisemne sprawozdania uzasadniające połączenie, w tym jego podstawy prawne i ekonomiczne.

43.7 Plan Połączenia Emitenta ze spółką zależną Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – spółka komandytowo-akcyjna

W dniu 18 marca 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. przekazał do publicznej wiadomości Plan Połączenia Emitenta ze spółką zależną Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – spółka komandytowo-akcyjna wraz z załącznikami, uzgodniony i podpisany przez Spółki w dniu 17 marca 2014 r.

43.8 Zawiadomienia dotyczące transakcji na akcjach.

Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie informuje, że w dniu 26 marca 2014 r. otrzymał zawiadomienia datowane na dzień 24 marca 2014r. dotyczące transakcji na akcjach, od następujących podmiotów i osób:

na podstawie art. 69 z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od:

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

- a) Gremi sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o treści:
Działając w imieniu i na rzecz spółki Gremi sp. z o.o., zgodnie z art. 69 ust. 1 pkt 2) w zw. z art. 69 ust. 2 pkt 2) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 Nr 184, poz. 1439 z późn. zm.), i w związku z zawiadomieniem z dnia 29 maja 2013 r., o którym Emitent informował w raporcie bieżącym z dnia 29 maja 2013 r. nr 19/2013, niniejszym zawiadamiam iż na skutek niewykonania umowy zbycia 115.213 akcji spółki KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. (przez którą Gremi sp. z o.o. pośrednio posiadała akcje spółki Jupiter S.A.) z dnia 22 maja 2013 r., z powodu braku skutecznego wydania akcji nabywcy z przyczyn niezależnych od stron umowy oraz niezapłacenia ceny sprzedaży, Gremi sp. z o.o. odstąpiła od umowy, uchylając tym samym skutki prawne tej umowy, tj. uchylając skutek zbycia akcji KCI Parku Technologicznego Krowodrza S.A. W wyniku powyższej czynności, stan posiadania akcji Emitenta przez spółkę Gremi sp. z o.o. pozostaje taki sam jak przed zawiadomieniem z dnia 29 maja 2013 r. (raportem bieżącym nr 19/2013), tj. pośrednio przez spółkę KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. 47.004.244 akcji na okaziciela spółki Jupiter S.A. serii D oraz 1266408 akcji notowanych na GPW (razem 48 270 652), co stanowi 48,69% kapitału zakładowego oraz uprawnia do 48 270 652 głosów, co stanowi 48,69% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Jupiter S.A.

1) bezpośrednio 17.130.058 akcji na okaziciela spółki Jupiter S.A., co stanowi 17,28% kapitału zakładowego i uprawnia do 17.130.058 głosów, co stanowi 17,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Jupiter S.A. - tj. łącznie 65.400.710 akcji, co stanowi 65,97% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawnia do 65,97 % głosów, co stanowi 65,97% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Gremi sp. z o.o. nie posiada innych podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki, nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c."

- b) od pana Grzegorza Hajdarowicza zam. w Karniowicach:
Działając w imieniu własnym, zgodnie z art. 69 ust. 1 pkt 2) w zw. z art. 69 ust. 2 pkt 2) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 Nr 184, poz. 1439 z późn. zm.), i w związku z zawiadomieniem z dnia 29 maja 2013 r., o którym Emitent informował w raporcie bieżącym z dnia 29 maja 2013 r. nr 19/2013, niniejszym zawiadamiam iż na skutek niewykonania umowy zbycia 115.213 akcji spółki KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. (przez którą spółka zależna ode mnie - Gremi sp. z o.o. - pośrednio posiadała akcje spółki Jupiter S.A.) z dnia 22 maja 2013 r., z powodu braku skutecznego wydania akcji nabywcy z przyczyn niezależnych od stron umowy oraz niezapłacenia ceny sprzedaży, Gremi sp. z o.o. odstąpiła od umowy, uchylając tym samym skutki prawne tej umowy, tj. uchylając skutek zbycia akcji KCI Parku Technologicznego Krowodrza S.A.

W wyniku powyższej czynności, stan posiadania akcji Emitenta przeze mnie pozostaje taki sam jak przed zawiadomieniem z dnia 29 maja 2013 r. (raportem bieżącym nr 19/2013), tj.

1) pośrednio przez spółkę Gremi sp. z o.o. i dalej przez KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. 47.004.244 akcji na okaziciela spółki Jupiter S.A. serii D oraz 1266408 akcji notowanych na GPW (razem 48 270 652), co stanowi 48,69% kapitału zakładowego oraz uprawnia do 48 270 652 głosów, co stanowi 48,69% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Jupiter S.A.

2) pośrednio przez spółkę Gremi sp. z o.o. 17.130.058 akcji na okaziciela spółki Jupiter S.A., co stanowi 17,28% kapitału zakładowego i uprawnia do 17.130.058 głosów, co stanowi 17,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Jupiter S.A.

3) bezpośrednio 37.400 akcji Jupiter S.A. - tj. łącznie 65.438.110 akcji, co stanowi 66% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawnia do 66% głosów, co stanowi 66% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Nie posiadam innych podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki, nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c."

43.9 Ustalenie jednolitego tekstu statutu Spółki.

Zarząd Jupiter S.A. przekazał jednolity tekst Statutu Spółki, ustalony na mocy uchwały podjętej przez Radę Nadzorczą w dniu 03 kwietnia 2014r.

43.10 Emisja obligacji serii H.

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

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

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

Jednocześnie Zarząd informuje, że 1 829 sztuk Obligacji objęła spółka zależna Gremi Media S.A. Nabycie powyższych Obligacji stanowi krótkoterminową inwestycję finansową Gremi Media S.A. z opcją sprzedaży na rynku wtórnym.

Aktualnie zabezpieczeniem Obligacji jest hipoteka łączna na prawach użytkowania wieczystego oraz własności

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

nieruchomości, do kwoty 83.593.400 zł. ustanowiona w dniu 14 kwietnia 2014r. na rzecz Administratora hipoteki - Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni w Warszawie przez następujące osoby i podmioty:

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

Docelowo zabezpieczeniem obligacji będzie hipoteka łączna ustanowiona na warunkach określonych szczegółowo w Warunkach emisji obligacji, o której Emitent poinformuje po jej ustanowieniu, w oddzielnym raporcie bieżącym. Celem emisji zgodnie z przyjętymi warunkami emisji obligacji, w zależności od osiągniętego progu emisji jest:

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

kwestii prawnych, przygotowanie koncepcji architektonicznych itp.

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

Ponadto Zarząd informuje, że 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 równowartość 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 wynosi 9.234.900 zł.

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

43.11 Wykup obligacji serii G.

Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że 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.

43.12 Przekroczenie progu znaczącej umowy.

Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że w dniu 14 kwietnia 2014r. łączna wartość umów zawartych przez Emitenta wraz z jednostkami zależnymi, ze spółkami zależnymi od Pana Grzegorza Hajdarowicza prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą GREMI, w okresie od przekazania raportu bieżącego nr 36/2013 z dnia 02.08.2013 r. osiągnęła wartość 25 464 008,70 zł. tj. wartość znaczącą (powyżej 10% kapitałów własnych Emitenta).

Umową o najwyższej wartości zawartą w powyższym okresie jest umowa pożyczki zawarta w dniu 23 grudnia 2013r. pomiędzy Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Rybitwy S.K.A (spółka zależna od Emitenta) jako pożyczkodawcą, a Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta S.K.A jako pożyczkobiorcą w wysokości 10 000 000 zł. z terminem spłaty do 31.12.2014r.

Umowa została zawarta na warunkach rynkowych, nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

43.13 Emisja obligacji serii H – dodatkowe informacje

Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że ustanowiona przez Spółkę zależną od Emitenta tj. KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie spółka komandytowo akcyjna z siedzibą w Krakowie, w celu zabezpieczenia obligacji serii H wyemitowanych przez Jupiter S.A. hipoteka na nieruchomościach obejmujących prawa użytkowania wieczystego działek wraz z prawem własności budynków, udziały we współużytkowaniu wieczystym działek oraz we współwłasności budynków zlokalizowanych w Krakowie przy ul. Romanowicza o łącznej wartości rynkowej 37 080 000 zł oraz przy ul. Lipowej i Ślusarskiej, o łącznej wartości zgodnie z wycenami dokonany przez uprawnionego rzeczoznawcę w kwocie 23 130 000 zł., została ustanowiona na aktywach o znacznej wartości (tj. przekraczających 10% kapitałów własnych Emitenta).

Wartość w/w nieruchomości w księgach rachunkowych Emitenta i według operatu sporządzonego przez biegłego rzeczoznawcę wynosi łącznie 60.210.000 zł.

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

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

43.14 Zbycie obligacji przez spółkę zależną

Zarząd Jupiter S.A. informuje, że w dniu 15 kwietnia 2014r. Spółka zależna Gremi Media S.A. dokonała sprzedaży 966 sztuk obligacji serii H wyemitowanych przez Jupiter S.A. za cenę równą ich wartości nominalnej tj. za kwotę 966 000 zł.

43.15 Zawarcie znaczącej umowy.

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 2014 r.

43.16 Rozpoczęcie znaczących negocjacji

W dniu 23 maja 2014 r. Jupiter S.A. podpisała list intencyjny i tym samym przystąpiła do negocjacji ze spółką MURAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej w zakresie sprzedaży będących w użytkowaniu wieczystym nieruchomości położonych w Krakowie w rejonie ulic Wrocławskiej i Raclawickiej, składających się z działek oraz będących własnością JUPITER S.A. budynków i urządzeń posadowionych na w/w działkach, o łącznej powierzchni ok. 6 ha. Powyższe nieruchomości stanowią aktywa o znacznej wartości tj. o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych JUPITER S.A. Zakończenie negocjacji miało nastąpić w terminie do 30 czerwca 2014r.

43.17 Wybór biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza JUPITER S.A. , w dniu 2 czerwca 2014 roku dokonała wyboru firmy BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, na biegłego rewidenta uprawnionego do dokonania przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2014 roku, przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2014 oraz dokonywania innych usług w zakresie niezbędnym do prowadzenia działalności przez Spółkę. Firma BDO Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod nr 3355. Wybrany audytor, występujący w przeszłości pod firmą BDO SA lub BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o., dokonywał przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki w latach 1997 – 1999, 2003 – 2004 oraz w latach 2007-2013.

43.18 Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Zarząd JUPITER Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w dniu 3 czerwca 2014 r. poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 30 czerwca 2014 roku, na godz. 12.00, które ma się odbyć w siedzibie Spółki 30-011 Kraków, ul. Wrocławska 53. W załączeniu Zarząd przekazał ogłoszenie o zwołaniu, projekty uchwał, Sprawozdanie Rady Nadzorczej oraz wnioski Zarządu w sprawie pokrycia straty. Projekty uchwał zostały pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Spółki.

43.19 Wprowadzenie zmiany do porządku obrad ZWZ na żądanie Akcjonariusza

Zarząd JUPITER S.A. poinformował, że w dniu 9 czerwca 2014 r. do Spółki wpłynęło żądanie Akcjonariusza – GREMI sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, reprezentującego ponad jedną dwudziestą kapitału zakładowego, o umieszczenie w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 30 czerwca 2014r. na podstawie art. 401 § 1 i § 4 Kodeksu Spółek handlowych, punktu dot. podjęcia uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych.

W związku z powyższym Zarząd w załączeniu przekazał porządek obrad uwzględniający żądanie Akcjonariusza oraz przesłany przez Akcjonariusza projekt uchwały.

43.20 Uchwały ZWZ z 30 czerwca 2014 r.

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

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

43.21 Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki

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

43.22 Zawieszenie negocjacji

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

43.23 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% na ZWZ Jupiter S.A.

W dniu 4 lipca 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że na NWZ w dniu 30 czerwca 2014 r. Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% akcji były spółki:

1. KCI Park Technologiczny Krowodrza SA której przysługiwały 48.270.652 głosy stanowiące 65,47 % głosów na tym zgromadzeniu oraz 48,69 % w ogólnej liczbie głosów;
2. Gremi Sp. z o.o. której przysługiwało 17.130.058 głosów stanowiących 23,23 % głosów na tym zgromadzeniu oraz 17,28 % w ogólnej liczbie głosów;
3. Forum XIII Delta Spółka z o.o. Forum XIII Gamma SK-A której przysługiwało 7.958.755 głosów stanowiących 10,79 % głosów na tym zgromadzeniu oraz 8,03 % głosów w ogólnej liczbie głosów.

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

Zarząd spółki Jupiter S.A. (adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków) oraz komplementariusz Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. (adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków), działając na zasadach art. 521 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037 ze zmianami - dalej zwanej „k.s.h.”), po raz pierwszy zawiadamiają Akcjonariuszy o zamiarze połączenia obu spółek. Szczegółowe zasady połączenia zostały określone w planie połączenia podpisanym przez Zarząd i Komplementariusza Spółek w dniu 17 marca 2014 r. Plan połączenia będzie dostępny w siedzibie Spółek (oraz już jest dostępny na stronie internetowej Jupiter S.A. - publikacja 8/2014 z dnia 18 marca 2014r.) do dnia walnego zgromadzenia dotyczącego połączenia. Połączenie nastąpi w drodze przejścia przez Jupiter S.A. spółki Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy - spółki komandytowo-akcyjnej, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na Jupiter.

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

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

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

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

43.25 Zawiadomienie o otrzymaniu opinii biegłego rewidenta dotyczącej badania planu połączenia

W dniu 21 lipca 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. zawiadomił o otrzymaniu opinii biegłego rewidenta w przedmiocie badania planu połączenia Emitenta z Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. z siedzibą w Krakowie (plan opublikowano raportem bieżącym z dnia 18 marca 2014 r. nr 8/2014). Biegła stwierdziła iż, „Przedstawiony do badania Plan Połączenia spółki JUPITER SA ze spółką Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – spółka komandytowo – akcyjna wraz z załącznikami został sporządzony poprawnie i rzetelnie”.

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

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

1. sporządzeniu w dniu 24 lipca 2014 r. przez Zarząd Emitenta sprawozdania dotyczącego połączenia Jupiter S.A. i Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. oraz sporządzeniu w dniu 24 lipca 2014 r. przez Komplementariusza Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. sprawozdania dotyczącego połączenia w/w spółek, sporządzonych w trybie art. 501 § 1 w zw. z art. 520 § 3 kodeksu spółek handlowych;
2. sporządzeniu w dniu 24 lipca 2014 r. przez Zarząd Emitenta pisemnego stanowiska dotyczącego połączenia Jupiter S.A. i Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A., sporządzonego w trybie § 19 ust. 3 rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...). Treść sprawozdań obu spółek oraz pisemnego stanowiska Zarządu Emitenta stanowiły załącznik do niniejszego raportu.

43.27 Zawarcie znaczącej umowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jednocześnie w nawiązaniu do raportu 11/2014 z dnia 15 kwietnia 2014, Zarząd poinformował, że w związku z zawarciem w/w transakcji w tym samym dniu, celem zabezpieczenia wszelkich wierzytelności z wyemitowanych przez JUPITER S.A. 45.000 zwykłych obligacji na okaziciela serii H, w zamian dotychczasowego zabezpieczenia przejściowego opisanego

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

w w/w raporcie, zostało ustanowione zabezpieczenie docelowe obligacji, zgodne z warunkami emisji i przewidziane przy zawieraniu przyrzeczonej umowy zamiany, w postaci hipoteki łącznej na rzecz Administratora hipoteki - Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni z siedzibą w Warszawie do kwoty 68.660.500,00 zł obejmującej:

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

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

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

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

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

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

43.30 Zwolanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

W dniu 4 sierpnia 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie JUPITER S.A. na dzień 1 września 2014 roku na godz. 10.00, które odbędzie się w Krakowie, w siedzibie lokalu Spółki: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków. W załączeniu przekazane jest ogłoszenie o zwołaniu oraz projekty uchwał.

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

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

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

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

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

43.33 Przekroczenie progu znaczącej umowy

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

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

W związku z zamiarem sprzedaży przez Jupiter S.A. nieruchomości, na których ustanowione są na rzecz Banku hipoteki, w celu uzyskania zaświadczeń pozwalających na wykreślenie z księgi wieczystej jednej z hipotek, co warunkowało możliwość

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

zawarcia przez Jupiter S.A. przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości opisanej w raporcie nr 31/2014, Jupiter S.A. dokonał częściowej spłaty zobowiązania Gremi Communication sp. z o.o. z tytułu umowy kredytu w kwocie 15.600.000 złotych. W zawartym porozumieniu Gremi Communication sp. z o.o. zobowiązała się do zwrotu Jupiter S.A. wpłaconej kwoty wraz z oprocentowaniem ustalonym na warunkach rynkowych, w terminie do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz do zapłaty określonego w treści umowy wynagrodzenia.

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

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

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

43.35 Spełnienie się warunku zawieszającego znaczącej umowy

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

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

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

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

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

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

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

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

43.39 Uzgodnienie nowego terminu płatności weksli

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

43.40 Nabycie i zbycie akcji własnych zgodnie z warunkiem Planu połączenia Jupiter S.A. z Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A.

Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że w dniu 5 września 2014 r. zgodnie z warunkiem Planu połączenia Jupiter S.A. z Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A., zostały zawarte następujące umowy sprzedaży i zbycia akcji własnych JUPITER S.A.:

1) Pomiędzy Spółką (Nabywcą), a KCI Park Technologiczny Krowodrza Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Zbywcą) - umowa sprzedaży 2.174 niezdematerializowanych akcji zwykłych, na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda serii D, wyemitowanych przez Nabywcę tj. Jupiter S.A., stanowiących 0,002% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Jupiter S.A., za cenę sprzedaży 1.000,04 zł za wszystkie Akcje, tj. 0,46 zł za jedną Akcję.

W w/w umowie Nabywca oświadczył, że przy zawieraniu niniejszej umowy działa na podstawie upoważnienia zawartego w art. 515 § 2 w zw. z art. 362 § 1 pkt. 9) Kodeksu spółek handlowych i w celu określonym w pkt. 3.3. planu połączenia Jupiter S.A. z Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 17 marca 2014 r., tj. w celu nabycia akcji celem ich wydania komplementariuszowi przejmowanej spółki.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Przeniesienie własności Akcji nastąpiło z chwilą zawarcia w/w Umowy.

2) Pomiędzy Spółką (Zbywcą), a KCI Development spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (Nabywcą) - umowa 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.

W w/w umowie Jupiter S.A. oświadczyła, że działa na podstawie upoważnienia zawartego w art. 515 § 2 w zw. z art. 362 § 1 pkt. 9) Kodeksu spółek handlowych i w celu określonym w pkt. 3.3. planu połączenia Jupiter S.A. z Gremi Development spółką z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 17 marca 2014 r., tj. w celu nabycia akcji celem ich wydania komplementariuszowi przejmowanej spółki, tj. Nabywcy. Przeniesienie praw do akcji nastąpiło nieodpłatnie, a to w miejsce ogółu praw i obowiązków przysługującego Nabywcy w spółce Gremi Development spółką z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. Przeniesienie własności Akcji nastąpiło z chwilą zawarcia w/w Umowy.

Umowa została zawarta pod następującymi warunkami rozwiązującymi:

1. W przypadku prawomocnej odmowy rejestracji połączenia Jupiter S.A. z Gremi Development spółką z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A., umowa ulega rozwiązaniu z dniem prawomocności bez potrzeby składania dodatkowych oświadczeń.

2. W przypadku niezgłoszenia wniosku o rejestrację połączenia w terminie ustanowionym przepisami Kodeksu spółek handlowych lub jego prawomocnego zwrotu lub odrzucenia, umowa ulega rozwiązaniu z dniem bezskutecznego upływu tegoż terminu bez potrzeby składania dodatkowych oświadczeń.

Poza w/w akcjami Jupiter S.A. nie posiadał innych akcji własnych.

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

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

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

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

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

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

Wartość ewidencyjna aktywów stanowiących własność KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna - spółki zależnej od Emitenta, na których została ustanowiona hipoteka w księgach rachunkowych tej spółki wynosi 44.582.218,88 zł. (cena nabycia). W sprawozdaniach finansowych Emitenta wartość w/w nieruchomości wykazywana jest według operatu sporządzonego przez uprawnionego biegłego oraz przy uwzględnieniu ceny nabycia w/w udziału w łącznej wysokości 63.073.720 zł. Są to wartości stanowiące powyżej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

43.42 Rozpoczęcie znaczących negocjacji przez spółkę zależną

Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że powziął informację od spółki zależnej KCI Development spółka ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie (KCI), iż w wykonaniu umowy współpracy z firmą CBRE w dniu 9 września 2014 roku KCI podpisała list intencyjny z Ghelamco Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie i tym samym przystąpiła do negocjacji w zakresie sprzedaży części nieruchomości znajdującej się przy ul. Romanowicza w Krakowie składającej się z 11 działek gruntu wraz z posadowionymi na nich budynkami i budowlami o łącznej powierzchni 3,3086 ha, objętych prawem wieczystego użytkowania na rzecz KCI, przy czym powierzchnia nieruchomości objęta negocjacjami wynosi ok. 2,53 ha. W powyższym liście Strony potwierdziły wspólne zainteresowanie i cel biznesowy w postaci realizacji nowego projektu deweloperskiego polegającego na stworzeniu nowoczesnego kompleksu biurowego klasy A, o powierzchni ok. 50 tys metrów kwadratowych GLA, zlokalizowanego na w/w nieruchomości oraz uzgodniły, że podpisanie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości powinno nastąpić w terminie do 29 września 2014r. Powyższe nieruchomości stanowią aktywa o znacznej wartości tj. o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Jupiter S.A.

43.43 Zbycie obligacji przez spółkę zależną

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

43.44 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.

43.45 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.

43.46 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.

43.47 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.

43.48 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.

43.49 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 spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (Nabywcą). Zatem KCI Development sp. z o.o. nabyło akcje Emitenta na podstawie w/w umowy.

43.50 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.

43.51 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 – 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 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 wiarygodności 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.

43.52 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 zakończoną 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.

43.53 Zawarcie aneksu do znaczącej umowy

W dniu 9 grudnia 2014 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 użytkownika 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.

43.54 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 przypadał 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.

43.55 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.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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.

43.56 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

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

- 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.

43.57 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.

44. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

44.1 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.

44.2 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 - Spółką 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

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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.

44.3 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.

44.4 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.

44.5 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.

44.6 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 Spółka komandytowa 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 1/2 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 wiarygodności 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).

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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

44.7 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 2013.05.28 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.

44.8 Zwołanie 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.

44.9 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

44.10 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.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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

44.11 Korekta do skonsolidowanego raportu okresowego za IV kwartał 2014 r.

W dniu 3 marca 2015 r. Zarząd Jupiter S.A., w związku z pomyłką pisarską dotyczącą łącznej wartości umów zawartych przez Jupiter S.A. i spółki zależne, z Panem Grzegorzem Hajdarowiczem wraz ze spółkami zależnymi, przekazał skorygowane punkty raportu za 4 kwartał 2014 r.:

pkt. 25.10 Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2014 r. oraz pkt. 19.10. Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2014 r. otrzymują brzmienie:

"Zarząd Jupiter S.A poinformował, że w dniu 27 lutego 2015r. łączna wartość umów zawartych przez Jupiter S.A. i spółki zależne, z Panem Grzegorzem Hajdarowiczem oraz zależnymi od niego spółkami, od dnia 29 sierpnia 2014r. tj. od daty przekazania raportu 38/2014, osiągnęła wartość 33 634 740 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".

44.12 Drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia Jupiter S.A. oraz KCI Spółka Akcyjna

W dniu 6 marca 2015 r. Zarząd Jupiter S.A. (dalej „Spółka”) na podstawie art. 504 w związku z art. 4021 § 1 Kodeksu spółek handlowych po raz drugi 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 2013.05.28 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; oraz
- 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 raportu nr 7/2015 tj. od dnia 19.02.2015 r. do dnia powzięcia uchwały o połączeniu, w dni robocze z wyłączeniem sobót w godzinach od 9.00 do 15.00.

44.13 Wspólne stanowisko Zarządów KCI S.A. oraz Jupiter S.A. odnośnie planowanego połączenia spółek

W dniu 16 marca 2015 r. Zarząd Jupiter S.A. zamieścił na stronie internetowej Spółki wspólne stanowisko Zarządów KCI S.A. oraz Jupiter S.A. odnośnie planowanego połączenia spółek.

44.14 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 marca 2015 r.

W dniu 20 marca 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, na którym m.in. .podjęto uchwałę w sprawie połączenia Jupiter S.A. z KCI S.A.

44.15 Upublicznienie załączników do uchwały nr 3 z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 20 marca 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Zarząd Jupiter S.A. upublicznił załączniki do Uchwały numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jupiter S.A. z dnia 20 marca 2015 roku w sprawie połączenia KCI S.A. oraz Jupiter S.A. oraz wyrażenia zgody na zmiany statutu KCI S.A. jako Spółki Przejmującej, tj. Plan połączenia oraz Aktualizację nr 1 do planu połączenia.

44.16 Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia

W dniu 23 marca 2015 r. Zarząd Jupiter S.A. podjął decyzję, iż po rejestracji połączenia spółki KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A., spółka KCI S.A. (Spółka Przejmująca) zamierza połączyć się ze spółką Centrum Zabłocie spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie (Spółka Przejmowana), która do dnia 3 marca 2015 roku prowadziła działalność jako KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

W związku z faktem, iż współnikami spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. są wyłącznie spółki KCI S.A. oraz Jupiter S.A., które to spółki są w trakcie łączenia się, po rejestracji połączenia spółek KCI S.A. oraz Jupiter S.A., Centrum Zabłocie sp. z o.o. będzie miała jednego współnika, którym będzie Spółka Przejmująca (KCI S.A.). Uwzględniając powyższe, łączące się Spółki postanowiły uzgodnić następujący warunek prawny przeprowadzenia (finalizacji) procesu połączenia Spółek: do połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną dojdzie pod warunkiem uprzedniej rejestracji połączenia spółek KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A.. Warunek ten winien być spełniony przed dniem wpisu połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną do rejestru przedsiębiorców KRS.

Wskazanie podmiotów, które mają być połączone:

Spółka Przejmująca: KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000112631, która połączy się ze spółką Jupiter spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30 – 011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000026567. Podstawowym przedmiotem działalności KCI S.A. jest m. in.: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; pośrednictwo w obrocie nieruchomościami; zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych.

Spółka Przejmowana: Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000546526; Podstawowym przedmiotem działalności Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

Połączenie nastąpi w drodze przejścia przez Spółkę Przejmującą spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Wobec faktu, iż połączenie Spółek nastąpi w sytuacji, gdy Spółka Przejmująca będzie jedynym współnikiem Centrum Zabłocie sp. z o.o., połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., a Spółce Przejmującej jako współnikowi Spółki Przejmowanej nie będą wydawane akcje Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 k.s.h. W związku z powyższym połączenie zostanie przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 6 k.s.h., tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 oraz art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h.

Celem połączenia spółek KCI S.A. (po dokonaniu połączenia KCI S.A. oraz Jupiter S.A.) oraz Centrum Zabłocie sp. z o.o. jest bardziej efektywne wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi: doprowadzenie do powstania podmiotu gospodarczego zapewniającego konsolidację składników majątku, zbudowanie pionu nieruchomościowego w spółce Przejmującej, obniżenie kosztów działalności, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe.

44.17 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu współników w dniu 20 marca 2015 r.

Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że na NWZ w dniu 20 marca 2015 r. Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów były spółki:

1. KCI Park Technologiczny Krowodrza SA (spółka zależna od Gremi Sp. z o.o.), której przysługiwały 48.270.652 głosy stanowiące 65,01% głosów na tym zgromadzeniu oraz 48,69 % w ogólnej liczbie głosów;
2. Gremi Sp. z o.o., której przysługiwało 17.130.058 głosów stanowiących 23,07% % głosów na tym zgromadzeniu oraz 17,28 % w ogólnej liczbie głosów;
3. Forum XIII Delta Spółka z o.o. Forum XIII Gamma SK-A, której przysługiwało 7.958.755 głosów stanowiących 10,72% głosów na tym zgromadzeniu oraz 8,03 % głosów w ogólnej liczbie głosów.

44.18 Pierwsze powiadomienie o zamiarze połączenia KCI S.A. oraz Centrum Zabłocie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Zarząd Jupiter S.A. będący w trakcie łączenia się ze spółką KCI S.A., poinformował, iż w dniu 23 marca 2015r. podjął decyzję o zamiarze, a w dniu 24 marca 2015r. podpisał plan połączenia spółki KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką Centrum Zabłocie spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie (Spółka Przejmowana) opublikowany raportem bieżącym 17/2015 z dnia 24 marca 2015 r. Połączenie nastąpi w drodze przejścia przez Spółkę Przejmującą spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

44.19 Zawieszenie obrotu akcjami

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Zarząd Jupiter S.A. poinformował, że w dniu 10 kwietnia 2015 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na mocy podjętej uchwały postanowił, na wniosek Spółki, zawiesić obrót akcjami Emitenta oznaczonymi kodem PLNFI0300017 od dnia 10 kwietnia 2015 r. do dnia wykluczenia tych akcji z obrotu giełdowego. Wniosek o zawieszenie obrotu akcjami Emitenta, został złożony przez Jupiter S.A. w związku ze zbliżającym się terminem połączenia Spółki ze spółką KCI S.A. Na podstawie § 110 ust.10 i 11 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił, że :

1) zlecenia maklerskie na akcje spółki Jupiter S.A., przekazane na giełdę, a nie zrealizowane do dnia 10 kwietnia 2015 r. (włącznie) tracą ważność po zakończeniu sesji giełdowej w tym dniu

2) w okresie zawieszenia zlecenia maklerskie na akcje spółki Jupiter S.A. nie będą przyjmowane.

44.20 Połączenie KCI S.A. z Jupiter S.A.

W dniu 13 kwietnia 2015 r. (dzień połączenia) Sad Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie Spółki ze spółką Jupiter S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tzn. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Jupiter S.A. (Spółka Przejmowana) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca) w zamian za nowo emitowane akcje, które KCI S.A. przyzna Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie) – na zasadach określonych w planie połączenia w/w spółek, uzgodnionym w dniu 28 maja 2013r. i zaktualizowanym poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r. Plan połączenia spółek został opublikowany raportem bieżącym nr 10/2013 z dnia 28 maja 2013 r. i został zaktualizowany poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r. - opublikowaną raportem bieżącym nr 22/2014.

Wskazanie podmiotów, które się połączyły: Spółka Przejmowana: Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026567, NIP: 5251347554, REGON: 011124742, o kapitale zakładowym wynoszącym 9.914.865,20 zł (opłaconym w całości). Podstawowym przedmiotem działalności Jupiter S.A. było wykonywanie czynności w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych oraz praw z nimi związanych. Spółka Przejmująca: KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000112631, NIP: 5510007742, REGON: 071011304, kapitał zakładowy wynosi 52.560.333,84 zł.(opłacony w całości). Podstawowym przedmiotem działalności KCI S.A. jest m. in.: kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; pośrednictwo w obrocie nieruchomościami; zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych.

44.21 Wykluczenie z obrotu giełdowego akcji Jupiter S.A.

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 273/15 w sprawie wykluczenia z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji spółki Jupiter S.A. o następującej treści:

§1 W związku z dokonaniem połączeniem spółki Jupiter S.A. (spółka przejmowana) ze spółką KCI S.A. (spółka przejmująca), Zarząd Giełdy postanawia wykluczyć z dniem 27 kwietnia 2015 r. z obrotu giełdowego akcje spółki Jupiter S.A., oznaczone kodem „PLNFI 0300017”.

§2 Uchwałę wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała powyższa została podjęta na wniosek Spółki w związku z zarejestrowaniem połączenia spółki Jupiter S.A. (spółka przejmowana) ze spółką KCI S.A. (spółka przejmująca) w dniu 13 kwietnia 2015 r. Do obrotu giełdowego wprowadzonych było 52 144 408 akcji Jupiter S.A. oznaczonych kodem „PLNFI 0300017” serii A, B i C i wszystkie te akcje zostały wykluczone z obrotu giełdowego. W ich miejsce akcjonariusze Jupiter S.A. otrzymają akcje KCI S.A. zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia Spółek opublikowanego przez Jupiter S.A. w raporcie bieżącym nr 18/2013 z 28 maja 2013 r., zaktualizowanego poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r. opublikowaną raportem bieżącym nr 39/2014 z 1 września 2014 r.

45. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W roku 2014 roku miało miejsce połączenie Jupiter S.A. i Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy SKA , co zostało opisane w nocie 43.47.

46. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd nie miał obowiązku publikować prognoz wyników, nie zajmuje więc stanowiska w tym zakresie.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

47. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Jupiter S.A. oraz zmiany w strukturze własności akcji Jupiter S.A.

Na podstawie informacji otrzymywanych przez Jupiter S.A., Spółka dysponowała następującymi danymi dotyczącymi akcjonariuszy posiadających wraz z podmiotami zależnymi więcej niż 5% kapitału akcyjnego:

Nazwa podmiotu	Stan na dzień poprzedniej publikacji		Zmiany		Stan na dzień połączenia z KCI S.A. czyli 13 kwietnia 2015 r.	
	Ilość głosów	Udział głosów na WZA	Ilość głosów	Udział głosów na WZA	Ilość głosów	Udział głosów na WZA
Gremi Sp. z o.o.	17 130 058	17,28%	-	-	17 130 058	17,28%
Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma SKA *	7 958 755	8,03%	-	-	7 958 755	8,03%
Jupiter S.A.	-	-	-	-	-	-
KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.**	48 270 652	48,69%	-	-	48 270 652	48,69%
Pozostali akcjonariusze	25 789 187	26,00%	-	-	25 789 187	26,00%
Razem	99 148 652	100,00%	-	-	99 148 652	100,00%

*Podmiotem dominującym wobec Forum XIII Development Sp. z o.o. Forum XIII Gamma SKA jest spółka Reinwest Sp. z o.o. z siedzibą w Mikołowie, którego udziałowcem jest Pan Jerzy Świtła.

**Podmiotem dominującym wobec KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. jest Gremi Sp. z o.o., która jest kontrolowana przez Pana Grzegorza Hajdarowicza.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Jupiter S.A. nie istnieje jako odrębny podmiot tylko wchodzi w skład spółki KCI S.A. zgodnie z informacją podaną w nocie 44.20.

48. Zmiany w stanie posiadania akcji Jupiter S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego

Liczba akcji Jupiter S.A. posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę, w okresie od 31 grudnia 2014 r. do dnia połączenia z KCI S.A.:

Nazwisko i imię	Stanowisko	Stan na dzień poprzedniej publikacji	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień połączenia z KCI S.A. czyli 13 kwietnia 2015 r.
Hajdarowicz Dorota	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Hajdarowicz Kazimierz	Członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Kośmider Bogusław	Członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Michno - Faron Iwona	Członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Machnik - Ochała Ewa	Członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Razem osoby nadzorujące		0	-	-	0
Hajdarowicz Grzegorz	Prezes Zarządu	37 400	-	-	37 400
Kalińska Agata	Członek Zarządu	0	-	-	0
Razem osoby zarządzające		37 400	-	-	37 400

Na dzień publikacji niniejszego raportu Jupiter S.A. nie istnieje jako odrębny podmiot tylko wchodzi w skład spółki KCI S.A. zgodnie z informacją podaną w nocie 44.20.

49. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

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

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

- 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.

50. Połączenia jednostek gospodarczych

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

W dniu 2 października 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS w dniu 2 października 2014 r. (dzień połączenia) wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie spółki Jupiter SA (spółka przejmująca) ze spółką Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – S.K.A. (spółka przejmowana) zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie 18.47.

50.2 Połączenie KCI S.A. i Jupiter S.A.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku (dzień połączenia) Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tzn. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Jupiter S.A. (Spółka Przejmowana) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca) w zamian za nowoemitowane akcje, które KCI S.A. przyzna Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie) – na zasadach określonych w planie połączenia w/w spółek, uzgodnionym w dniu 28 maja 2013 roku i zaktualizowanym poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 roku.

W związku z rejestracją połączenia KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. Sąd zarejestrował zmiany w kapitale zakładowym Emitenta, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015 roku.

W celu przeprowadzenia połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A., kapitał zakładowy KCI S.A. został podwyższony o kwotę 41.642.433,84 zł w drodze emisji 1.388.081.128 Akcji Emisji Połączeniowej, zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,03 zł każda.

Wobec konieczności maksymalnego zabezpieczenia interesów Akcjonariuszy obu łączących się Spółek, w związku z połączeniem, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015 roku uchwaliło obniżenie wartości nominalnej akcji KCI, z obecnego poziomu 0,05 zł do kwoty równiej wartości rynkowej akcji tj. 0,03 zł. Kapitał zakładowy KCI został obniżony o kwotę 7.278.600 zł. Obniżenie wartości nominalnej nastąpiło jednocześnie z wyżej opisanym podwyższeniem kapitału związanym z połączeniem Spółek. W efekcie powyższej operacji, kapitał zakładowy spółki wynosi 52.560.333,84 zł (pięćdziesiąt dwa miliony pięćset sześćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote osiemdziesiąt cztery grosze) i dzieli się na 1.752.011.128 (jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony jedenaście tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego wynosi 1.752.011.128. W związku z powyższym, w dniu 13 kwietnia 2015 roku zarejestrowana została także zmiana statutu Spółki w ten sposób, że dotychczasowy Art. 9 ust. 1 statutu KCI S.A. w brzmieniu:

„9.1 Kapitał zakładowy wynosi 18.196.500,00 zł (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset złotych) i jest podzielony na 363.930.000 (trzysta sześćdziesiąt trzy miliony dziewięćset trzydzieści tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, w tym:

- a) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A00000001 do A03997500,
- b) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B00000001 do B03997500,
- c) 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C00000001 do C00670000,
- d) 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od D00000001 do D51990000,
- e) 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E o numerach od E000000001 do E303275000.”

otrzymał następujące brzmienie:

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

„9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 52.560.333,84 zł (pięćdziesiąt dwa miliony pięćset sześćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote osiemdziesiąt cztery grosze) i dzieli się na 1.752.011.128 (jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony jedenaście tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda, w tym:

- a) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A0000001 do A3997500,
- b) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B0000001 do B3997500,
- c) 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C000001 do C670000,
- d) 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D oznaczonych numerami od D00000001 do D519900000,
- e) 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E oznaczonych numerami od E000000001 do E303275000,
- f) 1.388.081.128 (jeden miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji serii F oznaczonych numerami od F0000000001 do F1388081128.”

Nowoemitowane akcje, zostały dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym) Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Jednocześnie w wyniku połączenia w/w spółek w drodze sukcesji generalnej na zasadzie art. 494 § 1 i 362 § 1 pkt 3) KSH z dniem połączenia tj. 13 kwietnia 2015 roku KCI S.A. nabyła 96.846.780 akcji własnych, notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda stanowiących 5,53% w aktualnym kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących przed w/w połączeniem własność Jupiter S.A.

Przed w/w połączeniem KCI S.A. posiadała 4.492.620 akcji własnych stanowiących przed rejestracją połączenia 1,23% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu KCI S.A. Po w/w połączeniu KCI S.A. posiada łącznie 101.339.400 akcji własnych stanowiących 5,78% w aktualnym kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu KCI S.A. Akcje własne zostały nabyte na zasadzie sukcesji generalnej w związku z faktem, iż znajdowały się w majątku spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. w związku z czym nie występuje średnia jednostkowa cena ich nabycia.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego początkowe rozliczenie połączenia jednostek, które nastąpiło po dniu bilansowym, nie było kompletne. W związku z tym Zarząd Emitenta zgodnie z par. B66 MSSF3 nie dokonał szczegółowych ujawnień wynikających z MSSF 3 par B64 pkt e – q. Powodem tej sytuacji jest m.in. data rejestracji połączenia, która miała miejsce na krótko przed datą publikacji sprawozdania finansowego, w związku z czym rzetelne zaprezentowanie skutków połączenia było niewykonalne w praktyce.

Podstawowe informacje o skutkach połączenia znane na dzień publikacji:

Do rozliczenia skutków połączenia KCI SA i Jupiter SA zastosowane będą regulacje wynikające z MSSF 3 (metoda nabycia). Połączenie KCI SA i Jupiter SA spełnia przesłanki połączenia odwrotnego na gruncie MSSF 3. W takiej sytuacji jednostka przejmująca z prawnego punktu widzenia (KCI SA) jest jednostką przejmowaną z rachunkowego punktu widzenia. Natomiast jednostka przejmowana (Jupiter SA) z prawnego punktu widzenia jest postrzegana jako jednostka przejmująca.

Połączenie jednostek nie wpływa na wycenę aktywów i zobowiązań jednostki przejmującej z rachunkowego punktu widzenia, tj. Jupiter SA. W wyniku rozliczenia planowanego połączenia nie ujmuje się również żadnych dodatkowych aktywów czy zobowiązań jednostki przejmującej, ponieważ nie stanowią one przedmiotu transakcji.

Rozliczenie przejęcia odwrotnego wymaga dokonania wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań jednostki przejmowanej z rachunkowego punktu widzenia, tj. KCI SA, według wartości godziwych. W ocenie Zarządu Emitenta sprawozdanie finansowe KCI SA na dzień 31 grudnia 2014 roku wyraża ujawnione w nim aktywa i zobowiązania według wartości nie odbiegających istotnie od wartości godziwych.

Wartość godziwa na dzień przejęcia przekazanej zapłaty przez jednostkę przejmującą dla celów rachunkowych (Jupiter SA) opiera się na liczbie udziałów kapitałowych, które jednostka przejmowana z prawnego punktu widzenia (Jupiter SA) musiałaby wyemitować, aby właścicielom jednostki przejmującej z prawnego punktu widzenia (KCI SA) przekazać ten sam procent udziałów w jednostce połączonej, który zachowują w wyniku przejęcia odwrotnego. W oparciu o ustalony parytet wymiany akcji Jupiter S.A. na akcje KCI SA nowej emisji, ujęty w zaktualizowanym planie połączenia, dotychczasowi akcjonariusze KCI S.A. zachowają 20,77% udziałów w kapitale zakładowym KCI S.A. po połączeniu, co odpowiada 363.930 tys. akcji. Dla celów rozliczenia połączenia odwrotnego ustalono, iż aby uzyskać taki sam udział dotychczasowych akcjonariuszy KCI S.A., opcjonalna emisja Jupiter S.A. musiałaby wynieść 25.995.000 akcji. Wstępnie oszacowana wartość godziwa emisji opcjonalnej (przekazanej zapłaty), oparta o kurs giełdowy akcji Jupiter SA z ostatniego dnia notowań, który wyniósł 0,36 zł za jedną akcję, wyniosła 9.358 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

50.3 Połączenie z Centrum Zabłocie Sp. z o.o. (zdarzenie po dniu bilansowym)

W dniu 23 marca 2015 r. Zarząd Jupiter S.A. podjął decyzję, iż po rejestracji połączenia spółki KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A., spółka KCI S.A. (Spółka Przejmująca) zamierza połączyć się ze spółką Centrum Zabłocie spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie (Spółka Przejmowana), która do dnia 3 marca 2015 roku prowadziła działalność jako KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna. W związku z faktem, iż wspólnikami spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. są wyłącznie spółki KCI S.A. oraz Jupiter S.A., które to spółki są w trakcie łączenia się, po rejestracji połączenia spółek KCI S.A. oraz Jupiter S.A., Centrum Zabłocie sp. z o.o. będzie miała jednego wspólnika, którym będzie Spółka Przejmująca (KCI S.A.). Uwzględniając powyższe, łączące się Spółki postanowiły uzgodnić następujący warunek prawny przeprowadzenia (finalizacji) procesu połączenia Spółek: do połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną dojdzie pod warunkiem uprzedniej rejestracji połączenia spółek KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A.. Warunek ten winien być spełniony przed dniem wpisu połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną do rejestru przedsiębiorców KRS.

Wskazanie podmiotów, które mają być połączone:

Spółka Przejmująca: KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa–Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000112631, która połączy się ze spółką Jupiter spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30 – 011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000026567. Podstawowym przedmiotem działalności KCI S.A. jest m. in.: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; pośrednictwo w obrocie nieruchomościami; zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych.

Spółka Przejmowana: Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa–Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000546526; Podstawowym przedmiotem działalności Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Wobec faktu, iż połączenie Spółek nastąpi w sytuacji, gdy Spółka Przejmująca będzie jedynym wspólnikiem Centrum Zabłocie sp. z o.o., połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., a Spółce Przejmującej jako wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie będą wydawane akcje Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 k.s.h. W związku z powyższym połączenie zostanie przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 6 k.s.h., tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 oraz art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h.

Celem połączenia spółek KCI S.A. (po dokonaniu połączenia KCI S.A. oraz Jupiter S.A.) oraz Centrum Zabłocie sp. z o.o. jest bardziej efektywne wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi: doprowadzenie do powstania podmiotu gospodarczego zapewniającego konsolidację składników majątku, zbudowanie pionu nieruchomościowego w spółce Przejmującej, obniżenie kosztów działalności, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego proces połączenia nie został zakończony.

50.4 Połączenie Presspublica Sp. z o.o. i Gremi Communication Sp. z o.o. (zdarzenie po dniu bilansowym)

W dniu 30 marca 2015 r. został podpisany plan połączenia Presspublica Sp. z o.o. (Spółka przejmująca) i Gremi Communication Sp. z o.o. (Spółka przejmowana).

Wskazanie podmiotów, które mają być połączone:

Spółka przejmująca: Presspublica spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa, akta rejestrowe w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000134482,

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
 (wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Spółka przejmowana: Gremi Communication spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa, akta rejestrowe w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000379240,

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Presspublica spółki Gremi Communication w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za wydanie nowoutworzonych Udziałów Połączeniowych, które Presspublica przyzna Udziałowcom Spółki Przejmowanej zgodnie ze stosunkiem wymiany ustalają w sposób następujący:

za każde 348 udziały Gremi Communication zostanie przyznany 1 Udział Połączeniowy.

Wspólnicy Gremi Communication otrzymają Udziały Połączeniowe w następujący sposób:

Udziałowiec Gremi Communication	Procent w kapitale zakładowym Gremi Communication danego podmiotu	Liczba Udziałów Połączeniowych otrzymywanych przez danego Udziałowca
Gremi spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	51,49%	1.313
Jupiter S.A.	26,76%	682
Gremi Media S.A.	19,21%	490
KCI S.A.	2,53%	65
SUMA:		2550

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego proces połączenia nie został zakończony.

51. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Salda rozrachunków 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.	68 315	-	17 427	5 014	90 756
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	2 756	-	2 756
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 611	-	5 719	40	15 370

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, należności pozostałe.	14 767	-	2 324	62 876	79 967
Należności z tytułu dostaw i usług	1	-	1 383	152	1 536
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 435	-	5 368	44	14 847

Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Stan na 31 grudnia 2014 r.

	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	3 966	-	5 242	2 140	11 348
Koszty	493	-	2 947	132	3 572

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Stan na 31 grudnia 2013 r.

	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	926	-	917	11 135	12 978
Koszty	608	-	2 579	1 356	4 543

Transakcje z osobami powiązаныmi – koszty

Nazwisko osoby powiązanej	Wartość netto transakcji w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 w tys. zł	Wartość netto transakcji w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 w tys. zł
Dariusz Leśniak	-	70
Kazimierz Mochol	-	50
Jadwiga Wiśniowska	-	56
Krzysztof Gajda	-	84
Dorota Hajdarowicz	51	-
Agata Kalińska	-	-
Grzegorz Hajdarowicz	18	-
Razem	69	260

Wyszczególnione w niniejszej notce transakcje z jednostkami powiązаныmi należy rozpatrywać łącznie z umowami dotyczącymi ustanowionych zabezpieczeń i poręczeń wymienionymi w notce 27.

52. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

W bieżącym i poprzednim roku obrotowym badania i przeglądy sprawozdań finansowych emitenta i spółek zależnych przeprowadzało BDO Sp. z o.o., kwoty netto w tys. zł

	2014	2013
Badania i przeglądy obowiązkowe	164	172
Inne usługi poświadczające	-	-

W bieżącym i poprzednim roku obrotowym badania i przeglądy sprawozdań finansowych spółek stowarzyszonych Jupiter S.A. przeprowadzało BDO Sp. z o.o., kwoty netto w tys. zł

	2014	2013
Badania i przeglądy obowiązkowe	231	184
Inne usługi poświadczające	-	120

53. Wynagrodzenie osób nadzorujących i zarządzających

Nie istnieją umowy zawarte pomiędzy Emitentem, a osobami zarządzającymi nim, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Jupiter S.A. z innym podmiotem w wyniku przejęcia.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wyniosły 64,3 tys. zł.

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Kwota wynagrodzenia za rok 2014	Kwota wynagrodzenia za rok 2013
-----------------	--------------------	---------------------------------	---------------------------------

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

		(w PLN)	(w PLN)
Dorota Hajdarowicz	Przewodnicząca,	22 071	46 258
Piotr Łysek	Członek	6 097	31 758
Zofia Hajdarowicz	Członek	-	7 500
Andrzej Zdebski	Członek	-	7 500
Jan Pamuła	Członek	-	7 500
Kazimierz Hajdarowicz	Członek	10 032	7 097
Jarosław Knap	Członek	4 032	7 097
Bogusław Kośmider	Członek	10 032	7 097
Ewa Machnik –Ochała	Członek	6 000	-
Iwona Michno - Faron	Członek	6 000	-
Razem		64 264	121 807

W roku 2014, a także w roku 2013 Jupiter S.A. nie wypłacił żadnych nagród ani wynagrodzeń z zysku członkom organów nadzorczych Spółki oraz nie zatrudniał pracowników.

Informacja na temat wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Jupiter S.A. wypłaconego przez spółki zależne i stowarzyszone z tytułu równoczesnego zasiadania w organach zarządzających i nadzorczych tych spółek w 2014 roku została przedstawiona w poniższej tabeli.

Imię i nazwisko	Kwota wynagrodzenia za rok 2014 (w PLN)	Kwota wynagrodzenia za rok 2013 (w PLN)
Grzegorz Hajdarowicz	30 000	98 500
Dorota Hajdarowicz	39 000	48 951
Piotr Łysek	7 000	9 666
Kazimierz Hajdarowicz	18 000	-
Ewa Machnik-Ochała	6 000	-
Iwona Michno-Faron	-	-
Agata Kalińska	30 138	15 000
Zofia Hajdarowicz	-	10 000
Jarosław Knap	18 000	24 097
Bogusław Kośmider	12 000	29 774
Razem	160 138	235 988

54. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom zbyć posiadane akcje własne lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	293	-
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	44 540	44 250
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45 813	27 266
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-230	-1 700
Zadłużenie netto	90 416	69 816

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Kapitał własny	279 104	283 574
Kapitał i zadłużenie netto	369 520	353 390
Wskaźnik dźwigni	24,47%	19,76%

W związku z otrzymaniem zaliczki tytułem sprzedaży nieruchomości wskaźnik dźwigni na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. zwiększył się w stosunku do roku poprzedniego i pozostaje dalej na bezpiecznym poziomie.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

55. Analiza wrażliwości

Rok 2014

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej*				Ryzyko zmiany kursu EUR				Inne ryzyko cenowe*			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+100 pb	-100 pb	+100 pb	-100 pb	Zmiana kursu +5%	Zmiana kursu -5%	Zmiana kursu +5%	Zmiana kursu -5%	+ 20%	- 20%	+20%	- 20%
Aktywa finansowe													
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	-28
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	72 638	201	-201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	161 291	-	-	-	-	-	-	-	-	32 258	-32 258	-	-
Wpływ na aktywa finansowe		201	-201							32 258	-32 258	28	-28
Zobowiązania finansowe													
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	44 540	110	-110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe		110	-110										
Razem zwiększenie / zmniejszenie		311	-311							32 258	-32 258	28	-28

*analiza ryzyka dotyczy okresu najbliższych 12 m-cy następujących od dnia
W obliczeniach nie uwzględniono wpływu podatku dochodowego.

W tabeli zaprezentowano tylko te pozycje aktywów i zobowiązań finansowych, które są narażone na ryzyko rynkowe.
Przez wpływ na kapitał należy rozumieć wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny.
Ryzyko kursowe nie wystąpiło dla żadnej kategorii aktywów na prezentowane okresy sprawozdawcze.

Założenia analizy wrażliwości przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 2014 nie zmieniły się w stosunku do okresu poprzedniego.

Na ryzyko stopy procentowej narażone są w pewnym stopniu również środki pieniężne, z uwagi na wpływ jaki mają wahania referencyjnych stóp procentowych na efektywną stopę procentową krótkoterminowych depozytów bankowych. Jednak z uwagi na niewielką średnią wartość stanów depozytów krótkoterminowych w posiadaniu Grupy ryzyko to jest nieistotne.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

W wyniku przeprowadzonej dla okresu rocznego analizy ustalono możliwy wpływ ryzyka rynkowego na wynik finansowy Grupy w wysokości +/- 32 569 tys. zł, natomiast możliwy wpływ tego ryzyka na kapitał w wysokości +/- 28 tys. zł.

Rok 2013

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej*				Ryzyko zmiany kursu EUR				Inne ryzyko cenowe*			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+100 pb	-100 pb	+100 pb	-100 pb	Zmiana kursu +5%	Zmiana kursu -5%	Zmiana kursu +5%	Zmiana kursu -5%	+ 20%	- 20%	+20%	- 20%
Aktywa finansowe													
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 700	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	315	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63	-63
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	62 503	54	-54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 413	-	-	-	-	-	-	-	-	283	-283	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	160 951	-	-	-	-	-	-	-	-	32 190	-32 190	-	-
Wpływ na aktywa finansowe		54	-54	-	-	-	-	-	-	32 473	-32 473	63	-63
Zobowiązania finansowe													
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	44 250	126	-126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe		126	-126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zwiększenie / zmniejszenie		180	-180	-	-	-	-	-	-	32 473	-32 473	63	-63

*analiza ryzyka dotyczy okresu najbliższych 12 m-cy następujących od dnia

W obliczeniach nie uwzględniono wpływu podatku dochodowego.

W tabeli zaprezentowano tylko te pozycje aktywów i zobowiązań finansowych, które są narażone na ryzyko rynkowe.

Przez wpływ na kapitał należy rozumieć wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny.

Założenia analizy wrażliwości przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 2013 nie zmieniły się w stosunku do okresu poprzedniego.

Na ryzyko stopy procentowej narażone są w pewnym stopniu również środki pieniężne, z uwagi na wpływ jaki mają wahania referencyjnych stóp procentowych na efektywną stopę procentową krótkoterminowych depozytów bankowych. Jednak z uwagi na niewielką średnią wartość stanów depozytów krótkoterminowych w posiadaniu Grupy ryzyko to jest nieistotne.

W wyniku przeprowadzonej dla okresu rocznego analizy ustalono możliwy wpływ ryzyka rynkowego na wynik finansowy Grupy w wysokości +/- 32 653 tys. zł, natomiast możliwy wpływ tego ryzyka na kapitał w wysokości +/- 63 tys. zł.

56. Pozycje pozabilansowe

Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

56.1 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 wiarytelności 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: nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00020107/3 oraz nieruchomość położoną w Karniowicach, objętą księgą wieczystą KR2K/00019998/5

W związku z faktem, iż wiarytelności Emitenta z tytułu obligacji serii H nie były już od tego momentu zabezpieczone na nieruchomości należącej do Presspublica Sp. z o.o., wygasła 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.

56.2 Zabezpieczenia z tytułu emisji obligacji serii I

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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

56.3 Zabezpieczenia na nieruchomościach z tytułu oferty złożonej przez Grzegorza Hajdarowicza na rzecz Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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, 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. 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, a która opisana została we wcześniejszym punkcie niniejszego sprawozdania.

W sprawozdaniach finansowych Emitenta wartość w/w nieruchomości wykazywana jest według operatu sporządzonego przez uprawnionego biegłego w wysokości 63.460.000 zł.

W związku z faktem, iż na zabezpieczenie potencjalnych przyszłych zobowiązań Grzegorza Hajdarowicza posłużyły nieruchomości należące do spółki zależnej Emitenta, oraz poręczenie tej spółki, Grzegorz Hajdarowicz zawarł z KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie – SKA umowę o udzielenie zabezpieczeń, w których określono szczegółowe warunki, na jakich dokonano ustanowienia zabezpieczeń, w tym również przysługujące z tego tytułu wynagrodzenie. W celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń, jakie mogą w przyszłości zaistnieć w związku z realizacją zabezpieczeń, Grzegorz Hajdarowicz udzielił zabezpieczenia w postaci weksla własnego in blanco.

56.4 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. 27.11. 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.

56.5 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.

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

Na skutek zawarcia przez Emitenta i spółkę KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - Spółka komandytowa 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 Spółka komandytowa 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 Spółka komandytowa 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.

56.7 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.

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

W dniu 3 grudnia 2013 roku ustanowiony został przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza zastaw skarbowy na należących do Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – SKA (dalej: „Rybitwy SKA”) wierzytelnościach pieniężnych z tytułu pożyczki udzielonej przez Rybitwy SKA na rzecz Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta SKA (pożyczka na kwotę 15.000.000 zł z dnia 1 sierpnia 2013 roku, zmieniona aneksem z dnia 4 listopada 2013 roku). Kwota należności zabezpieczonej zastawem wynosi 9.252.156 zł. Podstawą ustanowienia zastawu była deklaracja VAT-7K z dnia 11.10.2013 roku dla podatku od towarów i usług za III kwartał 2013 roku. Ustanowienie w/w zastawu nastąpiło w związku z wystąpieniem przez Rybitwy SKA o prolongatę terminu zapłaty podatku od towarów i usług za III kwartał 2013 roku. Decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza, termin ten został przedłużony do dnia 31 marca 2014 roku. W związku z brakiem zapłaty pełnej kwoty podatku w przepisowym terminie, w dniu 10 kwietnia 2014 roku oraz 17 kwietnia 2014 roku Rybitwy SKA otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza zawiadomienia o zajęciu prawa majątkowego stanowiącego wierzytelność 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.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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 zawieszono zostało również postępowanie egzekucyjne. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent terminowo reguluje płatności ratalne wynikające z wydanej decyzji.

56.9 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.

56.10 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 56.12 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

56.11 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 ziszczył się warunek zawieszający, Emitent począwszy od dnia 1 września 2014 roku jest pomiotem solidarnie zobowiązany do spłaty opisanej powyżej wierzytelności kredytowej na rzecz Getin Noble Bank S.A.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.** (wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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

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 uiszczonej przez LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową w związku z zawartą w dniu 28 lipca 2013 roku przedwstępną umową sprzedaży nieruchomości, o której mowa powyżej, umowa o ustanowienie zabezpieczeń z dnia 9 maja 2014 roku uzupełniona została porozumieniem z dnia 29 sierpnia 2014 roku. Porozumienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przewiduje obowiązek dokonania zwrotu całej kwoty w wysokości 15.600.000 zł przez Gremi Communication Sp. z o.o. na rzecz Jupiter S.A. w terminie do dnia 31.12.2015 roku.

W związku z połączeniem Jupiter S.A. z KCI S.A., jakie miało miejsce w dniu 13 kwietnia 2015 roku, podmiotem zobowiązaniem solidarnie do spłaty kredytu wobec Getin Noble Bank S.A., jest - na zasadzie sukcesji uniwersalnej - KCI S.A."

56.12 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 56, 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.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. spółka KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A. otrzymała zabezpieczenie dla udzielonych pożyczek w formie weksli in blanco. Łączna wartość udzielonych pożyczek wraz z odsetkami zabezpieczonych wekslami na dzień bilansowy to 4.749 tys. zł.

Aktywa i zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane przez Gremi Media S.A. zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2014 r. opublikowanym w dniu 21 kwietnia 2015 r.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

W związku z zawarciem w dniu 27 sierpnia 2014 roku przez KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie (jako kupującym) przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawa własności budynków i urządzeń, dotyczącej nieruchomości zlokalizowanej w Krakowie – Podgórz, a objętej KW nr KR1P 00180143/4 oraz KR1P/00181081/8, spółka KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna zobowiązana była do zapłaty zadatków na rzecz sprzedających. Jako zabezpieczenie zwrotu zadatków ustanowione zostały przez sprzedających hipoteki w kwotach 1.437.500 zł (na KW nr KR1P 00180143/4) oraz 4.312.500 zł (na KW nr KR1P/00181081/8), oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 §1 pkt 5 kpc.

57. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych 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 przypada 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 Giełdzie 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.

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1 829 sztuk Obligacji objęła spółka zależna Gremi Media S.A., która w trakcie I półrocza 2014 r. zbyła na rynku wtórnym 966 sztuk obligacji i na dzień 30 czerwca 2014 r. 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 Krowodrza S.A. na nieruchomościach położonych w Karniowicach,
- 4) Presspublica Sp. z o.o. – na nieruchomości położonej w Koninku,
- 5) Jupiter S.A. – na nieruchomości położonej w Krakowie przy ul. Wrocławskiej,

Po dniu bilansowym nastąpiła zmiana w zabezpieczeniu obligacji zgodnie z warunkami określonymi szczegółowo w Warunkach emisji obligacji, co zostało opisane w notcie 28.7.

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

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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

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

Ustanowiona przez Jupiter S.A. w/w hipoteka na nieruchomości składającej się z działek gruntowych zlokalizowanych przy ul. Wrocławskiej została ustanowiona na aktywach o znacznej wartości (ich wartość stanowi wartość większą niż wyrażona w złotych równowartość 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 wyniosła 9.234.900 zł.

Pomiędzy Jupiter S.A. i podmiotem na rzecz którego ustanowiono hipotekę oraz pomiędzy osobami zarządzającymi tymi podmiotami nie występowały 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 użytkownika 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 użytkownika 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 użytkownika 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 użytkownika 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 użytkownika 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 użytkownika wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,3436 ha, położonej w Krakowie objętej księgą wieczystą KR1P/00240981/9,
- na prawie użytkownika 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 użytkownika 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

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

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.

58. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

W ocenie Emitenta kluczowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Jupiter w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą:

- Planowa realizacja postanowień przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Wrocławskiej w Krakowie na rzecz LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową;
- Planowana sprzedaż przez spółkę zależną KCI Development Sp. z o.o. – Centrum Zabłocie – SKA zasobów nieruchomościowych zlokalizowanych przy ul. Lipowej oraz ul. Romanowicza w Krakowie;
- Połączenie z KCI S.A., które miało miejsce w dniu 13 kwietnia 2015 r.
- Konsekwentna realizacja założeń restrukturyzacyjnych przez spółki z branży mediowej – Presspublica Sp. z o.o. i Gremi Communication Sp. z o.o.
- Czynniki natury makroekonomicznej, w tym w kontekście sytuacji geopolitycznej i kryzysu na Ukrainie, koniunktura na krakowskim rynku nieruchomości, poziom stóp procentowych, dostępność do finansowania.

59. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

60. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu zgodnie z wiedzą Zarządu KCI S.A. nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej Jupiter transakcje zawarte na warunkach innych niż rynkowe z podmiotami powiązanymi.

61. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W dniu 1 września 2014 r. Zarząd Jupiter S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 16/2014 poinformował, że został spełniony warunek zawieszający, warunkujący przystąpienie Jupiter S.A. do długu umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 r. zawartej pomiędzy Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, a Gremi Communication Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, tj. w terminie do dnia 31 sierpnia 2014 r. nie nastąpiło połączenie Spółki KCI S.A. ze spółką Jupiter S .A. i tym samym Jupiter S.A. przystąpiła do długu wynikającego z w/w kredytu. Szczegółowe informacje na ten temat zawarte są w nocie nr 56 "Zobowiązania pozabilansowe".

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

62. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Z punktu widzenia istotności, kluczowymi dla Emitenta zdarzeniami, mającymi wpływ na ocenę jego sytuacji, są opisane szczegółowo we wcześniejszych częściach niniejszego sprawozdania następujące zdarzenia:

- podpisanie w dniu 28 lipca 2014 roku przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Wrocławskiej w Krakowie na rzecz LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową;
- przystąpienie do długu Gremi Communication Sp. z o.o. wobec Getin Noble Bank S.A.
- połączenie z KCI S.A.,

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

W tracie roku 2014 r. Grupa Kapitałowa nie dokonała odpisów aktualizujących zapasów.

64. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały zaprezentowane w formie tabelarycznej poniżej

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów					
	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i należności	Odpis aktualizujące grupę aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	Odpis aktualizujący wartości niematerialne	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych- udziały i akcje
Stan na dzień 31.12.2013 r., w tym:	13 979	-	-	-	352
-wobec jednostek powiązanych	11 980	-	-	-	-
-wobec jednostek pozostałych	1 999	-	-	-	352
Zwiększenia, w tym:	302	518	-	-	-
-wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
-wobec jednostek pozostałych	302	-	-	-	-
Wykorzystanie, w tym:	-502	-	-	-	-
-wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
-wobec jednostek pozostałych	-502	-	-	-	-
Przekwalifikowanie jednostek, w tym:	-	-	-	-	-
-wobec jednostek powiązanych	-11 980	-	-	-	-
-wobec jednostek pozostałych	11 980	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Jupiter Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach złotych)

Zmniejszenia, w tym:	-304	-	-	-	-201
-wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
-wobec jednostek pozostałych	-304	-	-	-	-201
Stan na dzień 31.12.2014 r, w tym:.	13 475	518	-	-	151
-wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
-wobec jednostek pozostałych	13 475	-	-	-	151

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

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw znajdują się w notach 26, 33 i 40.

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały umieszczone w notce 26.

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

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne transakcje nabycia jak i również istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

68. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa Jupiter nie posiadała zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

69. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

70. 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 skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Grupy, w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r, nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

71. 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.

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

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

W trakcie roku 2014 roku nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

74. 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.

Sprawozdanie podpisuje Zarząd KCI S.A.

Grzegorz Hajdarowicz
Prezes Zarządu

Agata Kalińska
Wiceprezes Zarządu

Monika Cieślik
Odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Kraków, 30 kwietnia 2015 r.