

ODPOWIEDZI NA PYTANIA AKCJONARIUSZY ZADANE NA ZWZA W DNIU 29 MAJA – JUPITER NFI S.A.

Pytania z załącznika nr 1:

Pytania A i B

Z uwagi na to, iż postępowania przed Komisją Nadzoru Finansowego nie zostały zakończone, a Spółka Jupiter złożyła wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy – postępowanie jest w toku, w związku z tym zarząd powołując się na art. 428 ksh nie udziela odpowiedzi na pytania.

Pytanie C

Pytanie nie dotyczy okresu objętego ZWZA tj. roku 2012 oraz podmiotu, którego dotyczy ZWZA. Ponadto informacje na ten temat, m.in. są zamieszczone na stronie w sekcji pytania i odpowiedzi (odpowiedź z dnia 2010-07-19 – odpowiedzi udzielone na pytania zadane podczas walnego zgromadzenia).

Pytanie D

Pytanie nie dotyczy okresu objętego ZWZA tj. roku 2012. Spółka odpowiadała już na pytanie związane z tą transakcją w dniu 29 czerwca 2012 roku raportem bieżącym nr 21/2012.

Pytanie E

Z uwagi na to, iż postępowania przed Komisją Nadzoru Finansowego nie zostały zakończone, a Spółka Jupiter złożyła wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy – postępowanie jest w toku, w związku z tym zarząd powołując się na art. 428 ksh nie udziela odpowiedzi na pytania.

Pytanie F

Strategia funduszu jest realizowana adekwatnie do warunków gospodarczych i rynkowych, uwzględnia działanie w warunkach panującego kryzysu ekonomicznego, co znajduje swoje odzwierciedlenie w wynikach. Kwestie projektów deweloperskich i ich realizacji ściśle uzależnione są od uwarunkowań rynku i możliwości ich realizacji.

Pytania z załącznika nr 2:

Pytanie I

1. Pytanie o jednostkowe sf Jupiter.

Czynnikiem który zadecydował o rozpoznaniu w 2012 roku utraty wartości było zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości posiadanej przez KCI PTR o której emitent informował w raporcie bieżącym nr 8/2013 w dniu 12 kwietnia 2013 roku. Zgodnie z warunkami przedwstępnej umowy KCI PTR uzyska określoną cenę sprzedaży. Cena ta posłużyła do ujęcia wyceny nieruchomości w wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym KCI PTR a przez to pośrednio do określenia wartości udziałów KCI PTR w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jupiter NFI za 2012 rok.

Cena nieruchomości jest niższa od wartości godziwej ustalonej przez rzeczoznawcę, według której

prezentowane były nieruchomości w sprawozdaniach śródrocznych za 2012 rok. W związku z tym Zarząd emitenta zdecydował o rozpoznaniu utraty wartości posiadanych udziałów w KCI PTR, skutkującej zmniejszeniem wyniku finansowego oraz wycofaniem skutków wyceny udziałów z kapitału z aktualizacji wyceny. Utrata wartości została rozpoznana w sprawozdaniu jednostkowym Jupiter NFI w odniesieniu do posiadanych przez emitenta udziałów w KCI PTR, stanowiących około 51% kapitału zakładowego tej spółki.

W przypadku drugiego udziałowca KCI PTR - KCI Krowodrza Sp. z o.o. nie doszło do utraty wartości. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości udziałów KCI PTR posiadanych przez KCI Krowodrza Sp. z o.o., stanowiących około 49% wartości kapitału zakładowego, nie stwierdzono utraty wartości w odniesieniu do tej części udziałów ze względu na odmienną niż w przypadku Jupiter NFI relację ceny nabycia udziałów oraz aktywów netto KCI PTR. W konsekwencji, strata poniesiona przez KCI PTR związana z wyceną nieruchomości nie skutkowałą zmniejszeniem aktywów netto KCI Krowodrza (spółka w 100% zależna od Jupiter NFI) i w związku z tym nie stwierdzono również przesłanek utraty wartości udziałów KCI Krowodrza Sp. z o.o. posiadanych przez Jupiter NFI.

2. Spółka odpowiadała już na pytanie związane z tą transakcją w dniu 29 czerwca 2012 roku raportem bieżącym nr 21/2012. KCI Park Technologiczny Rybitwy Sp. z o.o. nie utworzył w roku 2012 odpisu na utratę wierzytelności, o których mowa w pytaniu.

Pytanie II

1. Pytanie o skonsolidowane sf za 2012 nota 40 str.51

Straty z tytułu utraty wartości aktywów w kwocie 2.089 tys. zł wyszczególnione w nocie 40 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą następujących pozycji:

- . 332 tys. zł wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych przez KCI Park Technologiczny Rybitwy Sp. z o.o. na rzecz podmiotu trzeciego w związku z istniejącym ryzykiem co do możliwości ich odzyskania,

- . 164 tys. zł wierzytelności przysługujących KCI Centrum Zabłocie Sp. z o.o. od różnych podmiotów.

- . 1.593 tys. zł odpisów dotyczących grupy Forum XIII Alfa, w tym głównie:

- 575 tys. zł z tytułu utworzonych odpisów na należności odsetkowe od pożyczek Autocash, naliczonych w 2012 roku w spółce Gremi Media SA i Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o.

- 150 tys. zł z tytułu odpisów aktualizujących utworzonych przez Gremi Media SA na należności odsetkowe od wierzytelności Silesia Capital Fund SA, które zostały naliczone w 2012 roku.

- odpisy z innych tytułów dotyczących grupy Forum XIII Alfa, które zostały rozwiązane w tym samym roku obrotowym i składają się na kwotę rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości, ujawnionej również w nocie 40 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Jupiter NFI.

2. Ostateczne rozliczenie księgowe połączenia Forum XIII Alfa Sp. z o.o. i Jupiter ujęte w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok nastąpiło w związku z objęciem kontroli nad tą spółką przez Jupiter NFI SA w 2011 roku. Dla celów ostatecznego rozliczenia połączenia zastosowano metodę wyceny udziałów niekontrolujących w wartości godziwej. Metoda ta jest jedną z dwóch metod dopuszczonych zgodnie z MSSF 3 par. 19, tj. metoda proporcjonalnego udziału oraz metoda wartości godziwej.

W konsekwencji zastosowania wymienionej metody, wartości godziwe udziału jednostki przejmującej w jednostce przejmowanej oraz udziału niedającego kontroli ustalone w przeliczeniu na jedną akcję mogą się różnić. Główna różnica może wynikać z uwzględnienia premii za kontrolę w wartości godziwej udziału jednostki przejmującej w jednostce przejmowanej lub przeciwnie, z uwzględnienia w wartości godziwej udziału niedającego kontroli dyskonta z tytułu braku kontroli. Udziały niekontrolujące wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym Jupiter NFI związane są m.in. z udziałami niekontrolującymi wykazywanymi w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Forum XIII Alfa, które to sprawozdanie podlega konsolidacji przez Jupiter NFI. Na dzień 31.12.2011 i na dzień objęcia kontroli (25.10.2011) udziały niekontrolujące w grupie Forum XIII Alfa związane były z istnieniem akcjonariatu mniejszościowego w spółce zależnej od Forum XIII Alfa, tj. Gremi Solution SA (obecnie Gremi Media SA), której akcje są notowane na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie. Dla celów wyceny udziałów niekontrolujących w wartości godziwej zastosowano kurs giełdowy akcji Gremi Solution SA z dnia objęcia kontroli, wynoszący 2,2 zł za akcję. Przy zastosowaniu wymienionego kursu wartość udziałów niekontrolujących, stanowiących 54,82% udziałów w kapitale zakładowym, wyniosła 5.983 tys. zł. Dodatkowo na wartość udziałów niekontrolujących złożyła się wartość aktywów netto przypadających na udziałowców mniejszościowych (1,54%) w grupie Forum XIII Alfa, tj. 198 tys. zł.

Pytanie III.

1. Realizując plany zaangażowania Grupy Jupiter w projekty medialne Spółki Jupiter NFI SA, GM SA oraz Forum XIII Alfa Sp. Z o.o. objęły udziały w Gremi Communication Sp. Z o.o. Zostało to opisane w raportach okresowych Spółek. Realizacja całości porozumienia z dnia 28 czerwca 2012r ma, zgodnie z aneksem z 31 grudnia 2012 roku, nastąpić do końca 2013 roku.
2. Rozwiązanie umowy o zarządzanie nastąpiło z dniem zawarcia Porozumienia rozwiązującego, t. z dniem 23 stycznia 2013 roku. Strony jednak w § 3 ust. 2 tego porozumienia potwierdziły, że wobec wejścia w życie z dniem 1.01.2013 roku ustawy o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji, wstrzymały od dnia 1 stycznia 2013 roku wykonywanie umowy a w związku z tym nie istnieje obowiązek ustalania i wypłacania wynagrodzenia za okres od dnia 1 stycznia 2013 do dnia rozwiązania umowy tj. do dnia 23 stycznia 2013 roku.
3. Postanowienia umowy o zarządzanie wyłączają możliwość wystąpienia z takim roszczeniem wobec firmy zarządzającej (oraz jej organów).
4. Z tytułu umów przedwstępnych z 21 września i 6 października 2011 roku Jupiter NFI S.A. nie posiada zobowiązań. Stroną tych umów jest Gremi GH. Na dzień 31.12.2012 rok Jupiter NFI SA nie był bezpośrednim udziałowcem Gremi Media Sp. Z o.o. z tytułu realizacji w/w umów przedwstępnych.
5. Jupiter rozpoczął proces restrukturyzacji Grupy, w pierwszej kolejności realizując połączenia ze spółkami w 100% zależnymi, w tym KCI Krowodrza. Pozostałe Spółki podejmują działania zmierzające do jak najefektywniejszego wykorzystania posiadanych aktywów w obecnej sytuacji rynkowej.
6. Jedynym aktywem spółki KCI PTR (obecnie Gremi Development Sp. Z o.o. Rybitwy SKA) jest nieruchomość. Spółka realizując strategię miała możliwość prowadzenia projektu bądź zbycia ziemi. Działając w obecnej sytuacji rynkowej Spółka podjęła decyzję o zbyciu. Po

zrealizowaniu połączenia Jupiter NFI z KCI Krowodrza, Spółka stanie się w 100% zależna od Jupiter NFI S.A.

7. Wg wiedzy zarządu Jupiter NFI plany te nadal są aktualne. Zarząd Jupiter NFI podziale stanowisko Zarządu GM SA w sprawie ceny emisyjnej nowych akcji.