

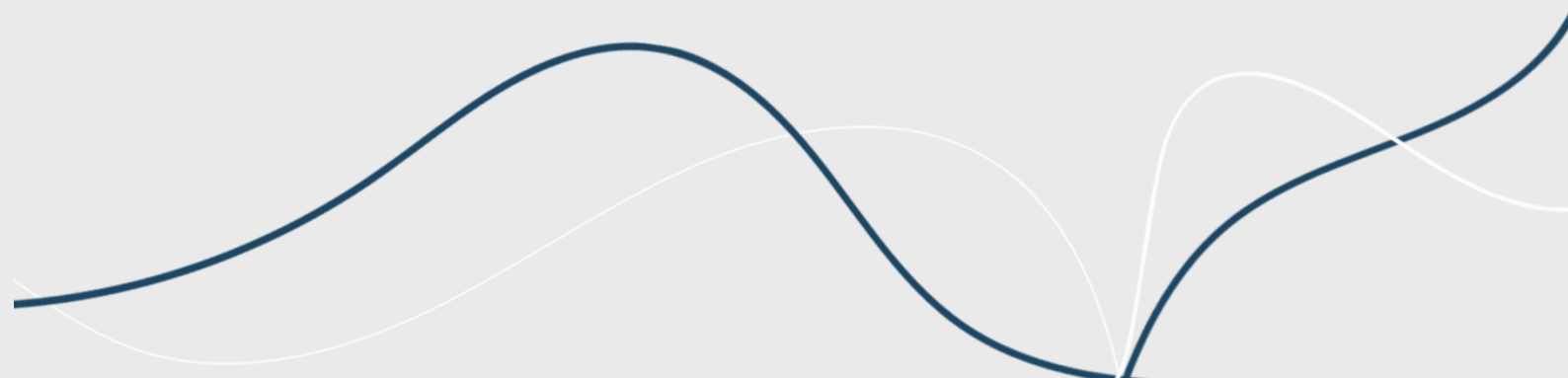
JRHOLDING

ASI S.A.

Raport okresowy
JR HOLDING ASI S.A.
z działalności w I kwartale 2022 r.

Raport sporządzony został przez spółkę JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna siedzibą w Krakowie (dalej również: Spółka, JRH, Emitent), zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Kraków, dnia 16 maja 2022 r.



LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy i Partnerzy,

Podobnie jak w poprzednich kwartałach, JR HOLDING kontynuuje działalność inwestycyjną koncentrując się na pozyskaniu do portfela perspektywicznych biznesów w celu zapewnienia długoterminowego wzrostu wartości Spółki. W pierwszym kwartale zwiększyliśmy zaangażowanie w Femion Technology, zawarliśmy porozumienie dot. kluczowych warunków inwestycji (Term-sheet) ze spółką The Batteries którą postrzegamy jako jedną z kluczowych inwestycji JR HOLDING oraz uczestniczyliśmy w zamknięciu nowej rundy inwestycyjnej dla spółki Pergamin, która odbyła się przy wycenie ok. 3-krotnie wyższej w porównaniu do naszego wejścia inwestycyjnego. Innymi istotnymi zdarzeniami dot. portfela inwestycyjnego, już po dacie bilansowej, było zawarcie umowy inwestycyjnej ze spółką Flexee, czy też sprzedaż z realizacją istotnego zysku części pakietu akcji spółki Prometheus jednocześnie pozyskując do firmy inwestora branżowego, który będzie wspierać dalszy rozwój biznesu.

Istotnym wydarzeniem, na które chciałbym zwrócić Państwa uwagę, było również złożenie przez Spółkę w dn. 14 maja br. wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zatwierdzenia prospektu Spółki dot. przeniesienia notowań z rynku NewConnect na rynek regulowany GPW. Zgodnie z zapowiedziami z ubiegłego roku i podjętymi uchwałami, realizowaliśmy prace wewnętrzne dot. przygotowania firmy do przejścia na główny parkiet. Mam przyjemność przekazać, że pierwszy kluczowy krok w tym procesie został zrealizowany.

Przekazując informacje o biznesie i działaniach firmy w pierwszym kwartale, nie sposób pominąć wydarzeń mających miejsce za naszą wschodnią granicą, tj. wojny w Ukrainie i niezliczonej ilości ludzkich tragedii jakie wojna za sobą niesie. JR HOLDING aktywnie angażuje się w działania pomocowe i pomoc humanitarną, zarówno przekazując bezpośrednie wsparcie finansowe jak i uczestnicząc w akcjach stowarzyszeń biznesowych takich, jak Corporate Connections, gdzie wspólnie z innymi przedsiębiorcami staramy się pomóc w największym możliwym stopniu.

Dziękując Państwu za zainteresowanie Spółką zapraszam do zapoznania się z raportem za pierwszy kwartał 2022 r.

Z poważaniem

Prezes Zarządu
January Ciszewski

Spis treści:

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 R.	6
1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w PLN)	6
1.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w PLN)	7
1.3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w PLN)	8
1.4.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w PLN)	9
3.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA	10
3.1.	Informacje ogólne	10
3.2.	Portfel inwestycyjny	14
4.	Podstawa sporządzenia	23
4.1.	Opis przyjętych zasad (polityka) rachunkowości	25
4.2.	Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków	36
4.3.	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – zastosowanie MSSF po raz pierwszy	36
4.4.	Efekt zastosowania MSSF po raz pierwszy	37
5.	Zestawienie lokat Emitenta	49
6.	SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA	53
6.1.	Należności	53
6.2.	Inwestycje (akcje i udziały)	53
6.3.	Pożyczki udzielone	56
6.4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
6.5.	Kapitał	56
6.6.	Średnia ważona liczba akcji	58
6.7.	Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	58
6.8.	Zobowiązania z tytułu pożyczek	58
6.9.	Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji	58
6.10.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	59
6.11.	Zyski/(Straty) z inwestycji	59
6.12.	Koszty operacyjne	59
6.13.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	60
6.14.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	60
6.15.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	61
6.16.	Poręczenia, gwarancje, zabezpieczenia	61
6.17.	Ryzyka dotyczące instrumentów finansowych	61
6.18.	Zarządzanie kapitałem	63

6.19. Informacje o wynagrodzeniach oraz świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego	63
6.20. Informacje o sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta	63
6.21. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich wielkość, rodzaj lub częstotliwość	63
6.22. Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	63
6.23. Wypłacone dywidendy	63
7. DODATKOWE WYJAŚNIENIA	64
7.1. Komentarz Zarządu Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta jego sytuację finansową i osiągnięte wyniki w danym kwartale	64
7.2. Istotne zdarzenia w I kwartale 2022 r.	64
7.3. Istotne zdarzenia po dniu 31 marca 2022 r.	65
7.4. Prognozy finansowe	66
7.5. Informacje na temat aktywności Emitenta oraz Grupy Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności.	66
7.6. Zatrudnienie	66
7.7. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	67
8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	74

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

	za okres		za okres	
	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
	PLN	PLN	EUR	EUR
Zyski/(Strata) z inwestycji	(55 135 067,99)	(77 220 275,50)	(11 864 147,87)	(16 889 454,63)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(55 476 008,67)	(77 685 734,54)	(11 937 512,62)	(16 991 258,84)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(55 951 650,44)	(77 730 963,45)	(12 039 862,81)	(17 001 151,21)
Zysk/(Strata) netto	(41 801 864,44)	(63 107 691,45)	(8 995 064,65)	(13 802 780,22)
Całkowite dochody ogółem	(41 801 864,44)	(63 107 691,45)	(8 995 064,65)	(13 802 780,22)
Średnia ważona liczba akcji	40 566 845	38 826 738	40 566 845	38 826 738
Podstawowy zysk/(strata) na akcję (w zł)	(1,03)	(1,63)	(0,22)	(0,36)
Rozwodniony zysk/(strata) na akcję (w zł)	(1,03)	(1,63)	(0,22)	(0,36)
Przepływy pien. netto z dział. operacyjnej	3 135 500,79	833 893,69	674 707,52	182 387,46
Przepływy pien. netto z dział. inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy pien. netto z dział. finansowej	(597 900,14)	417 161,25	(128 658,15)	91 240,62
Przepływy pieniężne netto razem	2 537 600,65	1 251 054,94	546 049,37	273 628,08

	stan na		stan na	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa/Pasywa razem	398 257 608,32	776 429 867,21	85 600 775,57	166 605 125,68
Inwestycje (akcje i udziały)	373 989 865,70	765 935 308,82	80 384 710,52	164 353 219,50
Kapitał własny	262 767 137,36	591 871 207,37	56 478 696,91	127 002 812,56
Kapitał podstawowy	4 065 460,80	3 900 000,00	873 822,85	836 856,00
Zobowiązania długoterminowe	44 351 412,00	131 602 019,00	9 532 812,90	28 238 958,65
Zobowiązania krótkoterminowe	91 139 058,96	52 956 640,84	19 589 265,76	11 363 354,47
Liczba akcji	40 654 608	39 000 000	40 654 608	39 000 000
Akcje własne	58 000	192 000	58 000	192 000
Wartość księgowa na jedną akcję	6,47	15,25	1,39	3,27

Zastosowane kursy walut:

- 1) Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przelicza się na walutę EUR wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na dzień 31.03.2022 r. wg kursu 4,6525 PLN/EUR,
 - na dzień 31.03.2021 r. wg kursu 4,6603 PLN/EUR,
- 2) Poszczególne pozycje rachunku zysku i strat, sprawozdania z innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przelicza się na walutę EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym
 - do dnia 31.03.2022 r. wg kursu 4,6472 PLN/EUR,
 - do dnia 31.03.2021 r. wg kursu 4,5721 PLN/EUR

2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 R.

1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w PLN)

AKTYWA	Nota	31.03.2022	31.03.2021
Aktywa trwałe		101 238,27	88 077,10
Rzeczowe aktywa trwałe		-	563,83
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		19 725,00	-
Pozostałe należności długoterminowe		81 513,27	87 513,27
Pożyczki udzielone długoterminowe		-	-
Aktywa obrotowe		398 156 370,05	776 341 790,11
Należności z tytułu sprzedaży inwestycji	6.1	3 749 889,00	891 000,00
Należności z tytułu zakupu inwestycji	6.1	10 239 652,37	1 177 800,00
Należności handlowe oraz pozostałe	6.1	251 657,09	63 045,31
Należności z tytułu podatku dochodowego		244 603,00	985 618,50
Inwestycje (akcje i udziały)	6.2	373 989 865,70	765 935 308,82
Pożyczki udzielone	6.3	6 779 543,36	3 451 697,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.4	2 901 159,53	3 837 320,48
AKTYWA RAZEM		398 257 608,32	776 429 867,21

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.03.2022	31.03.2021
Kapitał własny		262 767 137,36	591 871 207,37
Kapitał podstawowy	6.5	4 065 460,80	3 900 000,00
Kapitał zapasowy		657 423 768,27	149 801 858,12
Pozostałe kapitały rezerwowe		20 000 000,00	20 000 000,00
Zyski/(straty) zatrzymane		(418 203 052,77)	419 207 875,83
Akcje własne		(519 038,94)	(1 038 526,58)
Zobowiązania długoterminowe		44 351 412,00	131 602 019,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.7	44 351 412,00	131 602 019,00
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania			
Zobowiązania krótkoterminowe		91 139 058,96	52 956 640,84
Zobowiązania z tytułu pożyczek	6.8	-	86 447,40
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania			
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji	6.9	61 995 279,00	50 635 279,00
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	6.10	29 143 779,96	2 234 914,44
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		398 257 608,32	776 429 867,21

1.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w PLN)

	Nota	31.03.2022 r.	31.03.2021 r.
Aktualizacja wartości inwestycji	6.11	(68 271 330,74)	(82 942 483,40)
Zysk z tytułu sprzedaży inwestycji	6.11	13 101 977,70	5 690 275,68
Pozostałe przychody z inwestycji	6.11	34 285,05	31 932,22
Zyski/(Strata) z inwestycji		(55 135 067,99)	(77 220 275,50)
Koszty działalności operacyjnej	6.12	(297 440,68)	(497 375,04)
Pozostałe przychody operacyjne		16 500,00	31 916,00
Pozostałe koszty operacyjne		(60 000,00)	-
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(55 476 008,67)	(77 685 734,54)
Przychody finansowe		1 500,00	1 500,00
Koszty finansowe		(477 141,77)	(46 728,91)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(55 951 650,44)	(77 730 963,45)
Podatek dochodowy		14 149 786,00	14 623 272,00
Zysk/(Strata) netto		(41 801 864,44)	(63 107 691,45)
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody razem		(41 801 864,44)	(63 107 691,45)
Podstawowy zysk/(strata) na akcję (w zł)		(1,03)	(1,63)
Rozwodniony zysk/(strata) na akcję (w zł)		(1,03)	(1,63)

1.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w PLN)

	Nota	31.03.2022 r.	31.03.2021 r.
Działalność operacyjna			
Zysk/(Strata) netto okresu sprawozdawczego		(41 801 864,44)	(63 107 691,45)
Korekty:		40 868 970,29	62 551 289,14
Podatek dochodowy		27 919,00	976 348,00
Amortyzacja		-	257,41
Aktualizacja wartości inwestycji		68 271 330,74	82 942 483,40
(Zysk) z tytułu sprzedaży inwestycji		(13 101 977,70)	(5 690 275,68)
(Przychody) i koszty odsetkowe		(34 285,05)	(31 232,22)
Inne korekty		7 018,00	-
Zmiana stanu rezerw		(12 176 340,00)	(15 144 525,00)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych		(2 083 391,80)	(507 074,32)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych		(41 302,90)	5 307,55
Wydatki na zakup inwestycji (akcji/udziałów)		(13 538 720,53)	(4 921 906,60)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji		20 703 738,47	7 811 390,38
Udzielone pożyczki		(3 000 000,00)	(1 300 122,00)
Spłaty udzielonych pożyczek		-	575 000,00
Otrzymane odsetki		50 000,00	58 370,22
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(146 623,00)	(832 436,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 135 500,79	833 893,69
Działalność inwestycyjna			
Wydatki:		-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Razem przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		-	-
Działalność finansowa			
Wpływy:		-	1 000 000,00
Sprzedaż akcji własnych		-	1 000 000,00
Otrzymane pożyczki		-	-
Inne wpływy finansowe		-	-
Wydatki:		(597 900,14)	(582 838,75)
Skup akcji własnych		(597 900,14)	(582 838,75)
Spłata otrzymanych pożyczek		-	-
Odsetki		-	-
Inne wydatki finansowe		-	-
Razem przepływy pieniężne z działalności finansowej		(597 900,14)	417 161,25
Zwiększenia/(zmniejszenia) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 537 600,65	1 251 054,94
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		2 537 600,65	1 251 054,94
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		363 558,88	2 586 265,54
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 901 159,53	3 837 320,48

1.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w PLN)

31.03.2021 r.	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski/(straty) zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	3 900 000,00	149 801 858,12	20 000 000,00	482 315 567,28	(455 687,83)	655 561 737,57
Podział zysku	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	(582 838,75)	(582 838,75)
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	(582 838,75)	(582 838,75)
Zysk/(Strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	(63 107 691,45)	-	(63 107 691,45)
Całkowite dochody	-	-	-	(63 107 691,45)	-	(63 107 691,45)
Stan na dzień 31 marca 2021 r.	3 900 000,00	149 801 858,12	20 000 000,00	419 207 875,83	(1 038 526,58)	591 871 207,37
31.03.2022 r.	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski/(straty) zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	4 065 460,80	656 814 776,40	20 000 000,00	(376 401 188,33)	(2 107 296,93)	302 371 751,94
Podział zysku	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	(597 900,14)	(597 900,14)
Sprzedaż akcji własnych	-	608 991,87	-	-	2 186 158,13	2 795 150,00
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	608 991,87	-	-	1 588 257,99	2 197 249,86
Zysk/(Strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	(41 801 864,44)	-	(41 801 864,44)
Całkowite dochody	-	-	-	(41 801 864,44)	-	(41 801 864,44)
Stan na dzień 31 marca 2022 r.	4 065 460,80	657 423 768,27	20 000 000,00	(418 203 052,77)	(519 038,94)	262 767 137,36

3. DODATKOWE OBJAŚNIENIA

3.1. Informacje ogólne

Firma:	JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Kraków 31-559, ul. Grzegórzecka 67d lok. 26
Telefon:	+48 12 654 05 19
Faks:	+48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej:	asi@jrholdingasi.pl
Adres strony internetowej:	www.jrholdingasi.pl
KRS:	0000393811
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	356763788
NIP:	6792781972
Czas trwania	czas nieokreślony
Ticker	JRH
Rynek notowań	Alternatywny system obrotu, rynek NewConnect

Historia i opis działalności Spółki

JR HOLDING ASI S.A. powstała w wyniku przekształcenia Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną, a umowa Spółki z o.o. (JR INVEST Sp. z o.o.) sporządzona została w dniu 27 października 2003 roku, w formie aktu notarialnego (Rep. A Nr 6961/2003) sporządzonego przed notariuszem Elżbietą Dudkowską-Wawrzycką w Kancelarii Notarialnej Notariusz Elżbiety Dudkowskiej-Wawrzyckiej. Zgodnie z umową Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

W dniu 19 grudnia 2003 roku dokonano pierwszego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców Spółki „JR INVEST” Sp. z o.o. jeszcze przed przekształceniem w Spółkę Akcyjną, pod numerem KRS 0000184099.

W dniu 18 lipca 2011 roku aktem notarialnym Rep. A Nr 6182/2011 sporządzonym przed Notariuszem Tomaszem Kotem w Kancelarii w Krakowie przy ul. Topolowej 11 spółka przekształciła się w spółkę akcyjną o firmie JR INVEST S.A., która w dniu 19 sierpnia 2011 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000393811.

W dniu 14 sierpnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie postanowienia z dnia 10 sierpnia 2015 roku dokonał zmiany Statutu Spółki poprzez dokonaną w tytule Statutu oraz § 1 ust. 1 i § 1 ust. 2 Statutu zmianę firmy, pod którą działa Spółka z „JR INVEST” Spółka Akcyjna na „JR HOLDING” Spółka Akcyjna.

Siedziba Spółki mieści się w Krakowie (kod pocztowy 31-559) przy ul. Grzegórzeckiej 67d lok. 26. Spółce został nadany numer NIP 6792781972 oraz symbol REGON 356763788. Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz w oparciu o Statut.

W dniu 7 października 2019 roku, Komisja Nadzoru Finansowego dokonała wpisu JR HOLDING S.A. do rejestru zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (ASI), wskutek czego JR HOLDING ASI S.A. działa jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna zarządzana wewnętrznie w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2020.95 t.j. z dnia 2020.01.21).

Realizując uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 r. JR HOLDING ASI S.A. zrezygnowała z inwestycji w nieruchomości, koncentrując się jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna na działalności inwestycyjnej i zaangażowaniu w spółki z branży:

- nowych mediów,
- energii odnawialnej,
- digital business,
- gier komputerowych,
- biotechnologicznej.

Spółka prowadzi bezpośrednią działalność inwestycyjną skupioną na segmencie innowacyjnych spółek, które posiadają potencjał do globalnego skalowania. Ramy dla prowadzonej działalności inwestycyjnej zostały określone w przyjętej strategii inwestycyjnej skupionej na wybranych segmentach rynkowych. W ramach prowadzonych inwestycji Spółka przyjmuje rolę inwestora finansowego nie wpływającego istotnie na działania operacyjne spółek portfelowych. Modelowy proces inwestycyjny prowadzi do upublicznienia spółki portfelowej stwarzając możliwość realizacji wyjścia z inwestycji.

Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 marca 2022 r. wynosił 4 065 460,80 zł i dzielił się na 40 654 608 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 marca 2022 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcje	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział głosów na WZ
Seria A	20 000 000	49,19	20 000 000	49,19
Seria B	11 496 330	28,28	11 496 330	28,28

Seria C	6 073 670	14,94	6 073 670	14,94
Seria D	1 430 000	3,52	1 430 000	3,52
Seria F	1 654 608	4,07	1 654 608	4,07
Razem	40 654 608	100,00	40 654 608	100,00

Struktura akcjonariatu Spółki

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu JR HOLDING ASI S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział głosów na WZ
January Ciszewski *	27 703 730	68,14	27 703 730	68,14
Marek Sobieski	2 744 864	6,75	2 744 864	6,75
JR HOLDING ASI S.A.	70 400	0,17	70 400	0,17
Pozostali	10 135 614	24,93	10 135 614	24,93
Razem	40 654 608	100	40 654 608	100

* bezpośrednio oraz pośrednio poprzez spółkę Kuźnica Centrum sp. z o.o.

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

Zarząd	Funkcja
January Ciszewski	Prezes Zarządu
Artur Jedynak	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 21 stycznia 2022 r. Pan Artur Górski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka (Przewodniczącego) Rady Nadzorczej, ze skutkiem na koniec dnia 21 stycznia 2022 r.
- w dniu 24 stycznia 2022 r. Rada Nadzorcza JRH powołała w drodze kooptacji do składu Rady Nadzorczej obecnej wspólnej kadencji Pana Adriana Stachurę. Wybór Pana Adriana Stachury na Członka Rady Nadzorczej JRH, zgodnie ze Statutem będzie przedłożony do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie JRH w dniu 17 maja 2022 r.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza	Funkcja
Edward Kóska	Członek Rady Nadzorczej
Roman Pudełko	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Fersztorowski	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Kaleta	Członek Rady Nadzorczej
Adrian Stachura	Członek Rady Nadzorczej

3.2. Portfel inwestycyjny

Wykaz spółek powiązanych i w których JRH posiadał zaangażowanie w kapitale na 31 marca 2022 r.

Spółka	Ilość sztuk	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w głosach
Spółki zależne				
KPM INVEST Sp. z o.o. ¹	12 500	100,00	12 500	100,00
ZIELONA Sp. z o.o. ²	2 572	100,00	2 572	100,00
MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.	4 500	100,00	4 500	100,00
PALABRA Sp. z o.o.	48 000	100,00	48 000	100,00
TASTEIN Sp. z o.o.	88	88,00	88	88,00
PATENT FORGE Sp. z o.o.	80	80,00	80	80,00
KBJ S.A.	912 304	50,94	912 304	50,94
Spółki współzależne spółki w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale i pozostałe				
GANADOR Sp. z o.o.	50	50,00	50	50,00
ADVERTIGO S.A.	15 000 000	50,42	15 000 000	48,78
MOTIVIZER Sp. z o.o.	1 707	44,92	1 707	44,92
BABACO S.A.	225 000	40,86	225 000	40,86
ONGENO Sp. z o.o.	700	35,28	700	35,28
EKIPA HOLDING S.A. (DAWNIEJ BESKIDZKIE BIURO INWESTYCYJNE S.A.)	1 380 635	33,68	1 380 635	33,68
EASYCALL.PL S.A.	378 846	31,28	378 846	31,28
TECH-RISE ASI S.A. ³	304 414	30,44	304 414	30,44
MEDCAMP S.A.	7 620 000	29,14	2 620 000	29,14
OPENAPP Sp. z o.o. ⁴	90	26,87	90	26,87
PROMETHEUS S.A.	491 313	26,58	491 313	26,58
EDU GAMES S.A. ⁵	323 368	23,66	323 368	23,66
CYPHERDOG Sp. z o.o.	30	23,08	30	23,08
LASERTEC S.A. ⁶	2 330	21,09	2 330	21,09
HEALTHNOMIC S.A. ⁷	350 000	19,91	350 000	19,91
FEMION TECHNOLOGY S.A.	3 367 335	19,50	3 367 335	19,50
MINTE.AI Sp. z o.o.	121	14,98	121	14,98
SYNERGA.FUND S.A.	40 777 244	14,93	40 777 244	14,93
COLUMBUS ENERGY S.A. ⁸	9 485 488	13,79	9 485 488	13,79
PERGAMIN Sp. z o.o. ⁹	59	11,73	59	11,73
4CELL THERAPIES S.A.	2 200 000	11,70	2 200 000	11,70
EKIPA HOLDING S.A.	12 298 500	11,17	12 298 500	11,17
TOPELVELTENNIS.COM S.A.	2 600 000	11,08	2 600 000	11,08
SIDLY Sp. z o.o.	57	10,52	57	10,52
LIVEKID Sp. z o.o.	33	10,00	33	10,00
PLANTALUX Sp. z o.o.	71	8,92	71	8,92
ALL IN! GAMES S.A.	4 564 000	7,61	4 564 000	7,61
BERG HOLDING S.A.	1 737 000	7,55	1 737 000	7,55
M FOOD S.A.	314 500	6,02	314 500	6,02
NEXITY GLOBAL S.A.	407 000	4,07	407 000	4,07
ONE2TRIBE Sp. z o.o.	283	4,00	283	4,00
SATREV S.A.	160 885	3,83	160 885	3,83
ICE CODE GAMES S.A.	4 010 000	3,16	4 010 000	3,16
ONE MORE LEVEL S.A.	1 505 000	2,81	1 505 000	2,81
NOCTILUCA S.A.	37 613	2,55	37 613	2,55
OXYGEN S.A.	1 978 750	2,17	1 978 750	2,17
BETACOM S.A.	10 000	0,50	10 000	0,50
TRIGGO S.A.	7 300	0,47	7 300	0,47
T-BULL S.A.	4 950	0,42	4 950	0,42
ONE2TRIBE S.A. (dawniej JWA S.A.)	9 225	0,10	9 225	0,10
OUTDOORZY S.A.	6 200	0,06	6 200	0,06
SKINWALLET S.A.	200	0,03	200	0,03
EXCELLENCE S.A.	20 000	0,01	20 000	0,01

1. KPM Invest Sp. z o.o. posiada 1 657 143 akcji spółki Columbus Energy S.A.
2. Zielona Sp. z o.o. posiada 1 440 000 akcji spółki One More Level S.A.
3. Na dzień 31 marca 2022 r. Spółka nie otrzymała jeszcze potwierdzenia dokonania zmian w rejestrze akcjonariuszy. (Transakcja została zarejestrowana w rejestrze akcjonariuszy po dniu bilansowym).
4. W tym 45 udziałów nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy, udział procentowy przedstawiony po rejestracji udziałów.
5. Na dzień 31 marca 2022 r., 151 871 szt. nie zostało jeszcze zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy oraz dla transakcji nabycia 50 000 akcji, Spółka nie otrzymała jeszcze potwierdzenia dokonania zmian w rejestrze akcjonariuszy. Udział % przedstawiony po rejestracji akcji. (Transakcja została zarejestrowana w rejestrze akcjonariuszy po dniu bilansowym)
6. Na dzień 31 marca 2022 roku akcje nie były jeszcze zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy, udział procentowy przedstawiony po rejestracji akcji.
7. Na dzień 31 marca 2022 r. 300 000 szt. nie zostało jeszcze zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy oraz dla transakcji nabycia 50 000 akcji, Spółka nie otrzymała jeszcze potwierdzenia dokonania zmian w rejestrze akcjonariuszy. (Transakcja została zarejestrowana w rejestrze akcjonariuszy po dniu bilansowym). Udział procentowy przedstawiony po rejestracji akcji.
8. Zestawienie nie uwzględnia warunkowej umowy sprzedaży akcji (400 tys. akcji po cenie jednostkowej 45,00 zł)
9. W tym 3 udziały nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy, udział procentowy przedstawiony po rejestracji udziałów.

Spółka w ramach zarządzania portfelem papierów wartościowych dokonuje transakcji, w wyniku których zmianie może ulec struktura Grupy. Z uwagi na finansowy charakter podejmowanych inwestycji, zmiana struktury nie wywołuje istotnych skutków dla Emitenta lub Grupy.

Wybrane inwestycje JRH wraz z procentowym udziałem posiadania w kapitale zakładowym na dzień 31 marca 2022 r.

DIGITAL BUSINESS



KBJ S.A.
50,94%

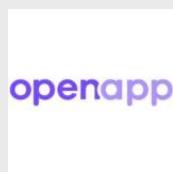
KBJ to nowoczesna firma informatyczna dostarczająca oprogramowanie i usługi dla klientów biznesowych wspierające procesy cyfrowej transformacji. Oferta spółki obejmuje systemy analityczne Business Intelligence, ERP, HCM. Dzięki kompleksowej ofercie obejmującej pełen cykl życia produktu, od fazy koncepcji biznesowej przez wdrożenie, utrzymanie i rozwój, spółka sukcesywnie buduje swoją pozycję na rynku informatycznym B2B.



MOTIVIZER
SP Z O.O.
44,92%

Motivizer jest liderem rynku HR Tech, oferując swoim klientom rzeczywistą transformację cyfrową w obszarze HR. System Motivizer to najwyższej jakości rozwiązanie w zakresie systemów wsparcia HR - zarządzania świadczeniami pozapłacowymi, budowania motywacji i zaangażowania pracowników za pomocą szeregu modułów wspierających efektywność i

well being. Niezawodny i intuicyjny system spełnia najwyższe standardy bezpieczeństwa i jest zintegrowany z innymi systemami klientów (w tym ERP, kadrowo – płacowymi i innymi).



OPENAPP
SP Z O.O.
15,52%

OpenApp to innowacyjna platforma fintech, która skraca czas składania zamówienia w sklepach online do 10 sekund, nawet przy pierwszym zamówieniu klienta. Rozwiązuje w ten sposób jedną z największych bolączek e-commerce związaną z koniecznością ciągłego wprowadzania danych przez klientów. Złożenie zamówienia wraz z płatnością odbywa się bez wprowadzania jakichkolwiek danych lub logowania się.



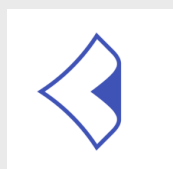
CYPHERDOG
SP Z O.O.
23,08%

Cypher.dog jest producentem zaawansowanego oprogramowania szyfrującego w modelu subskrypcyjnym (Software-as-a-Service) służącym do bezpiecznej komunikacji i transferu danych bez wykorzystania tzw. "strony trzeciej" w procesie uwierzytelniania. Oprogramowanie Cypher.dog wykorzystuje otwarte standardy rynkowe, takie jak infrastruktura klucza publicznego, szyfrowanie end-to-end oraz technologię blockchain. Rozwiązanie Cypher.dog podlega ochronie przez wnioski patentowe w USA.



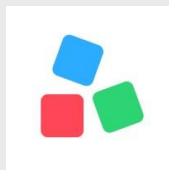
HEALTHNOMIC
S.A.
17,06%
(stan po rejestracji
akcji w KRS)

Healthnomic to spółka zajmująca się wykorzystaniem technologii Deep Learning oraz Artificial Intelligence w telemedycynie. Łączy medycynę z informatyką, aby pomóc pacjentom, ich rodzinom i lekarzom. Zespół Healthnomic tworzy unikalne połączenie wiedzy, umiejętności i doświadczeń medycznych w wykorzystaniu Deep Learning oraz Artificial Intelligence. Healthnomic posiada również wieloletnie doświadczenie w sprzedaży i marketingu oraz w medycynie i farmacji, dzięki czemu potrafi tworzyć sprawdzone modele biznesowe jak również komercjalizować rozwiązania i usługi telemedyczne.



PERGAMIN
SP Z O.O.
14,89%

Pergamin to polski startup, który umożliwia cyfrowe zarządzanie umowami w oparciu o dane (data-driven contract management). Narzędzie pozwala na zautomatyzowane tworzenie, negocjowanie, elektroniczne podpisywanie i przechowywanie umów, a także wymianę danych i integrację z innymi narzędziami. Wbudowany podpis elektroniczny sprawia, że proces zawierania umowy odbywa się całkowicie cyfrowo i nie wymaga druku, ani wysyłki dokumentów pocztą.



LIVEKID
SP. Z O.O.
10,00%

LIVEKID zajmuje się tworzeniem i dystrybuowaniem oprogramowania w branży edukacyjnej. Obecnie głównym produktem jest aplikacja do zarządzania żłobkami i przedszkolami, natomiast w myśl realizacji długofalowej strategii, LIVEKID rozwija komplementarne projekty i rozszerza ofertę produktów cyfrowych dla branży dziecięcej 0-7.



MINTE.AI
SP. Z O.O.
14,98%

Minte.ai dostarcza platformę automatyzującą proces oceny szkody ubezpieczeniowej na podstawie dokumentacji medycznej, poprzez analizę z wykorzystaniem NLP (Natural Language Processing), algorytmów z zakresu sztucznej inteligencji oraz modeli eksperckich. Platforma została zbudowana przez praktyków z wieloletnim doświadczeniem na rynku, w sektorze ubezpieczeniowym.



FEMION
TECHNOLOGY
S.A.
19,50%

Zgodnie ze strategią na lata 2022-2025 ambicją Femion Technology jest uzyskanie statutu lidera usług płatniczych opartych na rozwiązaniach otwartej bankowości dla biznesu w Polsce, jak również zajęcie czołowej pozycji w tym obszarze w Europie. Spółka zamierza tworzyć i rozwijać innowacyjne rozwiązania informatyczne oraz świadczyć dzięki ich wykorzystaniu usługi w obszarach: FinTech, PayTech oraz Big Data.



ONE2TRIBE
SP. Z O.O.
4,00%

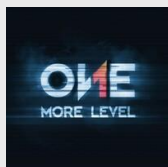
One2Tribe jest spółką, która oferuje rozwiązania motywacyjne dla dużych zespołów ludzkich. Rozwiązanie wykorzystuje mechanizmy oparte o psychologię behawioralną (w tym grywalizację), analizę dużej ilości danych (Machine Learning, AI) oraz narzędzia klasy fintech/e-commerce (obsługa wypłaty nagród, prowizji, sklep z benefitami pracowniczymi). W kwietniu br. One2Tribe Sp. z o.o. połączyła się ze spółką JWA S.A. – notowaną na rynku NewConnect.

GAMING



ALL IN!
GAMES S.A.
7,61%

Grupa Kapitałowa All in! Games prowadzi działalność związaną z wydawnictwem gier komputerowych produkowanych przez studia game developerskie. Jednostka w swoich działaniach wydawniczych koncentruje się na wydawaniu i tworzeniu gier na platformę PC i konsole PlayStation, Xbox oraz Nintendo Switch, kierowanych do nowych jak i doświadczonych graczy.



ONE MORE
LEVEL S.A.

5,50%

(w tym 2,69 %
poprzez Zielona
Sp. z o.o. w 100%
zależną od JRH)

One More Level zajmuje się produkcją gier przeznaczonych na komputery osobiste i konsole. Studio powstało w lipcu 2014 roku i od tego czasu nieustannie zwiększa swój potencjał oraz podnosi jakość swoich produktów. Zespół studia tworzy szerokie grono osób specjalizujących się w różnych dziedzinach produkcji gier, z doświadczeniem pracy w takich firmach jak CD Projekt Red, Techland, Flying Wild Hog, Bloober Team, Anshar Studios, Artifex Mundi i innych



ICE CODE
GAMES S.A.
3,16%

Spółka powstała z procesu połączenia z Ice Code Games Sp. z o.o. z Avatrix S.A. Ice Code Games to niezależne polskie studio deweloperskie, które tworzy gry przeznaczone na komputery osobiste, a stał się rozpoznawalny po wydaniu cyberpunkowego RTS-a pod tytułem Re-Legion.



OXYGEN S.A.
2,17%

Oxygen prowadzi działalność w zakresie produkcji i wydawania gier, skupiając się na zwiększaniu jakości oferowanej przez nie rozgrywki. Spółka zajmuje się również gromadzeniem i przeprowadzaniem analizy danych generowanych przez wydane gry – zarówno tych dotyczących rozgrywki, jak i odnoszących się do monetyzacji danego tytułu. Głównym produktem Spółki są gry mobilne na systemy takie jak Android i iOS. Spółka wydaje rocznie kilka tytułów gier, które zdobywają prestiżowe nagrody na rynku Europejskim.



T-BULL S.A.
0,42%

T-Bull posiada ugruntowaną pozycję na globalnym rynku gier przeznaczonych na urządzenia mobilne. Spółka intensywnie rozwija również obszar produkcji na PC i konsole, które są produkowane przez T-Bull S.A. oraz Supernova Studio S.A. (spółka zależna od T-Bull S.A.).

NOWOCZESNE MEDIA



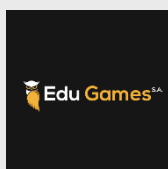
EKIPA
HOLDING
S.A.
11,17%

Spółka powstała z inicjatywy najbardziej znanych i wpływowych influencerów w Polsce. Jej celem jest wyniesienie obecnych działań EKIPY na inny poziom oraz dynamiczny rozwój w nowych branżach. Poza rozwojem i projektami związanymi z grupą EKIPA Spółka odpowiedzialna będzie za działalność produkcyjną oraz wdrażanie innowacji technologicznych i lifestylowych w różnych obszarach życia i biznesu. Ekipa Holding S.A. w maju br. połączyła się ze spółką - Beskidzkie Biuro Inwestycyjne S.A. notowaną na rynku NewConnect.



BABACO S.A.
40,86%

Babaco prowadzi internetową telewizję edukacyjną dla dzieci i młodzieży. Wykwalifikowany zespół nauczycieli codziennie tworzy materiały edukacyjne oparte na aktualnym programie nauczania oraz materiały uzupełniające, dla jeszcze lepszej jakości i różnorodności publikowanych treści.



EDU GAMES
S.A.
14,12%

EDU Games jest zarówno wyłącznym właścicielem, jak i operatorem serwisu internetowego dyktanda.pl. EDU Games planuje dalszy rozwój w zakresie stworzenia i zaimplementowania: modułu korepetycji online, dyktand ze słuchu, modułu analizy i powtórek błędów ortograficznych, modułu Q&A, modułu dziecko/rodzic, gry "Bitwa Ortograficzna", platformy "Matematyka" jako serwisu matematycznego o równie rozbudowanych możliwościach dla użytkowników.

ENERGIA ODNAWIALNA



COLUMBUS
ENERGY S.A.
16,20%
(w tym 2,41 %
poprzez KPM
Invest Sp. z o.o. w
100 % zależną od
JRH)

Grupa Kapitałowa Columbus Energy prowadzi działalność głównie w zakresie sprzedaży i montażu instalacji do produkcji energii elektrycznej z energii słonecznej w technologii monokrystalicznej i polikrystalicznej (instalacji fotowoltaicznych) dla gospodarstw domowych i biznesu, oferując również instrumenty wsparcia dla klienta w finansowaniu nabycia takich instalacji.



LASERTEC
S.A.
21,09%
(stan po rejestracji
akcji w KRS)

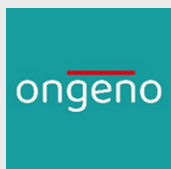
LaserTec to jedna z wiodących firm na rynku europejskim w obszarze technologii laserowych dla przemysłu oraz posiada własne rozwiązania magazynów energii dla gospodarstw domowych, przemysłu oraz farm fotowoltaicznych. Ponadto LaserTec opracowuje i produkuje baterie trakcyjne w technologii litowo-jonowej do pojazdów elektrycznych oraz urządzeń przemysłowych.



TRIGGO S.A.
0,47%

Działalność Triggo jest skoncentrowana wokół unikatowego w skali światowej produktu jakim jest elektryczny miejski pojazd Triggo. Kluczowym rozwiązaniem elektrycznego pojazdu Triggo jest zawieszenie o zmiennej geometrii. Pozwala ono na zmniejszanie całkowitej szerokości pojazdu podczas manewrowania z niewielkimi prędkościami, zapewniając jednocześnie bezpieczny poziom stabilności podczas szybszej jazdy.

BIOTECHNOLOGIA



ONGENO
SP Z O.O.
35,28%

ONGENO zajmuje się biotechnologią medyczną. Działalność spółki koncentruje się na wykorzystaniu komórek macierzystych w medycynie regeneracyjnej. Pierwszym wdrażanym projektem jest „Autologiczny transfer komórek macierzystych szpiku kostnego w terapii stwardnienia rozsianego (SM)”, oparty o innowacyjny, opatentowany i unikalny w skali światowej know how.



MEDCAMP
S.A.
29,14%

Medcamp w swojej nowej strategii zakłada stworzenie na terenie Poznania innowacyjnego Centrum Badań i Rozwoju, działającego w takich obszarach jak medycyna personalizowana, genetyka, genomika oraz bioinformatyka.



4CELL
THERAPIES
S.A.
11,70%

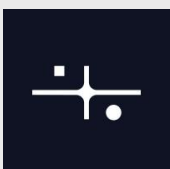
4Cell Therapies rozwija w Polsce technologie CAR-T do leczenia nowotworów, w oparciu o własne, oryginalne rozwiązania. Prace badawczo-rozwojowe realizowane są w Warszawie i Gliwicach przez młodych, polskich naukowców z doświadczeniem międzynarodowym.



SIDLY
SP. Z O.O.
10,52%

SiDLY to innowacyjna, polska firma technologiczna, której głównym produktem jest system teleopieki oparty o autorskie urządzenie medyczne w formie opaski na nadgarstek, platformę telemedyczną oraz aplikację. Z systemu SiDLY korzystają m.in. POZ, NZOZ i szpitale celem zdalnego monitoringu pacjenta, oraz samorzędy w ramach opieki senioralnej.

POZOSTAŁE



SATREV S.A.
3,83%

SATREV specjalizuje się w projektowaniu, produkcji i eksploatacji satelitów oraz analityce danych i tworzy konstelację obserwacji Ziemi w czasie rzeczywistym. Jej celem jest stanie się największym światowym operatorem satelitów do obserwacji Ziemi, dostarczającym 1024 nanosatelity na niską orbitę okołoziemską do 2026 roku, aby zapewnić całodobową obserwację Ziemi.



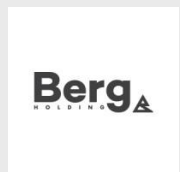
PROMETHEUS
S.A.
26,58%

Prometheus jest projektantem oraz producentem nowej klasy dronów – UAV, które mogą być wykorzystywane m.in.: do rozmów na odległość w czasie rzeczywistym czy automatycznego monitorowania i śledzenie osób przez maszyny. Drony te są przeznaczone dla różnych sektorów, w tym: organów ścigania, służb ratowniczych czy energetyki.



PLANTALUX
SP Z O.O.
8,92%

Plantalux zajmuje się zaawansowaną technologią wspomagania wzrostu roślin w ściśle kontrolowanym środowisku. Głównymi produktami przedsiębiorstwa są zaawansowane lampy LED oraz systemy sterowania. Plantalux posiada własne laboratorium fotometryczne oraz centrum badawczo rozwojowe typu indor, gdzie prowadzone są prace nad nowymi produktami.



BERG
HOLDING S.A.
7,55%

Berg Holding prowadzi działalność holdingową, opartą na tworzeniu oraz optymalnym zarządzaniu podmiotami wchodzącymi w skład jej grupy kapitałowej, ukierunkowanym na wzrost aktywów w obszarach: fotowoltaika i technologie, e-commerce, zdrowie, nieruchomości, a także HoReCa jak również outsourcing usług do podmiotów w grupie kapitałowej.



M FOOD S.A.
6,02%

M FOOD prowadzi działalność holdingową dla podmiotów w branży surowców i produktów spożywczych. Głównymi aktywami M FOOD są: spółka CORPO Sp. z o.o. Sp.k. - jedna z największych w Europie firm obrotu miodem, CORPO BIO FOOD Sp. z o.o. dedykowana do obrotu miodami ekologicznymi oraz spółka JGV Bulgaria Ltd. dedykowana do produkcji miodu. We wrześniu 2021 roku Spółka postanowiła o rozpoczęciu nowej działalności w sektorze nowych mediów i nowych technologii.



NOCTILUCA
S.A.
2,55%

Noctiluca to startup, który opracowuje nowej generacji materiały emitujące OLED – związki chemiczne, które stanowią fundamentalną podstawę wyświetlaczy OLED. Stosowane są w telewizorach, smartfonach, urządzeniach przenośnych i wielu innych urządzeniach powszechnego użytku. W kwietniu br. spółka zadebiutowała na rynku NewConnect.

4. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla kompletnych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 października 2021 r., w sprawie stosowania MSSF na podstawie art. 45 ust. 1a i art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości, Spółka będzie sporządzała sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF od okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się od dnia 1 stycznia 2022 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji jest złoty polski i wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich („PLN”, „zł”), o ile nie wskazano inaczej.

Informacje finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień publikacji niniejszych informacji finansowych nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Wpływ COVID-19

JR HOLDING ASI nie odnotowuje istotnych skutków związanych z wpływem pandemii koronawirusa COVID-19 na bieżącą działalność jednostki. Natomiast sytuacja na rynkach finansowych znajduje odbicie w wycenach akcji JR HOLDING ASI jako Emitenta, którego akcje są notowane na NewConnect oraz w notowaniach spółek z portfela inwestycyjnego.

Na obecnym etapie pandemii nie ma podstaw by stwierdzić, że będzie ona miała wpływ na realizację planów Spółki lub sytuację finansową, chyba że epidemia ta odbije się w dłuższym okresie na sytuację na rynkach kapitałowych. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 i wpływem pandemii na działalność jednostki.

Wpływ konfliktu na Ukrainie

Konflikt rosyjsko – ukraiński rozpoczęty działaniami wojennymi w dniu 24 lutego 2022 nie miał istotnego wpływu na działalność operacyjną Spółki. Globalny wzrost niepewności, będący konsekwencją konfliktu przełożył się na zachowanie rynków finansowych, od których zależne są wyniki finansowe Emitenta.

Informacja dotycząca niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna uzyskała wpis do rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego dnia 27.09.2019 r. W związku z tym jednostka jest Alternatywną Spółką Inwestycyjną (dalej: ASI) w rozumieniu art. 8a ust. 1 ustawy o funduszach.

Jeżeli jednostka spełnia kryteria klasyfikacji jako „jednostka inwestycyjna” określone w paragrafie 27 MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* (dalej „MSSF 10”), to wówczas nie dokonuje ona konsolidacji swoich jednostek zależnych. Zamiast tego jednostka inwestycyjna dokonuje wyceny inwestycji w jednostce zależnej według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9

Instrumenty finansowe (dalej: „MSSF 9”) (MSSF 10 paragraf 31). Jednostki zależne, które nie są same jednostkami inwestycyjnymi, ale których głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług związanych z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej, muszą być nadal konsolidowane (JR HOLDING ASI nie posiada takich jednostek) (MSSF 10 paragraf 32).

Zwolnienie z konsolidacji przysługuje „jednostce inwestycyjnej”, która: pozyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów w celu świadczenia profesjonalnych usług zarządzania inwestycjami, zobowiązuje się wobec inwestora (inwestorów), iż celem jej biznesu jest gospodarowanie funduszami wyłącznie w celu generowania zysków z przyrostu wartości kapitału, z dochodów inwestycyjnych lub z obu tych źródeł łącznie, ocenia wyniki znaczącej większości inwestycji na bazie ich wartości godziwych. Zakres działalności wykonywanej przez JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna wypełnia definicję „jednostki inwestycyjnej” w rozumieniu MSSF 10 (omówione również w części „Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków”). Na tej podstawie Zarząd jednostki podjął decyzję o sporządzeniu wyłącznie jednostkowego sprawozdania finansowego

Nowe standardy i interpretacje

Szereg nowych standardów, zmian do standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujący dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2021 r. i nie zostały one zastosowane w niniejszych informacjach finansowych.

Następujące zmiany w obowiązujących standardach przyjęte przez Unię Europejską nie weszły jeszcze w życie (będą one obowiązywać Spółkę od 1 stycznia 2022 r.):

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania,
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Poniżej wskazane standardy oraz zmiany w obowiązujących standardach nie zostały jeszcze przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący od 1 stycznia 2023 r. lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące od 1 stycznia 2023 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – zmiany wymagają ujawnienia istotnych zasad rachunkowości zamiast znaczących zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później),

- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowej oraz wyjaśnienie jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później).

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe Standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Powyższe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

4.1. Opis przyjętych zasad (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich zaprezentowanych okresów.

Przy sporządzaniu niniejszych historycznych informacji finansowych zastosowano zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Prezentacja informacji finansowych

Informacje finansowe prezentowane są zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

Spółka prezentuje łącznie sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów. Sprawozdanie z zysków i strat prezentowane jest w wariantach porównawczym, natomiast sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Spółka prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

Segmenty operacyjne

Wyłącznym przedmiotem działalności Spółki jest bezpośrednia działalność inwestycyjna. Środki pozyskane od inwestorów, Spółka inwestuje w spółki z branż innowacyjnych, zgodnie z polityką inwestycyjną. JR HOLDING ASI inwestuje przede wszystkim w Spółki mające siedzibę w Polsce, które realizują lub strategicznie planują realizować ekspansję na poziomie globalnym.

W związku z tym, w Spółce nie są wydzielane odrębne segmenty operacyjne czy geograficzne, Spółka posiada jedynie jeden segment operacyjny dotyczący jej działalności inwestycyjnej. Jest to zgodne z wytycznymi zawartymi w MSSF 8 Segmenty operacyjne, gdyż Spółka analizuje wyniki działalności na poziomie całej Spółki, nie przygotowuje oddzielnych informacji finansowych dla inwestycji z różnych branż czy regionów i nie posiadają one swoich kierowników, stąd brak podstaw do wydzielenia osobnych segmentów operacyjnych.

Waluta funkcjonalna

Pozycje dotyczące Spółki są mierzone i przedstawione przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”), czyli złoty polski. Dane w informacjach finansowych prezentowane są w złotych polskich („PLN”, „zł”), o ile nie wskazano inaczej.

Transakcje w walutach obcych

Co do zasady, wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w sprawozdaniu finansowym na dzień ich przeprowadzenia, o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej, odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji, w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień, w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu wpływu waluty.

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego publikowanego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) Spółki odnosi się w koszty i przychody finansowe. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty i przychody z tytułu różnic kursowych wykazują się po ich uprzednim skompensowaniu.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i modernizacji. Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie przewidywanego użytkowania danego środka trwałego. Rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 10 000,00 zł netto obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące okresy ekonomicznej użyteczności:

dla środków trwałych:

- budynki i budowle - 40 lat,
- urządzenia techniczne i maszyny - 5 lat,
- środki transportu - 5 lat,
- pozostałe środki trwałe - 5 lat.

Środki trwałe w budowie to wydatki poniesione na budowę środków trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe będące w toku budowy lub montażu nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty ze sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży (jeżeli występują) a ich wartością netto i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu jako pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

Leasing

Spółka jako leasingobiorca, zgodnie z MSSF 16 Leasing (dalej: „MSSF 16”), klasyfikuje jako umowy leasingowe wszystkie umowy, które przekazują prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W ramach dopuszczalnych uproszczeń Spółka nie stosuje zasad rachunkowości dotyczących leasingu w odniesieniu do:

- krótkoterminowych umów leasingowych,
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość („leasingi niskiej wartości”).

Opłaty związane z ww. leasingami ujmowane są w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu. Dla leasingów niskiej wartości Spółka dokonuje wyboru sposobu ujęcia osobno dla każdej umowy, tzn. nie określa globalnego poziomu, poniżej którego leasing jest uznawany za leasing niskiej wartości.

Leasingi krótkoterminowe to leasingi o okresie trwania do 12 miesięcy.

Dla każdej umowy leasingowej Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z okresami, w których istnieje opcja:

- przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Ogólne zasady

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe > Klasyfikacja i wycena

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy. Wyjątkiem od tej zasady są należności handlowe, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15 Przychody z umów z klientami (dalej: „MSSF 15”), przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności handlowych, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15 (brak takich pozycji w Spółce).

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:
 - pozostałe należności długoterminowe,
 - należności z tytułu sprzedaży inwestycji,
 - należności z tytułu zakupu inwestycji,
 - należności handlowe,
 - pozostałe należności (z wyjątkiem należności z tytułu podatków oraz rozliczeń międzyokresowych),
 - pożyczki udzielone,
 - środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (tutaj zaliczane są Inwestycje zarówno w akcje jak i udziały wykazywane w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (Spółka na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych nie posiadała takich aktywów).

Powyższej klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia. O przynależności do danej kategorii decyduje:

- model biznesowy zarządzania danym portfelem aktywów,
- ocena warunków kontraktowych danego aktywa finansowego (charakterystyka umownych przepływów pieniężnych).

Aktywa finansowe>Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Składnik aktywów finansowych wycenia się wg zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Aktywa finansowe>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Inwestycje dokonywane przez Spółkę w ramach swojej podstawowej działalności jako ASI, klasyfikowane są jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Klasyfikacja ta obowiązuje zarówno dla zakupionych akcji jak i udziałów, niezależnie od posiadanego udziału w danej inwestycji. Pozycje te prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Inwestycje (akcje i udziały)”.

Wycena inwestycji w jednostkach zależnych w wartości godziwej wynika ze spełnienia przez JR HOLDING ASI definicji „jednostki inwestycyjnej” w rozumieniu MSSF 10 (co zostało omówione w części “Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków”). Skutkiem tego jest brak konsolidacji jednostek zależnych, ale tym samym wymóg, żeby je wyceniać właśnie w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9 (par. 31 MSSF 10).

Zgodnie z par. 11A MSR 27, jeżeli jednostka dominująca musi dokonać wyceny swojej inwestycji w jednostce zależnej według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9 (co wymusza

par. 31 MSSF 10 dla jednostek inwestycyjnych), w ten sam sposób ujmuje również inwestycję w jednostce zależnej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, JR HOLDING ASI postanowiła skorzystać z możliwości, którą przewiduje par. 18 MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (dalej: "MSR 28") dla jednostek inwestycyjnych, tj. wyceny inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Zgodnie z par. 11 MSR 27, Spółka ujmuje te inwestycje w ten sam sposób w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Wycena do wartości godziwej inwestycji oparta jest:

- w przypadku spółki notowanej - o kurs notowania akcji na rynku publicznym,
- w przypadku spółki nienotowanej na rynku publicznym - w oparciu o model wyceny do wartości godziwej z wykorzystaniem dostępnych informacji źródłowych. Technika wyceny jest dobierana do indywidualnych cech wycenianego instrumentu.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

W przypadku niektórych inwestycji, gdzie brak jest informacji o istotnej zmianie sytuacji danej spółki względem warunków ujętych w transakcji nabycia, czy ze względu na wczesny etap rozwoju spółki a także brak możliwości efektywnego zastosowania alternatywnych sposobów wyceny, Spółka przyjmuje wycenę w oparciu o cenę nabycia jako najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej. Nadmienić należy, że zastosowanie ceny nabycia wymaga analizy uwarunkowań zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych w celu stwierdzenia, że nie zachodzą przesłanki do skorygowania wyceny in minus.

Zmiany wartości godziwej powyższych aktywów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Aktualizacja wartości akcji/udziałów” jako podstawowa działalność operacyjna.

Aktywa finansowe > Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez

inne całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w innych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W analizowanych okresach sprawozdawczych Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Aktywa finansowe>Hierarchia wartości godziwej

Spółka dokonuje klasyfikacji wyceny wartości godziwej przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej odzwierciedlającej istotność poszczególnych danych wejściowych wpływających na wycenę. Obowiązują następujące poziomy hierarchii wartości godziwej:

- Poziom 1 - ceny notowane (niekorygowane) na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów bądź zobowiązań,
- Poziom 2 - dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach), oraz
- Poziom 3 - dane wejściowe dla składnika aktywów bądź zobowiązań nieoparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania).

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Aktywa finansowe>Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności handlowych oraz należności z tytułu sprzedaży inwestycji Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu (brak istotnego komponentu finansowania). Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorczej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.
- W odniesieniu do pożyczek, pozostałych należności i pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Spółka zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Spółka przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni lub kiedy sytuacja finansowa kredytobiorcy ulega znaczącemu pogorszeniu. Spółka przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 180 dni lub kiedy kredytobiorca odmawia dokonania płatności swojego zobowiązania.

Kwota oczekiwanych strat kredytowych lub kwota odwrócenia odpisu jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako pozostałe koszty lub pozostałe przychody operacyjne. Z uwagi na nieistotne kwoty, Spółka nie wyodrębnia osobnej pozycji „zyski lub straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

Kwotę odpisu na oczekiwane straty kredytowe z tytułu aktywów finansowych ujętych w kategorii „aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu” ujmuje się jako pomniejszenie wartości księgowej brutto składnika aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zobowiązania finansowe

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy (Spółka na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych nie posiadała takich zobowiązań),
- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Kategoria zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu obejmuje:

- zobowiązania z tytułu pożyczek,
- zobowiązania handlowe oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń),
- zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji.

W momencie początkowego ujęcia, składniki tej grupy zobowiązań wyceniane są w wartości godziwej (czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty) powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika zobowiązania finansowego.

Na dzień bilansowy, składniki tej grupy zobowiązań, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględniane są koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w przychodach lub kosztach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w działalności finansowej.

Inwestycje

Inwestycje, w tym udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy (jak to zostało zdefiniowane w części „Aktywa finansowe”).

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli. W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy lub Zgromadzeniach Wspólników.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędące jednostkami zależnymi ani udziałami we wspólnych przedsięwzięciach Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Rozrachunki z tytułu nabycia/sprzedaży inwestycji

W przypadku braku zapłaty za nabytą inwestycję przed końcem okresu sprawozdawczego, pojawiają się w Spółce rozrachunki z tego tytułu. Zobowiązania te prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji”.

W przypadku braku zapłaty za sprzedaną inwestycję przed końcem okresu sprawozdawczego, Spółka prezentuje takie należności jako „Należności z tytułu sprzedaży inwestycji”.

Ponadto, Spółka prezentuje w aktywach inwestycje, dla których nabycie nie zostało jeszcze zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. Są one prezentowane jako „Należności z tytułu zakupu inwestycji”. W przypadku braku rejestracji dłużej niż rok, Spółka dokonuje oceny czy kwota należności nie powinna zostać objęta odpisem aktualizującym.

Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych (w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych) i są wyceniane według wartości nominalnej. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne

na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, w wysokości określonej w Statucie Spółki i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału po stronie aktywnej bilansu. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału podstawowego zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest zgodnie ze Statutem Spółki. Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał utworzony w celu nabycia akcji własnych.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego okresu.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Płatności w formie akcji

W Spółce nie są realizowane programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane byłyby opcje zamienne na akcje Spółki.

Świadczenia pracownicze

Na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych składają się jedynie zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne, które wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania handlowe i pozostałe” w kwocie wymaganej zapłaty.

Spółka nie ujmuje rezerw na niewykorzystane urlopy oraz rezerw na jednorazowe odprawy emerytalne, gdyż według szacunków Zarządu nie są one istotne. Spółka ma małą liczbę pracowników, nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne.

Na mocy obowiązujących przepisów Spółka zobowiązana jest do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te stanowią program państwowy i mają charakter programu określonych składek. Zgodnie z Kodeksem pracy, pracownicy mają prawo do odprawy z chwilą osiągnięcia wieku emerytalnego. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wypłacone świadczenia emerytalne ujmuje się jako koszt okresu, którego dotyczy.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest on dłuższy niż rok). W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe.

Zasady wyceny zobowiązań handlowych zostały przedstawione w części „Zobowiązania finansowe”.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania budżetowe. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Spółka tworzy rezerwy wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekujący) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się w osobnej pozycji (brak w analizowanych okresach sprawozdawczych).

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne lub kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie, wówczas mówimy o zobowiązaniu warunkowym, które nie jest ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, tylko ujawniane zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (dalej: „MSR 37”).

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach, jako część pozycji „Należności handlowe i pozostałe”, opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych. Ujmowane są one pierwotnie w wartościach dokonanych wydatków, zaś na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane są z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Spółka rozpoznaje również rozliczenia międzyokresowe bierne, które dotyczą zobowiązań przypadających do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Prezentowane są one w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część „Zobowiązań handlowych i pozostałych”.

Zyski/(Straty) z inwestycji

Podstawowa działalność Spółki polega na lokowaniu środków finansowych zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną.

W związku z powyższym transakcje związane z inwestycjami prezentowane są jako działalność operacyjna.

Ze względu na wycenę inwestycji w wartości godziwej przez wynik finansowy, zmiany wartości godziwej tych inwestycji, po początkowym ujęciu, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Aktualizacja wartości akcji/udziałów”.

W przypadku zbycia inwestycji, wynik na transakcji (przychód ze sprzedaży inwestycji pomniejszony o koszty zakupu inwestycji) ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Zysk z tytułu sprzedaży inwestycji”.

Natomiast pozostałe przychody z inwestycji, głównie odsetki i dywidendy, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w osobnej pozycji jako „Pozostałe przychody z inwestycji”.

Koszty operacyjne

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie korzyści ekonomicznych w okresie sprawozdawczym, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofania środków przez udziałowców lub właścicieli. Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według rodzaju.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe ujmowane są zgodnie z zasadą memoriałową, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej, rozliczenia z tytułu podatku dochodowego wykazywane są w pozycji „Należności z tytułu podatku dochodowego” lub „Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego”, w zależności od stanu rozliczeń na koniec okresu sprawozdawczego.

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 na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe jakie Spółka może wykorzystać.

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 rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Spółka dokonuje kompensaty aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego i prezentuje wynik tej kompensaty odpowiednio w aktywach lub pasywach bilansu.

Zgodnie z art. 17 pkt 58a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (dalej: „CIT”), Alternatywna Spółka Inwestycyjna jest zwolniona z podatku od zbycia udziałów i akcji pod warunkiem posiadania, nieprzerwanie przez okres dwóch lat, przed dniem zbycia, nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, której udziały (akcje) są zbywane. Zwolnienia nie stosuje się do dochodów (przychodów) uzyskanych ze zbycia udziałów (akcji) w spółce, jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości.

Spółka, stosując ostrożnościowe podejście, nalicza rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu wzrostu wartości inwestycji (akcje i udziały).

4.2. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu informacji finansowej Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Jednostka inwestycyjna

Spółka uważa, że spełnia definicję „jednostki inwestycyjnej” w rozumieniu MSSF 10. Skutkiem tego jest brak sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ustalanie wartości godziwej inwestycji

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Wycena instrumentów finansowych jest przeprowadzana nie rzadziej niż raz do roku.

4.3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Zgodnie z MSSF 1 Spółka zastosowała te same zasady (politykę) rachunkowości sporządzając sprawozdanie z sytuacji finansowej według MSSF na wszystkie daty bilansowe oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów a także sprawozdanie z przepływów pieniężnych za wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

MSSF 1 pozwala na wykorzystanie pewnych wyjątków od zasady retrospektywnego zastosowania niektórych wymogów MSSF dla spółek przygotowujących swoje sprawozdania finansowego wg MSSF po raz pierwszy. Poniżej zostały przedstawione wyjątki, które zastosowała Spółka:

1) Ocena umów pod kątem elementów leasingu. Spółka dokonała oceny wszystkich umów pod kątem tego, czy umowy te zawierają element leasingu. Zobowiązania leasingowe zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych krańcową stopą pożyczkową leasingobiorcy. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały wycenione w wysokości zobowiązań leasingowych na moment ujęcia początkowego. Opłaty leasingowe związane z umowami, których termin kończył się w ciągu 12 miesięcy od dnia zastosowania MSSF oraz leasingi, dla których bazowe aktywa były niskiej wartości (nie przekraczającej 5.000 USD) zostały ujęte jako koszt rozłożony liniowo w okresie leasingu.

W wyniku przeprowadzonej analizy nie rozpoznano aktywów ani zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

4.4. Efekt zastosowania MSSF po raz pierwszy

Uzgodnienie pomiędzy poprzednimi zasadami rachunkowości, a MSSF przedstawiono poniżej. Brak wpływu na zysk netto i całkowite dochody Spółki w którymkolwiek z analizowanych okresów sprawozdawczych. Nie było również potrzeby korygowania kapitałów na bilansie otwarcia. Jedyne zmiany dotyczą zmian w prezentacji między UoR a MSSF. Istotna zmiana dotyczy uznania działalności inwestycyjnej Spółki za podstawową działalność operacyjną.

Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2021 roku

Pozycje zmieniane, według UoR	Nr korekty	Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.			
		Dane według UoR	Efekt przejścia na MSSF - reklasyfikacje	Dane przekształcone MSSF	Nazwa pozycji według MSSF
A. Aktywa trwałe		2 072 503,51	(1 982 669,00)	89 834,51	Aktywa trwałe
II. Rzeczowe aktywa trwałe		821,24	-	821,24	Rzeczowe aktywa trwałe
1. Środki trwałe		821,24	-		
c) urządzenia techniczne i maszyny		821,24	-		
III. Należności długoterminowe		89 013,27	(89 013,27)	-	
3. Od pozostałych jednostek	1	89 013,27	(89 013,27)	-	
	1		89 013,27	89 013,27	Pozostałe należności długoterminowe
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 982 669,00	(1 982 669,00)	-	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	1 982 669,00	(1 982 669,00)	-	
B. Aktywa obrotowe		846 475 452,35	0,00	846 475 452,35	Aktywa obrotowe
II. Należności krótkoterminowe		1 802 280,27	21 375,22		
3. Należności od pozostałych jednostek		1 802 280,27	(1 802 280,27)	-	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	3b	8 650,00	(8 650,00)	-	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3b, 4	153 309,00	(153 309,00)	-	
c) inne	3b, 3c	1 640 321,27	(1 640 321,27)	-	
	3c		637 882,00	637 882,00	Należności z tytułu zakupu inwestycji
	3b		1 032 464,49	1 032 464,49	Należności handlowe oraz pozostałe
	4		153 309,00	153 309,00	Należności z tytułu podatku dochodowego
III. Inwestycje krótkoterminowe		844 651 796,86	-		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		844 651 796,86	(844 651 796,86)	-	
a) w jednostkach powiązanych		134 353 438,32	(134 353 438,32)	-	
- udziały lub akcje	5	132 110 904,32	(132 110 904,32)	-	

- udzielone pożyczki	6	2 242 534,00	(2 242 534,00)	-	
b) w pozostałych jednostkach		707 712 093,00	(707 712 093,00)	-	
- udziały lub akcje	5	707 201 614,00	(707 201 614,00)	-	
- udzielone pożyczki	6	510 479,00	(510 479,00)	-	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 586 265,54	(2 586 265,54)	-	
- środki w kasie i na rachunkach	7	2 586 265,54	(2 586 265,54)	-	
	5		839 312 518,32	839 312 518,32	Inwestycje (akcje i udziały)
	6		2 753 013,00	2 753 013,00	Pożyczki udzielone
	7	-	2 586 265,54	2 586 265,54	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3b	21 375,22	(21 375,22)	-	
D. Udziały (akcje) własne	8	455 687,83	(455 687,83)	-	
AKTYWA RAZEM		849 003 643,69	(2 438 356,83)	846 565 286,86	AKTYWA RAZEM

Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.					
Pozycje zmieniane, według UoR	Nr korekty	Dane według UoR	Efekt przejścia na MSSF - reklasyfikacje	Dane przekształcone MSSF	Nazwa pozycji według MSSF
A. Kapitał (fundusz) własny		656 017 425,40	(455 687,83)	655 561 737,57	Kapitał własny
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9	3 900 000,00	(3 900 000,00)	-	
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10	149 801 858,12	(149 801 858,12)	-	
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	11	20 000 000,00	(20 000 000,00)	-	
VIII. Zysk (strata) netto	12	482 315 567,28	(482 315 567,28)	-	
	9		3 900 000,00	3 900 000,00	Kapitał podstawowy
	10		149 801 858,12	149 801 858,12	Kapitał zapasowy
	11		20 000 000,00	20 000 000,00	Pozostałe kapitały rezerwowe
	12		482 315 567,28	482 315 567,28	Zyski/(straty) zatrzymane
	8		(455 687,83)	(455 687,83)	Akcje własne
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		192 986 218,29	(1 982 669,00)		
I. Rezerwy na zobowiązania		148 207 960,00	(1 982 669,00)	146 225 291,00	Zobowiązania długoterminowe

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	148 207 960,00	(1 982 669,00)	146 225 291,00	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
III. Zobowiązania krótkoterminowe		44 674 731,02	103 527,27	44 778 258,29	Zobowiązania krótkoterminowe
1. Wobec jednostek powiązanych		85 747,40	(85 747,40)	-	
b) inne	15	85 747,40	(85 747,40)	-	
3. Wobec pozostałych jednostek		44 588 983,62	(44 588 983,62)	-	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14, 15	42 569 454,69	(42 569 454,69)	-	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15	19 528,93	(19 528,93)	-	
i) inne	15	2 000 000,00	(2 000 000,00)	-	
	14		42 439 879,00	42 439 879,00	Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji
	15		2 338 379,29	2 338 379,29	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe
IV. Rozliczenia międzyokresowe		103 527,27	(103 527,27)	-	
- krótkoterminowe	15	103 527,27	(103 527,27)	-	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		849 003 643,69	(2 438 356,83)	846 565 286,86	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM

Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021 roku

Pozycje zmieniane, według UoR	Nr korekty	Stan na dzień 31 marca 2021 r.			Nazwa pozycji według MSSF
		Dane według UoR	Efekt przejścia na MSSF - reklasyfikacje	Dane przekształcone MSSF	
A. Aktywa trwałe		1 571 018,10	-1 482 941,00	88 077,10	Aktywa trwałe
II. Rzeczowe aktywa trwałe		563,83	-	563,83	Rzeczowe aktywa trwałe
1. Środki trwałe		563,83	-		
c) urządzenia techniczne i maszyny		563,83	-		
III. Należności długoterminowe		87 513,27	-87 513,27	-	
3. Od pozostałych jednostek	1	87 513,27	-87 513,27	-	
	1		87 513,27	87 513,27	Pozostałe należności długoterminowe
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 482 941,00	-1 482 941,00	-	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	1 482 941,00	-1 482 941,00	-	
B. Aktywa obrotowe		776 341 790,11	0	776 341 790,11	Aktywa obrotowe
II. Należności krótkoterminowe		3 097 855,20	19 608,61		
3. Należności od pozostałych jednostek		3 097 855,20	-3 097 855,20	-	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	3b	41 245,00	-41 245,00	-	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3b, 4	985 618,50	-985 618,50	-	
c) inne	3b, 3c	2 070 991,70	-2 070 991,70	-	
	3a		891 000,00	891 000,00	Należności z tytułu sprzedaży inwestycji
	3c		1 177 800,00	1 177 800,00	Należności z tytułu zakupu inwestycji
	3b		63 045,31	63 045,31	Należności handlowe oraz pozostałe
	4		985 618,50	985 618,50	Należności z tytułu podatku dochodowego
III. Inwestycje krótkoterminowe		773 224 326,30	-		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		773 224 326,30	-773 224 326,30	-	
a) w jednostkach powiązanych		112 732 960,72	-112 732 960,72	-	
- udziały lub akcje	5	111 105 188,72	-111 105 188,72	-	

- udzielone pożyczki	6	1 627 772,00	-1 627 772,00	-	
b) w pozostałych jednostkach		656 654 045,10	-656 654 045,10	-	
- udziały lub akcje	5	654 830 120,10	-654 830 120,10	-	
- udzielone pożyczki	6	1 823 925,00	-1 823 925,00	-	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 837 320,48	-3 837 320,48	-	
- środki w kasie i na rachunkach	7	3 837 320,48	-3 837 320,48	-	
	5		765 935 308,82	765 935 308,82	Inwestycje (akcje i udziały)
	6		3 451 697,00	3 451 697,00	Pożyczki udzielone
	7	-	3 837 320,48	3 837 320,48	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3b	19 608,61	-19 608,61	-	
D. Udziały (akcje) własne	8	1 038 526,58	-1 038 526,58	-	
AKTYWA RAZEM		778 951 334,79	-2 438 356,83	776 429 867,21	AKTYWA RAZEM

Stan na dzień 31 marca 2021 r.					
Pozycje zmieniane, według UoR	Nr korekty	Dane według UoR	Efekt przejścia na MSSF - reklasyfikacje	Dane przekształcone MSSF	Nazwa pozycji według MSSF
		A. Kapitał (fundusz) własny		592 909 733,95	-1 038 526,58
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9	3 900 000,00	-3 900 000,00	-	
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10	149 801 858,12	-149 801 858,12	-	
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	11	20 000 000,00	-20 000 000,00	-	
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	12	482 315 567,28	-482 315 567,28		
VIII. Zysk (strata) netto	12	-63 107 691,45	63 107 691,45	-	
	9		3 900 000,00	3 900 000,00	Kapitał podstawowy
	10		149 801 858,12	149 801 858,12	Kapitał zapasowy
	11		20 000 000,00	20 000 000,00	Pozostałe kapitały rezerwowe
	12		419 207 875,83	419 207 875,83	Zyski/(straty) zatrzymane
	8		-1 038 526,58	-1 038 526,58	Akcje własne
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		186 041 600,84	-1 482 941,00		

I. Rezerwy na zobowiązania		133 084 960,00	-1 482 941,00	131 602 019,00	Zobowiązania długoterminowe
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	133 084 960,00	-1 482 941,00	131 602 019,00	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
III. Zobowiązania krótkoterminowe		52 876 138,57	80 502,27	52 956 640,84	Zobowiązania krótkoterminowe
1. Wobec jednostek powiązanych		86 447,40	-86 447,40	-	
b) inne	15	86 447,40	-86 447,40	-	
3. Wobec pozostałych jednostek		52 789 691,17	-52 789 691,17	-	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14, 15	50 782 245,44	-50 782 245,44	-	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15	7 445,73	-7 445,73	-	
i) inne	15	2 000 000,00	-2 000 000,00	-	
	14		50 635 279,00	50 635 279,00	Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji
	15		2 234 914,44	2 234 914,44	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe
	13		86 447,40	86 447,40	Zobowiązania z tytułu pożyczek
IV. Rozliczenia międzyokresowe		80 502,27	-80 502,27	-	
- krótkoterminowe	15	80 502,27	-80 502,27	-	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		778 951 334,79	-2 438 356,83	776 429 867,21	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM

Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku

Pozycje zmieniające, według UoR	Nr korekty	Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.			Nazwa pozycji według MSSF
		Dane według UoR	Efekt przejścia na MSSF - reklasyfikacje	Dane przekształcone MSSF	
A. Aktywa trwałe		6 077 674,58	(4 577 735,00)	1 499 939,58	Aktywa trwałe
III. Należności długoterminowe		83 013,27	(83 013,27)	-	
3. Od pozostałych jednostek	1	83 013,27	(83 013,27)	-	
	1		83 013,27	83 013,27	Pozostałe należności długoterminowe
IV. Inwestycje długoterminowe		1 416 926,31	(1 416 926,31)	-	
2. Długoterminowe aktywa finansowe		1 416 926,31	(1 416 926,31)	-	
c) w pozostałych jednostkach		1 416 926,31	(1 416 926,31)	-	
- udzielone pożyczki		1 416 926,31	(1 416 926,31)	-	
	6b		1 416 926,31	1 416 926,31	Pożyczki udzielone długoterminowe
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		4 577 735,00	(4 577 735,00)	-	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	4 577 735,00	(4 577 735,00)	-	
B. Aktywa obrotowe		444 757 846,22	0,00	444 757 846,22	Aktywa obrotowe
I. Zapasy		116 850,00	<(116 850,00)	-	
5. Zaliczki na dostawy i usługi	3b	116 850,00	(116 850,00)	-	
II. Należności krótkoterminowe		6 702 020,32	206 728,77		
3. Należności od pozostałych jednostek		6 702 020,32	(6 702 020,32)	-	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	3b	15 415,00	(15 415,00)	-	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3b, 4	268 749,00	(268 749,00)	-	
c) inne	3b, 3c	6 417 856,32	(6 417 856,32)	-	
	3a		811 889,00	811 889,00	Należności z tytułu sprzedaży inwestycji
	3c		5 603 700,80	5 603 700,80	Należności z tytułu zakupu inwestycji

	3b		224 410,29	224 410,29	Należności handlowe oraz pozostałe
	4		268 749,00	268 749,00	Należności z tytułu podatku dochodowego
III. Inwestycje krótkoterminowe		437 849 097,13	-		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		437 849 097,13	(437 849 097,13)	-	
a) w jednostkach powiązanych		67 842 133,64	(67 842 133,64)	-	
- udziały lub akcje	5	66 015 832,64	(66 015 832,64)	-	
- udzielone pożyczki	6	1 826 301,00	(1 826 301,00)	-	
b) w pozostałych jednostkach		369 643 404,61	(369 643 404,61)	-	
- udziały lub akcje	5	369 091 373,61	(369 091 373,61)	-	
- udzielone pożyczki	6	552 031,00	(552 031,00)	-	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		363 558,88	(363 558,88)	-	
- środki w kasie i na rachunkach	7	363 558,88	(363 558,88)	-	
	5		435 107 206,25	435 107 206,25	Inwestycje (akcje i udziały)
	6a		2 378 332,00	2 378 332,00	Pożyczki udzielone
	7		363 558,88	363 558,88	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3b	89 878,77	(89 878,77)	-	
D. Udziały (akcje) własne	8	2 107 296,93	(2 107 296,93)	-	
AKTYWA RAZEM		452 942 817,73	(6 685 031,93)	446 257 785,80	AKTYWA RAZEM

Pozycje zmieniane, według UoR	Nr korekty	Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.			
		Dane według UoR	Efekt przejścia na MSSF - reklasyfikacje	Dane przekształcone MSSF	Nazwa pozycji według MSSF
A. Kapitał (fundusz) własny		304 479 048,87	(2 107 296,93)	302 371 751,94	Kapitał własny
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9	4 065 460,80	(4 065 460,80)	-	
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10	656 814 776,40	(656 814 776,40)	-	
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	11	20 000 000,00	(20 000 000,00)	-	
VIII. Zysk (strata) netto	12	(376 401 188,33)	376 401 188,33	-	

	9		4 065 460,80	4 065 460,80	Kapitał podstawowy
	10		656 814 776,40	656 814 776,40	Kapitał zapasowy
	11		20 000 000,00	20 000 000,00	Pozostałe kapitały rezerwowe
	12		(376 401 188,33)	(376 401 188,33)	Zyski/(straty) zatrzymane
	8		(2 107 296,93)	(2 107 296,93)	Akcje własne
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		148 463 768,86	(4 577 735,00)		
I. Rezerwy na zobowiązania		63 106 852,00	(4 577 735,00)	58 529 117,00	Zobowiązania długoterminowe
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	63 106 852,00	(4 577 735,00)	58 529 117,00	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
III. Zobowiązania krótkoterminowe		64 110 559,59	21 246 357,27	85 356 916,86	Zobowiązania krótkoterminowe
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-	
b) inne	15	-	-	-	
3. Wobec pozostałych jednostek		64 110 559,59	(64 110 559,59)	-	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14, 15	62 073 397,84	(62 073 397,84)	-	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15	37 161,75	(37 161,75)	-	
i) inne	15	2 000 000,00	(2 000 000,00)	-	
	14		61 995 279,00	61 995 279,00	Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji
	15		23 361 637,86	23 361 637,86	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe
IV. Rozliczenia międzyokresowe		21 246 357,27	(21 246 357,27)	-	
- krótkoterminowe	15	21 246 357,27	(21 246 357,27)	-	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		452 942 817,73	(6 685 031,93)	446 257 785,80	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM

Numer korekty	Efekt przejścia na MSSF - zmiany reklasyfikacyjne	
	Dane według UoR, przeniesienie pozycji:	Dane przekształcone wg MSSF, przeniesienie do pozycji:
Korekta nr 1	Należności długoterminowe - od pozostałych jednostek	Pozostałe należności długoterminowe
Korekta nr 2	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Korekta nr 3a	Należności od jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap. - inne (<i>dotyczące należności z tyt. sprzedaży inwestycji</i>)	Należności z tytułu sprzedaży inwestycji
Korekta nr 3b	Zapasy - zaliczki na dostawy i usługi Należności od jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap. - inne (<i>z wyjątkiem należności z tyt. sprzedaży inwestycji</i>)	Należności handlowe oraz pozostałe
	Należności od pozostałych jednostek: - z tytułu dostaw i usług - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (<i>z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego</i>) - inne (<i>z wyjątkiem należności z tyt. zakupu inwestycji</i>)	
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	
Korekta nr 3c	Należności od pozostałych jednostek: - inne (<i>należności z tyt. zakupu inwestycji</i>)	Należności z tytułu zakupu inwestycji
Korekta nr 4	Należności od pozostałych jednostek: - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (<i>dotyczące należności z tyt. podatku dochodowego</i>)	Należności z tytułu podatku dochodowego
Korekta nr 5	Krótkoterminowe aktywa finansowe - w jednostkach powiązanych * udziały lub akcje - w pozostałych jednostkach * udziały lub akcje	Inwestycje (udziały i akcje)
Korekta nr 6a	Krótkoterminowe aktywa finansowe - w jednostkach powiązanych * udzielone pożyczki - w pozostałych jednostkach * udzielone pożyczki	Pożyczki udzielone
Korekta nr 6b	Długoterminowe aktywa finansowe - w pozostałych jednostkach * udzielone pożyczki	Pożyczki udzielone długoterminowe
Korekta nr 7	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	-środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	
Korekta nr 8	Udziały (akcje) własne prezentowane jako Aktywa	Akcje własne prezentowane jako element Kapitałów własnych
Korekta nr 9	Kapitał (fundusz) podstawowy	Kapitał podstawowy
Korekta nr 10	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	Kapitał zapasowy
Korekta nr 11	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	Pozostałe kapitały rezerwowe
Korekta nr 12	Zysk (strata) netto	Zyski/(straty) zatrzymane
Korekta nr 13	Zobowiązania krótkoterminowe - wobec jednostek powiązanych - inne (<i>dotyczące pożyczek</i>)	Zobowiązania z tytułu pożyczek
Korekta nr 14	Zobowiązania krótkoterminowe - wobec pozostałych jednostek - z tytułu dostaw i usług (<i>dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu inwestycji</i>)	Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji
Korekta nr 15	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe
	-wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług oraz inne (<i>z wyjątkiem pożyczek</i>)	
	-wobec pozostałych jednostek:	
	* z tytułu dostaw i usług (<i>z wyjątkiem zobowiązań z tytułu zakupu inwestycji</i>)	
	* z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	
* inne		
	Rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	

5. Zestawienie lokat Emitenta

Składniki lokat	31.03.2022			31.03.2021		
	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	% udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	% udział w aktywach ogółem
Akcje	108 349 273,32	272 257 865,74	68,36%	55 838 403,28	644 911 422,82	83,06%
Udziały w spółkach z o.o.	32 466 268,40	101 731 999,96	25,54%	17 368 526,90	121 023 886,00	15,59%
Wierzytelności	6 390 365,31	6 779 543,36	1,70%	2 830 122,00	3 451 697,00	0,87%
Razem	147 205 907,03	380 769 409,06	95,61%	76 037 052,18	769 387 005,82	99,52%

Akcje 31.03.2022

Nazwa	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba akcji	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
COLUMBUS ENERGY S.A.	ASO	NC	9 485 488	Polska	PLN	709 608,58	131 848 283,20	131 848 283,20	33,11%
EKIPA HOLDING S.A.	nienotowane	nie dotyczy	12 298 500	Polska	PLN	122 985,00	28 368 540,00	28 368 540,00	7,12%
KBJ S.A.	ASO	NC	912 304	Polska	PLN	26 519 120,00	13 867 020,80	13 867 020,80	3,48%
ALL IN! GAMES S.A.	RR	GPW	4 564 000	Polska	PLN	13 513 399,50	13 486 620,00	13 486 620,00	3,39%
SATREV S.A.	nienotowane	nie dotyczy	160 885	Polska	PLN	5 072 704,05	12 870 800,00	12 870 800,00	3,23%
MEDCAMP S.A.	ASO	NC	7 620 000	Polska	PLN	1 583 500,00	11 430 000,00	11 430 000,00	2,87%
PROMETHEUS S.A.	nienotowane	nie dotyczy	491 313	Polska	PLN	7 870 826,30	9 826 260,00	9 826 260,00	2,47%
EKIPA HOLDING S.A. (DAWNIEJ BESKIDZKIE BIURO INWESTYCYJNE S.A.)	ASO	NC	1 380 635	Polska	PLN	3 313 524,00	9 553 994,20	9 553 994,20	2,40%
ADVERTIGO S.A.	ASO	NC	15 000 000	Polska	PLN	3 000 000,00	6 300 000,00	6 300 000,00	1,58%
FEMION TECHNOLOGY S.A.	ASO	NC	3 367 335	Polska	PLN	3 336 264,90	6 027 529,65	6 027 529,65	1,51%
ONE MORE LEVEL S.A.	ASO	NC	1 505 000	Polska	PLN	12 013 098,40	5 877 025,00	5 877 025,00	1,48%
SYNERGA.FUND S.A.	ASO	NC	40 777 244	Polska	PLN	815 544,88	5 668 036,92	5 668 036,92	1,42%
ICE CODE GAMES S.A.	ASO	NC	4 010 000	Polska	PLN	4 812 400,00	3 600 980,00	3 600 980,00	0,90%
EASYCALL.PL S.A.	ASO	NC	378 846	Polska	PLN	7 505 627,22	3 576 306,24	3 576 306,24	0,90%
BERG HOLDING S.A.	ASO	NC	1 737 000	Polska	PLN	2 027 478,00	2 258 100,00	2 258 100,00	0,57%
NEXITY GLOBAL S.A.	RR	GPW	407 000	Polska	PLN	8 551 802,42	1 343 100,00	1 343 100,00	0,34%
M FOOD S.A.	ASO	NC	314 500	Polska	PLN	28 079,50	1 220 260,00	1 220 260,00	0,31%
OXYGEN S.A.	ASO	NC	1 978 750	Polska	PLN	991 635,00	1 155 590,00	1 155 590,00	0,29%
TOPELLEVELTENNIS.COM S.A.	ASO	NC	2 600 000	Polska	PLN	1 300 000,00	1 107 600,00	1 107 600,00	0,28%

NOCTILUCA S.A.	nienotowane	nie dotyczy	37 613	Polska	PLN	526 582,00	1 053 164,00	1 053 164,00	0,26%
EDU GAMES S.A.	nienotowane	nie dotyczy	121 497	Polska	PLN	499 352,67	499 352,67	499 352,67	0,13%
4CELL THERAPIES S.A.	nienotowane	nie dotyczy	2 200 000	Polska	PLN	2 970 000,00	402 206,18	402 206,18	0,10%
HEALTHNOMIC S.A.	nienotowane	nie dotyczy	50 000	Polska	PLN	5 000,00	400 000,00	400 000,00	0,10%
TRIGGO S.A.	ASO	NC	7 300	Polska	PLN	1 007 400,00	295 650,00	295 650,00	0,07%
BETACOM S.A.	RR	GPW	10 000	Polska	PLN	77 687,75	85 000,00	85 000,00	0,02%
T- BULL S.A.	RR	GPW	4 950	Polska	PLN	108 900,00	70 686,00	70 686,00	0,02%
BABACO S.A.	nienotowane	nie dotyczy	225 000	Polska	PLN	50 000,00	50 000,00	50 000,00	0,01%
OUTDOORZY S.A.	ASO	NC	6 200	Polska	PLN	7 270,00	5 487,00	5 487,00	0,00%
EXCELLENCE S.A.	ASO	NC	20 000	Polska	PLN	4 000,00	4 130,00	4 130,00	0,00%
ONE2TRIBE S.A. (dawniej JWA S.A.)	ASO	NC	9 225	Polska	PLN	3 081,15	3 643,88	3 643,88	0,00%
SKINWALLET S.A.	ASO	NC	200	Polska	PLN	2 402,00	2 500,00	2 500,00	0,00%
						108 349 273,32	272 257 865,74	272 257 865,74	68,36%

Udziały w spółkach z o.o. 31.03.2022

Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba udziałów	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
ONGENO Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	700	PLN	35 000,00	35 000 000,00	35 000 000,00	8,79%
"KPM INVEST" Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	12 500	PLN	1 010 000,00	22 740 254,61	22 740 254,61	5,71%
MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.	ul. Moniuszki 7, 40-005 Katowice	Polska	4 500	PLN	8 464 932,00	11 809 000,51	11 809 000,51	2,97%
ZIELONA Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	2 572	PLN	62 077,90	6 121 056,09	6 121 056,09	1,54%
MOTIVIZER Sp. z o.o.	Plac Trzech Krzyży 10/14, 00-499 Warszawa	Polska	1 707	PLN	4 000 000,00	4 000 000,00	4 000 000,00	1,00%
LIVEKID OPERATIONS Sp. z o.o.	ul. Krakusa 11, 30-535 Kraków	Polska	33	PLN	4 000 000,00	4 000 000,00	4 000 000,00	1,00%
PALABRA Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	48 000	PLN	2 400 097,00	3 926 871,62	3 926 871,62	0,99%
PERGAMIN Sp. z o.o.	al. Jerozolimskie 93, 02-001 Warszawa	Polska	56	PLN	1 500 000,00	3 065 693,68	3 065 693,68	0,77%
PLANTALUX Sp. z o.o.	Konopnica 162, 21-030 Konopnica	Polska	71	PLN	2 700 000,00	2 700 000,00	2 700 000,00	0,68%
MINTE.AI Sp. z o.o.	ul Opolska 110, 31-323 Kraków	Polska	121	PLN	2 325 000,00	2 325 000,00	2 325 000,00	0,58%
SIDLY Sp. z o.o.	ul. Chmielna 2/31, 00-020 Warszawa	Polska	57	PLN	2 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00	0,50%
OPENAPP Sp. z o.o.	ul. Prosta 20, 00-850 Warszawa	Polska	45	PLN	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00	0,38%
CYPHERDOG Sp. z o.o.	Plac Solny 14/3, 50-062 Wrocław	Polska	30	PLN	1 458 637,50	1 458 637,50	1 458 637,50	0,37%
ONE2TRIBE Sp. z o.o.	Bodycha 77, 05-816 Reguły	Polska	283	PLN	1 000 122,00	1 000 122,00	1 000 122,00	0,25%
GANADOR Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	50	PLN	2 500,00	77 463,95	77 463,95	0,02%
PATENT FORGE Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	80	PLN	4 000,00	4 000,00	4 000,00	0,00%
TASTEIN Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	88	PLN	3 902,00	3 900,00	3 900,00	0,00%
					32 466 268,40	101 731 999,96	101 731 999,96	25,54%

Wierzytelności 31.03.2022

Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w	Procentowy udział w aktywach ogółem
Pożyczka THE BATTERIES Sp. z o.o.	Polska	30.06.2022	Pożyczka	2 506 194,40	nie dotyczy	PLN	2 500 000,00	2 506 194,40	2 506 194,40	0,63%
Pożyczka PALABRA Sp. z o.o.	Polska	31.12.2022	Pożyczka	1 629 441,42	nie dotyczy	PLN	1 300 000,00	1 629 441,42	1 629 441,42	0,41%
Pożyczka Osoba fizyczna PF	Polska	30.06.2023	Pożyczka	1 427 043,26	nie dotyczy	PLN	1 408 365,31	1 427 043,26	1 427 043,26	0,36%
Pożyczka CYPHERDOG Sp. z o.o.	Polska	30.09.2022	Pożyczka	503 391,05	nie dotyczy	PLN	500 000,00	503 391,05	503 391,05	0,13%
Pożyczka EAST HEMP Sp. z o.o.	Polska	30.06.2022	Pożyczka	501 736,20	nie dotyczy	PLN	500 000,00	501 736,20	501 736,20	0,13%
Pożyczka TASTEIN Sp. z o.o.	Polska	31.12.2022	Pożyczka	211 737,03	nie dotyczy	PLN	182 000,00	211 737,03	211 737,03	0,05%
							6 390 365,31	6 779 543,36	6 779 543,36	1,70%

Akcje 31.03.2021

Nazwa	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba akcji	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
COLUMBUS ENERGY S.A.	ASO	NC	10 274 286	Polska	PLN	602 689,60	477 754 299,00	477 754 299,00	61,53%
ALL IN! GAMES S.A.	RR	GPW	4 620 000	Polska	PLN	13 580 572,40	46 107 600,00	46 107 600,00	5,94%
MEDCAMP S.A.	ASO	NC	7 620 000	Polska	PLN	1 583 500,00	27 889 200,00	27 889 200,00	3,59%
EKIPA HOLDING S.A. (DAWNIEJ BESKIDZKIE BIURO INWESTYCYJNE S.A.)	ASO	NC	1 955 520	Polska	PLN	4 693 248,00	25 421 760,00	25 421 760,00	3,27%
EKIPA HOLDING S.A.	nienotowane	nie dotyczy	12 298 500	Polska	PLN	122 985,00	17 217 900,00	17 217 900,00	2,22%
SYNERGA.FUND S.A.	ASO	NC	40 777 244	Polska	PLN	815 544,88	11 254 519,34	11 254 519,34	1,45%
ONE MORE LEVEL S.A.	ASO	NC	1 502 126	Polska	PLN	12 013 606,40	9 463 393,80	9 463 393,80	1,22%
EASYCALL.PL S.A.	ASO	NC	376 500	Polska	PLN	826 400,00	9 261 900,00	9 261 900,00	1,19%
NEXITY GLOBAL S.A.	RR	GPW	400 000	Polska	PLN	8 800 000,00	6 440 000,00	6 440 000,00	0,83%
BERG HOLDING S.A.	ASO	NC	1 742 000	Polska	PLN	2 049 600,00	4 703 400,00	4 703 400,00	0,61%
ICE CODE GAMES S.A.	ASO	NC	4 010 000	Polska	PLN	4 812 400,00	4 491 200,00	4 491 200,00	0,58%
TOPLEVELTENNIS.COM S.A.	ASO	NC	2 600 000	Polska	PLN	1 300 000,00	1 976 000,00	1 976 000,00	0,25%
OXYGEN S.A.	ASO	NC	1 964 750	Polska	PLN	982 375,00	1 827 217,50	1 827 217,50	0,24%
NOCTILUCA S.A.	nienotowane	nie dotyczy	37 613	Polska	PLN	526 582,00	526 582,00	526 582,00	0,07%
4CELL THERAPIES S.A.	nienotowane	nie dotyczy	2 200 000	Polska	PLN	2 970 000,00	402 206,18	402 206,18	0,05%

T- BULL S.A.	RR	GPW	4 950	Polska	PLN	108 900,00	124 245,00	124 245,00	0,02%
BABACO S.A.	nienotowane	nie dotyczy	225 000	Polska	PLN	50 000,00	50 000,00	50 000,00	0,01%
						55 838 403,28	644 911 422,82	644 911 422,82	83,06%

Udziały w spółkach z o.o. 31.03.2021

Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba udziałów	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
"KPM INVEST" Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	12 500	PLN	1 010 000,00	83 367 116,41	83 367 116,41	10,74%
MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.	ul. Moniuszki 7, 40-005 Katowice	Polska	4 500	PLN	8 464 932,00	11 809 000,51	11 809 000,51	1,52%
ZIELONA Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	2 572	PLN	62 077,90	9 569 856,09	9 569 856,09	1,23%
ONGENO Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	700	PLN	35 000,00	5 833 333,33	5 833 333,33	0,75%
MOTIVIZER Sp. z o.o.	Plac Trzech Krzyży 10/14, 00-499 Warszawa	Polska	1 707	PLN	4 000 000,00	4 000 000,00	4 000 000,00	0,52%
PALABRA Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	48 000	PLN	2 400 097,00	3 926 871,62	3 926 871,62	0,51%
LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	14 000	PLN	1 386 020,00	2 432 344,09	2 432 344,09	0,31%
GANADOR Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	50	PLN	2 500,00	77 463,95	77 463,95	0,01%
PATENT FORGE Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	80	PLN	4 000,00	4 000,00	4 000,00	0,00%
TASTEIN Sp. z o.o.	ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków	Polska	78	PLN	3 900,00	3 900,00	3 900,00	0,00%
					17 368 526,90	121 023 886,00	121 023 886,00	15,59%

Wierzytelności 31.03.2021

Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w	Procentowy udział w aktywach ogółem
Pożyczka PALABRA Sp. z o.o.	Polska	31.12.2021	Pożyczka	1 577 772,00	nie dotyczy	PLN	1 300 000,00	1 577 772,00	1 577 772,00	0,40%
Pożyczka ONE2TRIBE Sp. z o.o.	Polska	30.06.2021	Pożyczka	1 007 027,00	nie dotyczy	PLN	1 000 122,00	1 007 027,00	1 007 027,00	0,25%
Pożyczka TASTEIN Sp. z o.o.	Polska	31.12.2021	Pożyczka	516 729,00	nie dotyczy	PLN	500 000,00	516 729,00	516 729,00	0,13%
Pożyczka CYPHERDOG Sp. z o.o.	Polska	30.09.2021	Pożyczka	300 169,00	nie dotyczy	PLN	30 000,00	300 169,00	300 169,00	0,08%
Pożyczka LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o.	Polska	31.12.2021	Pożyczka	50 000,00	nie dotyczy	PLN		50 000,00	50 000,00	0,01%
							2 830 122,00	3 451 697,00	3 451 697,00	0,87%

6. SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

6.1. Należności

Należności z tytułu sprzedaży inwestycji	31.03.2022	31.03.2021
Od jednostek niepowiązanych	3 749 889,00	891 000,00
Od jednostek powiązanych	-	-
	3 749 889,00	891 000,00

Należności z tytułu sprzedaży inwestycji dotyczą zawartych a nierozliczonych transakcji.

Należności z tytułu zakupu inwestycji	31.03.2022	31.03.2021
Od jednostek niepowiązanych	10 239 652,37	500 000,00
Od jednostek powiązanych		677 800,00
	10 239 652,37	1 177 800,00

Należności z tytułu zakupu inwestycji dotyczą zawartych, a nieodzwierciedlonych w KRS lub rejestrze akcjonariuszy transakcji. Główną pozycją na koniec pierwszego kwartału jest transakcja Lasertec S.A.

Należności handlowe oraz pozostałe	31.03.2022	31.03.2021
Należności od podmiotów powiązanych		
Należności handlowe	186 364,17	43 432,95
Należności podatkowe/budżetowe		
Rozliczenia międzyokresowe	65 292,92	19 608,61
Inne należności		
	251 657,09	63 045,31

6.2. Inwestycje (akcje i udziały)

Ze względu na przyjęte zasady rachunkowości, Spółka wszystkie swoje inwestycje traktuje podobnie, niezależnie od zaangażowania kapitałowego i wycenia je w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zarówno inwestycje w jednostki zależne jak i stowarzyszone są formą zbiorowego inwestowania, którym zajmuje się Spółka. Jego celem jest uzyskanie zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości tych inwestycji lub z przychodów z inwestycji (np. odsetki, dywidendy). JR HOLDING ASI pełni rolę inwestora pasywnego w tych inwestycjach.

Działając zgodnie z wyznaczoną polityką inwestycyjną, Spółka nabywa i obejmuje akcje lub udziały w spółkach kapitałowych. JR HOLDING ASI inwestuje zarówno w spółki na wczesnym jak i na zaawansowanym etapie rozwoju. W przypadku spółek na wczesnym etapie rozwoju, inwestycje dokonywane są w podmioty posiadające innowacyjne produkty, technologie, know-how lub inne aktywa, często niematerialne, które dają perspektywę komercjalizacji na szeroką skalę. W przypadku spółek na zaawansowanym etapie rozwoju, Spółka inwestuje w podmioty, które posiadają potencjał

rozwoju swojej działalności pod względem technologicznym lub organizacyjnym w sposób, który umożliwia znaczne zwiększenie wartości danego podmiotu.

Podmiot	31.03.2022	31.03.2021
COLUMBUS ENERGY S.A.	131 848 283,20	477 754 299,00
ONGENO Sp. z o.o.	35 000 000,00	5 833 333,33
EKIPA HOLDING S.A.	28 368 540,00	17 217 900,00
"KPM INVEST" Sp. z o.o.	22 740 254,61	83 367 116,41
KBJ S.A.	13 867 020,80	-
ALL IN! GAMES S.A.	13 486 620,00	46 107 600,00
SATREV S.A.	12 870 800,00	-
MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.	11 809 000,51	11 809 000,51
MEDCAMP S.A.	11 430 000,00	27 889 200,00
PROMETHEUS S.A.	9 826 260,00	-
EKIPA HOLDING S.A. (DAWNIEJ BESKIDZKIE BIURO INWESTYCYJNE S.A.)	9 553 994,20	25 421 760,00
ZIELONA Sp. z o.o.	6 121 056,09	9 569 856,09
FEMION TECHNOLOGY S.A.	6 027 529,65	-
ONE MORE LEVEL S.A.	5 877 025,00	9 463 393,80
SYNERGA.FUND S.A.	5 668 036,92	11 254 519,34
MOTIVIZER Sp. z o.o.	4 000 000,00	4 000 000,00
LIVEKID OPERATIONS Sp. z o.o.	4 000 000,00	-
PALABRA Sp. z o.o.	3 926 871,62	3 926 871,62
ICE CODE GAMES S.A.	3 600 980,00	4 491 200,00
EASYCALL.PL S.A.	3 576 306,24	9 261 900,00
INFOSCAN S.A.	3 300 000,00	-
PERGAMIN Sp. z o.o.	3 065 693,68	-
PLANTALUX Sp. z o.o.	2 700 000,00	-
MINTE.AI Sp. z o.o.	2 325 000,00	-
ADVERTIGO S.A.	2 288 250,00	-
BERG HOLDING S.A.	2 027 478,00	2 049 600,00
SIDLY Sp. z o.o.	2 000 000,00	-
OPENAPP Sp. z o.o.	1 500 000,00	-
CYPHERDOG Sp. z o.o.	1 458 637,50	-
NEXITY GLOBAL S.A.	1 343 100,00	6 440 000,00
M FOOD S.A.	1 220 260,00	-
OXYGEN S.A.	1 155 590,00	1 827 217,50
TOPELVELTENNIS.COM S.A.	1 107 600,00	1 976 000,00
NOCTILUCA S.A.	1 053 164,00	526 582,00
TRIGGO S.A.	1 007 400,00	-
ONE2TRIBE Sp. z o.o.	1 000 122,00	-
EDU GAMES S.A.	729 974,67	2 653 800,00
4CELL THERAPIES S.A.	402 206,18	402 206,18
HEALTHNOMIC S.A.	400 000,00	-
BETACOM S.A.	85 000,00	-
GANADOR Sp. z o.o.	77 463,95	77 463,95
T- BULL S.A.	70 686,00	124 245,00
BABACO S.A.	50 000,00	50 000,00
OUTDOORZY S.A.	5 487,00	-
EXCELLENCE S.A.	4 130,00	-

PATENT FORGE Sp. z o.o.	4 000,00	4 000,00
TASTEIN Sp. z o.o.	3 900,00	3 900,00
ONE2TRIBE S.A. (dawniej JWA S.A.)	3 643,88	-
SKINWALLET S.A.	2 500,00	-
LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o.	-	2 432 344,09
	373 989 865,70	765 935 308,82

Metoda wyceny udziałów i akcji jest zależna od rodzaju dostępnych informacji źródłowych wykorzystywanych do wyceny. W przypadku jednostek, których akcje nie są notowane na aktywnym rynku, wartość godziwa wyznaczana jest w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku techniki wyceny, których założenia nie bazują na informacji pochodzącej z aktywnego rynku, a które są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej tych jednostek.

Podmiot	Poziom wyceny	Metoda wyceny
COLUMBUS ENERGY S.A.	1	Cena rynek NC
ONGENO Sp. z o.o.	3	Ostatnia runda
EKIPA HOLDING S.A.	3	Parytet z umowy połączenia z Beskidzkim Biurem Inwestycyjnym S.A.
"KPM INVEST" Sp. z o.o.	3	Skorygowane aktywa netto
KBJ S.A.	1	Cena rynek NC
ALL IN! GAMES S.A.	1 i 2	Cena rynek GPW
SATREV S.A.	3	Wartość transakcji porównywalnych
MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.	3	Wartość aktywów netto
MEDCAMP S.A.	2	Cena rynek NC
PROMETHEUS S.A.	3	Wartość ostatniej rundy
EKIPA HOLDING S.A. (DAWNIEJ BESKIDZKIE BIURO INWESTYCYJNE S.A.)	1	Cena rynek NC
ZIELONA Sp. z o.o.	3	Skorygowane aktywa netto
FEMION TECHNOLOGY S.A.	1	Cena rynek NC
ONE MORE LEVEL S.A.	1 i 2	Cena rynek NC
SYNERGA.FUND S.A.	1	Cena rynek NC
MOTIVIZER Sp. z o.o.	3	Wartość ostatniej rundy
LIVEKID OPERATIONS Sp. z o.o.	3	Wartość ostatniej rundy
PALABRA Sp. z o.o.	3	Wartość aktywów netto
ICE CODE GAMES S.A.	1	Cena rynek NC
EASYCALL.PL S.A.	1	Cena rynek NC
INFOSCAN S.A.	1	Cena rynek NC
PERGAMIN Sp. z o.o.	3	Wartość ostatniej rundy
PLANTALUX Sp. z o.o.	3	Wartość ostatniej rundy
MINTE.AI Sp. z o.o.	3	Wartość ostatniej rundy
ADVERTIGO S.A.	2	Cena rynek NC
BERG HOLDING S.A.	1 i 2	Cena rynek NC
SIDLY Sp. z o.o.	3	Wartość ostatniej rundy
OPENAPP Sp. z o.o.	3	Wartość ostatniej rundy
CYPHERDOG Sp. z o.o.	3	Wartość ostatniej rundy
NEXITY GLOBAL S.A.	1	Cena rynek GPW
M FOOD S.A.	1	Cena rynek NC

OXYGEN S.A.	1 i 2	Cena rynek NC
TOPELVELTENNIS.COM S.A.	2	Cena rynek NC
NOCTILUCA S.A.	3	Wartość ostatniej rundy
TRIGGO S.A.	2	Cena rynek NC
ONE2TRIBE Sp. z o.o.	3	Wartość ostatniej rundy
EDU GAMES S.A.	3	Wartość ostatniej rundy
4CELL THERAPIES S.A.	3	Wartość aktywów netto
HEALTHNOMIC S.A.	3	Wartość ostatniej rundy
BETACOM S.A.	1	Cena rynek GPW
GANADOR Sp. z o.o.	3	Wartość aktywów netto
T- BULL S.A.	1	Cena rynek GPW
BABACO S.A.	3	Wartość nabycia
OUTDOORZY S.A.	1	Cena rynek NC
EXCELLENCE S.A.	1	Cena rynek NC
PATENT FORGE Sp. z o.o.	3	Wartość nabycia
TASTEIN Sp. z o.o.	3	Wartość nabycia
ONE2TRIBE S.A. (dawniej JWA S.A.)	1	Cena rynek NC
SKINWALLET S.A.	1	Cena rynek NC
LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o.	3	Wartość aktywów netto

Dla niedopuszczonych do obrotu serii notowanych akcji, przyjęto wycenę w oparciu o wycenę serii notowanych. Taki sposób wyceny została zaklasyfikowany jako poziom drugi hierarchii wyceny.

6.3. Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone	31.03.2022	31.03.2021
Do jednostek niepowiązanych	4 938 364,91	1 823 925,00
Do jednostek powiązanych	1 841 178,45	1 627 772,00
	6 779 543,36	3 451 697,00

W analizowanych okresach sprawozdawczych nie stwierdzono utraty wartości dla żadnej z powyższych pożyczek.

6.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2022	31.03.2021
Środki pieniężne w kasie	29 171,53	16 797,41
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	481 298,36	2 882 127,95
Środki pieniężne na rachunkach maklerskich	2 390 689,64	938 395,12
	2 901 159,53	3 837 320,48

6.5. Kapitał

Akcje	31.03.2022	31.03.2021
-------	------------	------------

Liczba akcji w tym:	40 654 608	39 000 000
Akcje własne	58 000	192 000
Wartość nominalna	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	4 065 461	3 900 000

Akcje - stan na dzień 31.03.2021	Liczba akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym
Seria A	20 000 000	51,28%
Seria B	11 496 330	29,48%
Seria C	6 073 670	15,57%
Seria D	1 430 000	3,67%
Razem	39 000 000	100,00%

Akcje - stan na dzień 31.03.2022	Liczba akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym
Seria A	20 000 000	49,19%
Seria B	11 496 330	28,28%
Seria C	6 073 670	14,94%
Seria D	1 430 000	3,52%
Seria F	1 654 608	4,07%
Razem	40 654 608	100,00%

Spółka skupuje akcje na podstawie regulaminu przyjętego przez Zarząd Emitenta w dniu 17.11.2020 r. w wykonaniu uchwały numer 23/08/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie uchwalenia programu skupu akcji własnych (Repertorium A nr 10845/2020).

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka posiadała 58 000 akcji własnych (o wartości nominalnej 5 800,00 zł) co stanowiło 0,14 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,14 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki, o wartości bilansowej (462 840,00 zł).

Akcje własne nabywane były w oparciu i zgodnie z przyjętym przez Zarząd Spółki w dniu 17 listopada 2020 roku Regulaminem skupu akcji własnych Spółki, opublikowanym raportem ESPI nr 56/2020 r. z dnia 17 listopada 2020 roku, w wykonaniu uchwały numer 23/08/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2020 roku w sprawie uchwalenia programu skupu akcji własnych (Repertorium A nr 10845/2020), upoważniającej Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych Spółki.

Od dnia 31 marca 2022 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu Spółka dokonała skupu akcji własnych w ilości 12 400 sztuk, w związku z czym obecnie posiada 70 400 akcji własnych, co stanowi 0,17 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,17 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Średnia cena zakupu wynosi 8,82 zł za akcję

6.6. Średnia ważona liczba akcji

Spółka kalkuluje średnią ważoną liczbę akcji biorąc pod uwagę liczbę wszystkich wyemitowanych akcji jak również liczbę akcji nabytych i posiadanych przez Spółkę.

Średnia ważona liczba akcji	31.03.2022	31.03.2021
Średnia ważona liczba akcji	40 566 845	38 826 738

Średnia ważona liczba akcji jest podstawą do kalkulacji zysku na akcję i rozwodnionego zysku na akcję.

Zysk na akcję	31.03.2022	31.03.2021
Podstawowy	(1,03)	(1,63)
Rozwodniony	(1,03)	(1,63)

6.7. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2022	31.03.2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 614 155,00	1 482 941,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 965 567,00	133 084 960,00
Podatek odroczony per saldo	44 351 412,00	131 602 019,00

6.8. Zobowiązania z tytułu pożyczek

Zobowiązania z tytułu pożyczek	31.03.2022	31.03.2021
Wobec jednostek niepowiązanych	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	86 447,40
	-	86 447,40

6.9. Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji

Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji	31.03.2022	31.03.2021
Wobec jednostek niepowiązanych	465 600,00	465 600,00
Wobec jednostek powiązanych	61 529 679,00	50 169 679,00
	61 995 279,00	50 635 279,00

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczą rozrachunków z:

- Januarem Ciszewskim
 - 50 274 775 zł według stanu na 31.03.2022 r.
 - 41 914 775 zł według stanu na 31.03.2021 r.
- Kuźnica Centrum Sp. z o.o.
 - 11 254 904 zł według stanu na 31.03.2022 r.

- o 8 254 904 zł według stanu na 31.03.2021 r.

6.10. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	31.03.2022	31.03.2021
Zobowiązania handlowe	63 577,64	146 966,44
Zobowiązania podatkowe/budżetowe	10 400,05	7 445,73
Rozrachunki z akcjonariuszami	2 000 000,00	2 000 000,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26 934 502,27	80 502,27
Inne rozliczenia	135 300,00	-
	29 143 779,96	2 234 914,44

W saldzie rozliczeń międzyokresowych przychodów ujęte są między innymi środki otrzymane od Januarego Cieszewskiego oraz Kuźnicy Centrum Sp. z o.o. tytułem zaliczek na sprzedaż akcji. Wartość otrzymanych zaliczek na 31.03.2022 r. to 26 650 000. zł.

6.11. Zyski/(Straty) z inwestycji

Pozycja zyski/(straty) z inwestycji obejmuje:

- wynik na aktualizacji wyceny inwestycji posiadanych przez Spółkę (inwestycje analizowane szczegółowo w Nocie 5.2), które są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wynik na aktualizacji jest wyznaczany jako różnica pomiędzy wyceną posiadanych inwestycji na dzień bilansowy a wyceną inwestycji na poprzedni dzień bilansowy (aktualizacja wartości) przy uwzględnieniu zmian w stanie posiadania akcji/udziałów (np. sprzedaż, objęcie nowych emisji);
- wynik na sprzedaży inwestycji;
- pozostałe przychody z inwestycji, za które uznaje się m.in. przychody z tytułu odsetek za udzielone pożyczki, dywidendy.

Wycena Inwestycji	31.03.2022	31.03.2021
Aktualizacja wartości inwestycji	(68 271 330,74)	(82 942 483,40)
Zysk z tytułu sprzedaży inwestycji	13 101 977,70	5 690 275,68
Pozostałe przychody z inwestycji	34 285,05	31 932,22
	(55 135 067,99)	(77 220 275,50)

Największą negatywną kontrybucję do wyniku portfela wniosły akcje Spółki Columbus Energy S.A., których kurs w okresie raportowym spadł o przeszło 23%.

6.12. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	31.03.2022	31.03.2021
Amortyzacja	-	257,41
Zużycie materiałów i energii	5 795,09	3 401,70
Usługi obce	159 710,14	366 058,67
Podatki i opłaty	39 864,66	67 029,11
Wynagrodzenia	67 759,47	46 990,99

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 228,83	8 511,75
Pozostałe świad. pracownicze	2 400,82	-
Pozostałe koszty rodzajowe	11 681,67	5 125,41
	297 440,68	497 375,04

6.13. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

W Spółce za działalność operacyjną należy rozumieć jej działalność inwestycyjną prowadzoną w ramach alternatywnej spółki inwestycyjnej. Stąd też podobne odzwierciedlenie przepływów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

6.14. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji, jednostki stowarzyszone i współzależne oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza: podmioty kontrolowane oraz współkontrolowane przez kluczowy personel kierowniczy JR HOLDING ASI (Zarząd oraz RN) oraz dodatkowo podmioty, gdzie główny (większościowy) akcjonariusz JR HOLDING ASI (Pan January Ciszewski) ma znaczący wpływ lub jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego.

Nierozliczone salda z podmiotami powiązanymi na dzień 31.03.2022 r:

Podmioty powiązane salda	Należności	Zobowiązania
PALABRA Sp. z o.o.	1 629 441,42	
TASTEIN Sp. z o.o.	211 737,03	
KUŹNICA CENTRUM Sp. z o.o.		11 254 904,00
January Ciszewski		52 274 775,00

Podmioty powiązane transakcje	Wartość	Opis
PALABRA Sp. z o.o.	12 669,42	Należne Spółce odsetki
TASTEIN Sp. z o.o.	2 208,03	Należne Spółce odsetki
KUŹNICA CENTRUM Sp. z o.o.	400 000,00	Zaliczka otrzymana przez JRH tyt. sprzedaży akcji
January Ciszewski	5 250 000,00	Zaliczka otrzymana przez JRH tyt. sprzedaży akcji
ZIELONA Sp. z o.o.	3 000,00	Koszty najem

Wynagrodzeni kluczowego personelu zostało opisane w nocie dotyczącej wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.

6.15. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Podpisywane przez Spółkę umowy inwestycyjne zawierają szereg dodatkowych warunków dotyczących strukturyzacji inwestycji, które mogą rodzić po stronie Spółki zarówno aktywa jak i zobowiązania. Zdaniem Spółki dodatkowe warunki przyjmowane w ramach poszczególnych umów inwestycyjnych nie odbiegają od standardu rynkowego.

Spółka podpisała w dniu 13 sierpnia 2021 r. z Panem Januarym Ciszewskim oraz ze spółką Kuźnica Centrum Sp. z o.o. przedwstępne warunkowe umowy sprzedaży odpowiednio 150.000 sztuk oraz 250.000 sztuk posiadanych akcji Columbus Energy S.A. Z tytułu tych umów Spółka otrzymała płatności zaliczkowe. Termin realizacji umowy mija 31 sierpnia 2022 r.

6.16. Poręczenia, gwarancje, zabezpieczenia

Spółka w analizowanych okresach sprawozdawczych nie udzielała poręczeń ani gwarancji (również podmiotom powiązanym). Spółka nie posiada również żadnych zabezpieczeń dotyczących aktywów Spółki.

6.17. Ryzyka dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele rodzajów ryzyka związanego z instrumentami finansowymi, są to przede wszystkim:

- Ryzyko płynności
- Ryzyko inwestycyjne
- Ryzyko rynkowe
- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko związane z otoczeniem, w którym Spółka prowadzi działalność

Ryzyko płynności

W Spółce głównym źródłem pozyskiwania środków finansowych niezbędnych do prowadzenia bieżącej działalności oraz zapewnienia Spółce odpowiedniego poziomu płynności jest finansowanie wewnętrzne oraz środki uwolnione ze zrealizowanych inwestycji.

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez bieżące monitorowanie terminów wymagalności zobowiązań oraz wysokości posiadanych środków pieniężnych, a także poprzez monitorowanie wskaźników płynności opartych na pozycjach bilansowych oraz analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych.

Spółka nie widzi zagrożenia sytuacji płynnościowej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej w perspektywie najbliższych 12 miesięcy, ze względu na istotnie większą wartość aktywów płynnych (w tym portfela inwestycyjnego) w zestawieniu ze zobowiązaniami Spółki.

Ryzyko inwestycyjne

Istotą inwestycji typu private equity jest możliwość uzyskania wyższych stóp zwrotu poprzez inwestowanie w projekty charakteryzujące się wyższym poziomem ryzyka. Przed dokonaniem inwestycji, Spółka dokonuje wnikliwej analizy biznesplanu spółek, co nie musi jednak gwarantować, iż rozwój przedsięwzięcia będzie zgodny z założeniami. W przypadku, gdy model biznesowy danego przedsiębiorstwa nie odniesie sukcesu, może to odbić się negatywnie na wartości dokonanej inwestycji, z poniesieniem strat łącznie. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe Spółki poprzez spadek wartości wyceny posiadanych przez nią inwestycji.

Ryzyko rynkowe

Wartość istotnej części portfela inwestycyjnego Spółki uzależniona jest notowań na rynkach giełdowych. Ogólna koniunktura na rynku kapitałowym oraz notowania kluczowych indeksów mają wpływ na wartość poszczególnych inwestycji w portfelu. Dla inwestycji niepublicznych pogorszenie koniunktury giełdowej może mieć negatywny wpływ na wycenę przedsiębiorstwa z racji zmniejszonego apetytu na ryzyko lub pogorszenia wskaźników dla spółek porównywalnych.

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe, z uwagi na bardzo ograniczoną rolę operacji walutowych.

Spółka nie posiada instrumentów finansowych opartych o zmienne stopy procentowe. Zarówno pożyczki udzielone jak i otrzymane oraz środki pieniężne oparte są o stałe stopy procentowe. Ze względu na krótkoterminowy charakter tych instrumentów, Spółka nie widzi istotnego ryzyka dla zmiany ich wartości godziwej w przypadku zmiany stóp rynkowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest rozumiane jako ryzyko poniesienia strat w wyniku niewywiązania się kontrahenta z zobowiązań wobec Spółki lub jako ryzyko spadku wartości ekonomicznej wierzytelności w wyniku pogorszenia się zdolności kontrahenta do obsługi zobowiązań.

Specyfika prowadzonej działalności przez Spółkę powoduje, że ryzyko to jest ograniczone w przypadku należności handlowych (które właściwie nie występują) i dotyczy przede wszystkim udzielonych pożyczek i środków pieniężnych.

Ryzyko kredytowe związane z pożyczkami jest ograniczane przez Zarząd poprzez ocenę bieżącej wiarygodności pożyczkobiorców oraz ustalanie krótkich terminów spłaty.

Ryzyko związane z otoczeniem, w którym Spółka prowadzi działalność

W otoczeniu Spółki oraz jej spółek portfelowych mogą nastąpić zmiany w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym. Zjawiska te mogą mieć niekorzystny wpływ na zdolność Spółki do prowadzenia działalności.

JR HOLDING ASI działa w dużej mierze w oparciu o rynki kapitałowe, podlegające wahaniom uzależnionym od koniunktury, szczególnie na rynku regulowanym i alternatywnym. Koniunktura na rynku kapitałowym jest ściśle związana z sytuacją gospodarczą, prawną i polityczną, dotyczącą samej spółki, spółki portfelowej, sektora lub branży, w której działa, a nawet sytuacji państwa czy regionu świata, w którym realizuje działalność. Pogorszenie koniunktury gospodarczej może być przyczyną obniżenia poziomu wyceny rynkowej spółek, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki,

co mogłoby negatywnie wpłynąć na sytuację finansową jednostki. Powyższe ryzyko w części ograniczane jest przez Zarząd Spółki dzięki dywersyfikacji prowadzonej działalności w sferze inwestycyjnej.

6.18. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest zapewnienie kontynuowania działalności Spółki oraz utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Głównym źródłem finansowania w Spółce jest kapitał własny, bowiem Spółka nie może zaciągać kredytów i pożyczek.

6.19. Informacje o wynagrodzeniach oraz świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego

Za kluczowy personel kierowniczy Spółka uznaje członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenia	31.03.2022	31.03.2021
Zarząd	33 181,05	17 136,00
Rada Nadzorcza	-	-

Powyższe wynagrodzenia stanowią krótkoterminowe świadczenia pracownicze (brak innych).

6.20. Informacje o sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta

Działalność Emitenta nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością.

6.21. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich wielkość, rodzaj lub częstotliwość

W okresie I kwartału 2022 r. nie wystąpiły inne niż wskazane w tym skróconym sprawozdaniu finansowym istotne nietypowe pozycje.

6.22. Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie I kwartału 2022 r. nie objęto nowych emisji oraz nie dokonano wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

6.23. Wyłacone dywidendy

W okresie I kwartału 2022 r. nie wypłacono dywidend.

7. DODATKOWE WYJAŚNIENIA

7.1. Komentarz Zarządu Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta jego sytuację finansową i osiągnięte wyniki w danym kwartale

Strata brutto JR HOLDING ASI S.A. w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosła 56,0 mln zł, a strata netto w tym okresie wyniosła 41,8 mln zł. Kluczową pozycją wpływającą na wyniki finansowe Spółki była przecena akcji Columbus Energy S.A. Obniżenie notowań dla tych akcji nie tylko powoduje spadek wartości posiadanego bezpośrednio pakietu akcji, ale jest również przyczynkiem do przeszacowania wartości spółki KPM Invest Sp. z o.o., dla której akcje Columbus Energy S.A. są głównym aktywem.

7.2. Istotne zdarzenia w I kwartale 2022 r.

Styczeń 2022

W styczniu 2022 r. odnotowaliśmy spadek wartości naszych aktywów o kwotę 2,27 mln zł, a wartość naszego portfela na koniec miesiąca osiągnęła poziom 422,96 mln zł. Ponadto:

- w trzeciej edycji gali nagród i wyróżnień „Najbardziej Wiarygodny w Polskiej Gospodarce” agencji ISBnews zostaliśmy laureatem w kategorii „Rewolucjonista”. JRH zostało uhonorowane za najbardziej dynamiczny rozwój w sektorze venture capital i nową wizję dla rynku NewConnect. Patronat honorowy nad galą pełnili Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) oraz Fundacja Godła Promocyjnego „Teraz Polska”.
- do naszego portfela dołączyła kolejna perspektywiczna spółka: Plantalux Sp. z o.o., w której docelowo zamierzamy objąć 15% udziałów za kwotę 5,4 mln zł. Inwestycja dokonywana będzie w transzach, zależnych od osiągniętych przez Plantalux wyników finansowych. Plantalux zajmuje się zaawansowaną technologią wspomagania wzrostu roślin w ściśle kontrolowanym środowisku (szklarnie, farmy indoor). Głównymi produktami przedsiębiorstwa są zaawansowane lampy LED oraz systemy sterowania. Plantalux w ubiegłym roku uruchomił własne laboratorium fotometryczne oraz centrum badawczo-rozwojowe typu indoor, gdzie nieustannie prowadzone są prace nad nowymi produktami.
- zbyliśmy 293.800 akcji własnych za łączną kwotę 2,938 mln zł, czyli z ok. 38% zyskiem. Środki pozyskane ze sprzedaży tych akcji zostaną przeznaczone na działalność inwestycyjną JRH.

Luty 2022

W lutym 2022 r. odnotowaliśmy spadek wartości naszych aktywów o kwotę 58,43 mln zł, a wartość naszego portfela na koniec miesiąca osiągnęła poziom 364,54 mln zł. Ponadto:

- zwiększyliśmy nasze zaangażowanie w Femion Technology S.A., a głównym powodem, jest informacja o podniesieniu od 1 czerwca bieżącego roku prowizji płaconych przez e-sklepy za dokonywanie płatności BLIK-iem. TryPay S.A. wchodząca w skład Grupy Femion opracowuje własne oprogramowanie do realizowania płatności on-line, w oparciu o rozwiązania otwartej bankowości. Dzięki przygotowywanej usłudze inicjowania transakcji płatniczej, spółka proponuje rozwiązanie eliminujące pośredników w dokonywaniu płatności co istotnie ogranicza koszty transakcyjne.

- podpisaliśmy Term Sheet z EAST HEMP Sp. z o.o., w której zamierzamy objąć ok 10% udziałów. EAST HEMP, będący w trakcie zmiany nazwy z GREEN LANES, to podmiot o charakterze "venture building", koncentrujący się na rozwoju projektów i technologii w branży przetwórstwa konopi włóknistych.
- Pergamin Sp. z o.o. zawarł umowę inwestycyjną z trzema nowymi inwestorami, w tym z jednym funduszem zagranicznym. W ramach zawartej umowy kapitał zakładowy Pergamin zostanie podwyższony, nowi inwestorzy obejmą udziały w podwyższonym kapitale przy wycenie 22,5 mln pre-money, co oznacza ok. 3-krotny wzrost wartości posiadanych przez Spółkę w Pergamin udziałów. Jednocześnie, w terminie do dwóch miesięcy możliwe jest dołączenie do niniejszej umowy kolejnych inwestorów.

Marzec 2022

W marcu 2022 r. odnotowaliśmy wzrost wartości naszych aktywów o kwotę 9,58 mln zł, a wartość naszego portfela na koniec miesiąca osiągnęła poziom 374,11 mln zł.

Ponadto:

- wraz z inwestorami strategicznymi należącymi do grona wiodących polskich przedsiębiorców zawarliśmy porozumienia w zakresie warunków współpracy w celu utworzenia dwóch funduszy inwestycyjnych, które mają łączną planowaną kapitalizację na poziomie 400 mln zł. Fundusze będą inwestować zarówno w spółki polskie jak i zagraniczne w różnych branżach. Nowe fundusze dadzą nam szersze pole wejścia i większe możliwości inwestycyjne. Dotychczas pakiety powyżej 25 mln zł były poza naszym zasięgiem. Obecnie prowadzimy kilkanaście projektów i dzięki dywersyfikacji ograniczamy ryzyko. Powołanie funduszy daje nam możliwość przygotowania spółek do dalszych etapów inwestycji i przyciągnięcie do funduszu najlepszych projektów. W efekcie będziemy budowali wartość JR HOLDING jeszcze szybciej.
- wraz z Aper Ventures Sp. z o.o. s.k.a. ASI, The Batteries Sp. z o.o. oraz naszą spółką portfelową Nexity Global S.A. zawarliśmy Term-Sheet w sprawie inwestycji JRH w The Batteries oraz wprowadzenia The Batteries na GPW z wykorzystaniem mechanizmu odwrotnego przejęcia Nexity Global. The Batteries to polska spółka założona przez światowej sławy inżynierów, którzy wcześniej zaprojektowali niestandardowe urządzenia do produkcji próżniowej dla Apple, Samsung, Sharp i innych międzynarodowych korporacji.

7.3. Istotne zdarzenia po dniu 31 marca 2022 r.

Kwiecień 2022

W kwietniu 2022 r. odnotowaliśmy spadek wartości naszych aktywów o kwotę 39,13 mln zł, a wartość naszego portfela na koniec miesiąca osiągnęła poziom 334,98 mln zł.

Ponadto:

- w dniu 1 kwietnia 2022 r. sprzedaliśmy spółce TopLevelTennis.com. S.A. z siedzibą w Krakowie 50 równych i niepodzielnych udziałów, stanowiących 50% udziałów w kapitale zakładowym Ganador Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, za cenę 35 tys. zł. Zawarcie umowy jest wynikiem realizacji strategii rozwoju JRH na lata 2020-2022 i przyjętego kierunku sprzedaży posiadanych udziałów spółek prowadzących działalność w obszarze nieruchomości.
- po udanym debiucie giełdowym Noctiluca S.A. zrealizowaliśmy prawie cały zysk z inwestycji, osiągając stopę zwrotu z inwestycji w wysokości 200%.
- zmniejszyliśmy również nasze zaangażowanie w Columbus Energy S.A. zgodnie z naszą strategią zwiększenia dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.

- dokonaliśmy sprzedaży części naszego pakietu akcji Prometheus S.A. za cenę 8,2 mln zł realizując częściowy zysk z inwestycji. Transakcja sprzedaży, w wyniku której nowy inwestor dołączył do spółki będzie wpływać korzystnie na dalszy rozwój biznesu spółki ze względu na swoje doświadczenie branżowe.
- podpisaliśmy z Flexee Group Sp. z o.o. umowę inwestycyjną, która zakłada objęcie przez JRH łącznie 1.334 nowo utworzonych udziałów, stanowiących łącznie 10% w kapitale zakładowym Flexee za łączną kwotę 2 mln zł. Flexee jest dostawcą aplikacji, która daje użytkownikom (pracownikom klientów Flexee) dostęp do wynagrodzenia w czasie rzeczywistym, tj. umożliwia wypłacenie pieniędzy za każdy przepracowany dzień, bez względu na rodzaj umowy jaką pracownik zawarł z pracodawcą.

Maj 2022

- W dniu 14 maja 2022 r. złożyliśmy do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o zatwierdzenie prospektu emisyjnego, sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym, a jeżeli JRH nie spełni warunków dopuszczenia do obrotu na rynku podstawowym - równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., łącznie 40.654.608 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, tj.:
 - 20.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - 11.496.330 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
 - 6.073.670 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
 - 1.430.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
 - 1.654.608 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Obecnie 11.496.330 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 6.073.670 akcji zwykłych na okaziciela serii C, są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

7.4. Prognozy finansowe

Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.

7.5. Informacje na temat aktywności Emitenta oraz Grupy Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności.

Emitent poprzez dokonywane inwestycje kapitałowe, angażuje się w liczne innowacyjne przedsięwzięcia z zakresu medycyny, ekologii czy nowych technologii. Zdaniem Emitenta inwestycje w perspektywiczne branże gospodarki przyczyniają się do rozwoju społecznego jak również budują trwałe podwaliny wzrostu dla akcjonariuszy

7.6. Zatrudnienie

Liczba osób zatrudnionych i stale współpracujących ze Spółką:

- 11 osób – w pierwszym kwartale 2022 r.
- 5 osób – w pierwszym kwartale 2021 r.

7.7. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową spółek, w których JR HOLDING ASI S.A. posiada powyżej 50% udziału na dzień 31.03.2022 r. zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

1) KPM INVEST Sp. z o.o.	
Nazwa (firma)	KPM INVEST Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Grzegórzecka 67d/26, 31-559 Kraków
Ilość posiadanych udziałów (szt.)	12 500
Udział w kapitale zakładowym (%)	100%
Ilość posiadanych głosów (szt.)	12 500
Udział w głosach na WZ (%)	100%
Wartość nominalna udziałów (zł)	1 250 000
Przedmiot działalności	PKD 68.20.Z. - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

Wybrane jednostkowe dane finansowe KPM INVEST Sp. z o.o.

	31.03.2022 (w PLN)	31.03.2021 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	9 812	418 539
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 545	-808 434
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 545	-4 405 305
Zysk (strata) brutto	-3 182	-4 356 560
Zysk (strata) netto	-3 182	-3 607 715
	31.03.2022 (w PLN)	31.03.2021 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	3 012 465	3 025 838
Aktywa trwałe	2 908 952	2 908 952
Aktywa obrotowe	103 513	116 886
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 380	38 705
Należności krótkoterminowe	81 133	78 181
Należności długoterminowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	170 395	180 586
Kapitał własny	2 599 070	2 602 252
Kapitał podstawowy	1 250 000	1 250 000

2) MONIUSZKI Sp. z o.o.

Nazwa (firma)	MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Moniuszki 7, 40-005 Katowice
Ilość posiadanych udziałów (szt.)	4 500
Udział w kapitale zakładowym (%)	100%
Ilość posiadanych głosów (szt.)	4 500
Udział w głosach na WZ (%)	100%
Wartość nominalna udziałów (zł)	450 000
Przedmiot działalności	PKD 68.20.Z. - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

Wybrane jednostkowe dane finansowe MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.

	31.03.2022 (w PLN)	31.03.2021 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	355 411	1 119 402
Zysk (strata) ze sprzedaży	-111 797	-144 077
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-111 717	-102 401
Zysk (strata) brutto	-111 756	-101 664
Zysk (strata) netto	-111 756	-101 664
	31.03.2022 (w PLN)	31.03.2021 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	14 021 469	14 143 867
Aktywa trwałe	13 902 100	13 902 100
Aktywa obrotowe	119 369	241 767
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	45 593	174 737
Należności krótkoterminowe	68 468	63 023
Należności długoterminowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe	87 480	87 480
Zobowiązania krótkoterminowe	79 486	86 409
Kapitał własny	11 595 581	11 707 337
Kapitał podstawowy	450 000	450 000

3) PALABRA Sp. z o.o.

Nazwa (firma)	PALABRA Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Grzegórzecka 67d/26, 31-559 Kraków
Ilość posiadanych udziałów (szt.)	48 000
Udział w kapitale zakładowym (%)	100%
Ilość posiadanych głosów (szt.)	48 000
Udział w głosach na WZ (%)	100%
Wartość nominalna udziałów (zł)	2 400 000
Przedmiot działalności	PKD 68.20.Z. - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

Wybrane jednostkowe dane finansowe PALABRA Sp. z o.o.

	31.03.2022 (w PLN)	31.03.2021 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	277 598	996 215
Zysk (strata) ze sprzedaży	169 912	447 146
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	169 911	456 155
Zysk (strata) brutto	119 565	311 924
Zysk (strata) netto	112 275	294 658
	31.03.2022 (w PLN)	31.03.2021 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	9 315 385	9 277 093
Aktywa trwałe	8 722 440	8 722 440
Aktywa obrotowe	592 945	554 653
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	264 124	333 963
Należności krótkoterminowe	327 943	218 933
Należności długoterminowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe	2 562 980	2 653 355
Zobowiązania krótkoterminowe	2 250 327	2 233 934
Kapitał własny	4 333 805	4 221 530
Kapitał podstawowy	2 400 000	2 400 000

4) ZIELONA Sp. z o.o.

Nazwa (firma)	ZIELONA Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Grzegórzecka 67d/26, 31-559 Kraków
Ilość posiadanych udziałów (szt.)	2 572
Udział w kapitale zakładowym (%)	100%
Ilość posiadanych głosów (szt.)	2 572
Udział w głosach na WZ (%)	100%
Wartość nominalna udziałów (zł)	128 600
Przedmiot działalności	PKD 68.20.Z. - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

Wybrane jednostkowe dane finansowe ZIELONA Sp. z o.o.

	31.03.2022 (w PLN)	31.03.2021 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	44 003	232 182
Zysk (strata) ze sprzedaży	-5 171	88 952
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 170	88 348
Zysk (strata) brutto	-5 170	88 348
Zysk (strata) netto	-5 170	80 341
	31.03.2022 (w PLN)	31.03.2021 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	811 571	811 372
Aktywa trwałe	344 805	344 805
Aktywa obrotowe	466 766	466 567
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	453 080	457 006
Należności krótkoterminowe	13 686	9 561
Należności długoterminowe	5 000	5 000
Zobowiązania długoterminowe	1 743	1 743
Zobowiązania krótkoterminowe	23 701	18 332
Kapitał własny	786 128	791 298
Kapitał podstawowy	128 600	128 600

5) TASTEIN Sp. z o.o.

Nazwa (firma)	TASTEIN Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Grzegórzecka 67d/26, 31-559 Kraków
Ilość posiadanych udziałów (szt.)	88
Udział w kapitale zakładowym (%)	88%
Ilość posiadanych głosów (szt.)	88
Udział w głosach na WZ (%)	88%
Wartość nominalna udziałów (zł)	4 400
Przedmiot działalności	PKD 32.50.Z. – produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne

Data rejestracji: 23.07.2020 r. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Przedłużony rok obrotowy do 31.12.2021 r. W dniu 24.02.2022 r. działalność Spółki została zawieszona.

Wybrane jednostkowe dane finansowe TASTEIN Sp. z o.o.

	31.12.2021 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	4 278
Zysk (strata) ze sprzedaży	-125 481
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-125 481
Zysk (strata) brutto	-163 490
Zysk (strata) netto	-163 490
	31.12.2021 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	61 642,32
Aktywa trwałe	-
Aktywa obrotowe	56 642
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	392
Należności krótkoterminowe	43 430
Należności długoterminowe	-
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	207 632
Kapitał własny	-145 990
Kapitał podstawowy	5 000

6) PATENT FORGE Sp. z o.o.

Nazwa (firma)	PATENT FORGE Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Grzegórzecka 67d/26, 31-559 Kraków
Ilość posiadanych udziałów (szt.)	80
Udział w kapitale zakładowym (%)	80%
Ilość posiadanych głosów (szt.)	80
Udział w głosach na WZ (%)	80%
Wartość nominalna udziałów (zł)	4 000
Przedmiot działalności	PKD 62.01.Z. – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

Data rejestracji: 29.07.2020 r. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Przedłużony rok obrachunkowy do 31.12.2021 r. W dniu 01.04.2021 r. działalność Spółki została zawieszona.

Wybrane jednostkowe dane finansowe PATENT FORGE Sp. z o.o.

	31.12.2021 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-830
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-829
Zysk (strata) brutto	-829
Zysk (strata) netto	-829
	31.12.2021 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	4 195
Aktywa trwałe	-
Aktywa obrotowe	4 195
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 004
Należności krótkoterminowe	191
Należności długoterminowe	-
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	24
Kapitał własny	4 171
Kapitał podstawowy	5 000

7) KBJ S.A.

Nazwa (firma)	KBJ S.A.
Adres siedziby:	ul. Obozowa 57, 01-161 Warszawa
Ilość posiadanych udziałów (szt.)	912 304
Udział w kapitale zakładowym (%)	50,94%
Ilość posiadanych głosów (szt.)	912 304
Udział w głosach na WZ (%)	50,94%
Wartość nominalna udziałów (zł)	912 304
Przedmiot działalności	PKD 62.01.Z. – działalność związana z oprogramowaniem

Wybrane jednostkowe dane finansowe KBJ S.A.

Przychody ze sprzedaży	19 296 405	15 377 751
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 530 119	114 090
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 405 139	78 679
Zysk (strata) brutto	1 399 253	69 681
Zysk (strata) netto	1 305 359	69 975
Przepływy pieniężne netto razem	-11 463 603	-1 992 852
Aktywa/Pasywa razem	34 065 437	28 426 200
Aktywa trwałe	12 541 404	11 698 130
Aktywa obrotowe	21 524 033	16 728 071
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 098 598	2 265 655
Należności krótkoterminowe	16 626 961	12 571 203
Należności długoterminowe	64 878	64 878
Zobowiązania długoterminowe	732 394	2 395 754
Zobowiązania krótkoterminowe	13 306 760	10 678 328
Kapitał własny	18 386 040	19 982 954
Kapitał podstawowy	1 790 792	1 690 792

8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Działając jako Zarząd JR HOLDING ASI S.A. oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy, informacje finansowe za I kwartał 2022 r., a także dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że kwartalny raport okresowy z działalności JR HOLDING ASI S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

Prezes Zarządu
January Ciszewski

Wiceprezes Zarządu
Artur Jedynak

Kraków, dnia 16 maja 2022 r.

