

Raport kwartalny

JRHOLDING A S I S . A .

Jednostkowy raport okresowy JR HOLDING ASI S.A. z działalności w III kwartale 2021 r.

Raport sporządzony został przez spółkę JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna siedzibą w Krakowie (dalej również: Spółka, JR HOLDING ASI S.A., JR HOLDING, 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”.

Data publikacji raportu: 15 listopada 2021 r.



List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy i Partnerzy,

Miniony kwartał był kolejnym okresem dynamicznej rozbudowy portfela inwestycyjnego JR HOLDING, w trakcie którego zainwestowaliśmy w spółki takie jak EDU Games – operatora portalu dyktanda.pl, LiveKid – lidera rynku w Polsce dostarczającego oprogramowanie w modelu SaaS dla kilkuset wczesnoszkolnych placówek edukacyjnych, SiDLY działającej na rynku urządzeń telemedycznych oraz Femion Technology, dzięki któremu JR HOLDING rozbuduje portfel również o inwestycje fintech w zakresie płatności elektronicznych. W drugim kwartale informowaliśmy o wcześniejszych etapach procesów inwestycyjnych z każdą z wymienionych spółek, w trakcie trzeciego kwartału wymienione procesy inwestycyjne zostały z sukcesem zakończone. W trakcie okresu sprawozdawczego zawarta została umowa inwestycyjna ze spółką Prometheus, która zajmuje się projektowaniem i produkcją dronów przemysłowych. Uważamy inwestycję w Prometheus jako jedną z kluczowych dla dalszego wzrostu wartości portfela inwestycyjnego.

Kolejnym ważnym wydarzeniem była realizacja dalszych etapów w procesie wejścia Saule na rynek kapitałowy. Saule jest obecnie jedną z najbardziej rozpoznawalnych polskich spółek technologicznych na świecie z przełomową technologią w sektorze odnawialnej energii. Wśród istotnych zdarzeń dotyczących obecnego portfela inwestycyjnego wymienić należy również kontynuację inwestycji w spółkę Pergamin, która zdobywa coraz większy udział w rynku obiegu dokumentów cyfrowych i sprawnie wykorzystuje trend cyfryzacji przedsiębiorstw, obserwowany właściwie na całym rynku niezależnie od wielkości firm i branż w których operują. Cyfrowa transformacja, nastawienie na innowacyjność i budowę przewagi biznesowej z wykorzystaniem nowoczesnych technologii jest megatrendem inwestycyjnym, z którego będziemy w kolejnych okresach korzystać, zarówno rozwijając nasz obecny portfel inwestycyjny jak i pracując nad dalszą rozbudową.

Istotnym wydarzeniem już po okresie trzeciego kwartału, było zawarcie przez spółkę Ongeno umowy na kontynuację eksperymentu medycznego dotyczącego opracowania terapii leczenia stwardnienia rozsianego (SM). Projekt ten, jest jednym z kluczowych, który obecnie jest realizowany w portfelu JR HOLDING i również liczymy na jego istotny wkład w budowie wartości aktywów Spółki.

Wartość portfela inwestycyjnego JR HOLDING, w części akcyjnej na koniec trzeciego kwartału br. wyniosła 653,7 mln zł i wciąż znajduje się pod presją notowań wybranych spółek z portfela.

Postępująca rozbudowa portfela inwestycyjnego nie przełożyła się na notowanie naszych akcji, które podobnie jak kluczowe pozycje w naszym portfolio: Columbus Energy S.A. oraz All in! Games S.A., znajdują się w trendzie spadkowym. Uważamy, że bieżący kurs akcji JR HOLDING nie oddaje wartości

godziwej naszego portfela. Pokazuje to dobitnie wskaźnik ceny do wartości księgowej, który jest aktualnie zbliżony do 0,7. Wierzę, że odbudowa sentymentu wokół rynku NewConnect przełoży się zarówno na wyższe notowania naszych spółek portfelowych, jak również poprawę mnożników rynkowych, przy których notowane są nasze walory.

Konsekwentnie dążymy do dalszej dywersyfikacji portfela poprzez kolejno realizowane transakcje. Dążąc do większej dywersyfikacji aktywów wybieramy podmioty, które w naszej opinii powinny dać ponadprzeciętną stopę zwrotu w nadchodzących okresach. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, Spółka rozpoczęła również proces przeniesienia notowań na rynek główny GPW.

Zachęcamy do lektury raportu kwartalnego oraz do obserwowania naszych raportów bieżących, a także raportów bieżących spółek wchodzących w skład naszego portfela inwestycyjnego.

Z poważaniem

Prezes Zarządu
January Ciszewski

AGENDA

I. Podstawowe informacje o Spółce i akcjonariat	4
II. Oświadczenie Zarządu Spółki.....	9
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	10
1. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe JR HOLDING ASI S.A.....	16
A. Bilans JR HOLDING ASI S.A.	16
B. Rachunek zysków i strat JR HOLDING ASI S.A.	22
C. Rachunek przepływów pieniężnych JR HOLDING ASI S.A.	25
D. Zestawienie zmian w kapitale własnym JR HOLDING ASI S.A.	28
2. Wybrane informacje dotyczące zestawienia lokat Spółki	30
3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalności emitenta jego sytuację finansową i osiągnięte wyniki w danym kwartale.....	32
4. Istotne zdarzenia w III kwartale 2021 r.....	32
5. Istotne zdarzenia po dniu 30 września 2021 r.....	38
IV. Prognozy finansowe.....	40
V. Informacja na temat aktywności Emitenta oraz Grupy Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności	41
VI. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	41
VII. Wybrane dane finansowe spółek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją.....	42

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I AKCJONARIAT

1. Podstawowe dane

Firma Emitenta:	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

Źródło: JR HOLDING ASI S.A.

W dniu 27 września 2019 r., 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 wewnątrz w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2020.95 tj. 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 kapitałowym w spółki z branży:

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

Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 30 września 2021 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 na 30 września 2021 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

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

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie emisji 3.900.000 akcji serii E o cenie emisyjnej 10 zł z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Na dzień 30 listopada 2020 r. określono listę uprawnionych do objęcia akcji nowej emisji, w ten sposób, że każde dotychczasowe 10 akcji uprawniało do objęcia jednej akcji serii E za cenę emisyjną równą 10 zł.

Jednak ze względu na proces przeniesienia notowań na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Zarząd Spółki podjął w dniu 15 września 2021 r. uchwałę w sprawie wyrejestrowania 39.000.000 jednostkowych praw poboru oznaczonych kodem ISIN: PLJRINV00021 zapisanych na kontach pomocniczych prowadzonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Zdaniem Zarządu przeprowadzenie emisji na rynku alternatywnym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest w obecnej sytuacji niecelowe, ze względu na to, że przeniesienie notowań Spółki na rynek regulowany otworzy drogę do ewentualnego pozyskania kapitału przez Spółki na bardziej korzystnych warunkach.

Akcjonariusze, posiadający co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu JR HOLDING ASI S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

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.	257 900	0,63	257 900	0,63
Pozostali	9 948 114	24,48	9 948 114	24,48
Razem	40 654 608	100,00	40 654 608	100,00

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

Na dzień sporządzenia raportu akcjonariusze JR HOLDING ASI S.A. nie są objęci umową typu lock-up.

Zmiany w strukturze akcjonariatu w III kwartale 2021 r. oraz do dnia publikacji raportu za III kwartał 2021 r.:

- w związku z rejestracją w dniu 26 sierpnia 2021 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii F, Pan January Ciszewski złożył zawiadomienie, w którym wskazał, iż zmienił się jego stan posiadania bezpośrednio oraz pośrednio wraz z Kuźnica Centrum sp. z o.o. Po zmianie udziału Pan January Ciszewski posiada:
 - bezpośrednio 25 830 130 akcji Spółki stanowiących 63,54% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 25 830 130 głosów, co stanowi 63,54% ogólnej liczby głosów;
 - pośrednio wraz z podmiotem zależnym tj. Kuźnica Centrum Sp. z o.o. 27 703 730 akcji Spółki stanowiących 68,14% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 27 703 730 głosów, co stanowi 68,14% ogólnej liczby głosów.

2. Organy Spółki

- **Zarząd**

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Zarząd	Funkcja
January Ciszewski	Prezes Zarządu
Artur Jedynak	Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu Spółki

- **Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2021 r. przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Funkcja
Artur Górski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Sobieski	Członek Rady Nadzorczej
Edward Kóska	Członek Rady Nadzorczej
Roman Pudełko	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Wykurz	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12 października 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło odwołać ze składu Rady Nadzorczej Panów Tomasza Wykurz, Artura Górskiego, Romana Pudełko, Marka Sobieskiego oraz Edwarda Kóska. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, postanowiło powołać do składu Rady Nadzorczej Panów Macieja Fersztorowskiego, Łukasza Kaletę, Marka Sobieskiego, Romana Pudełko, Edwarda Kóska oraz Artura Górskiego (wyznaczając go jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej).

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza	Funkcja
Artur Górski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Sobieski	Członek Rady Nadzorczej
Edward Kóska	Członek Rady Nadzorczej
Roman Pudełko	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Fersztorowski	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Kaleta	Członek Rady Nadzorczej

3. Wykaz spółek powiązanych i w których Emitent posiada zaangażowanie w kapitale i pozostałe na dzień 30 września 2021 r.

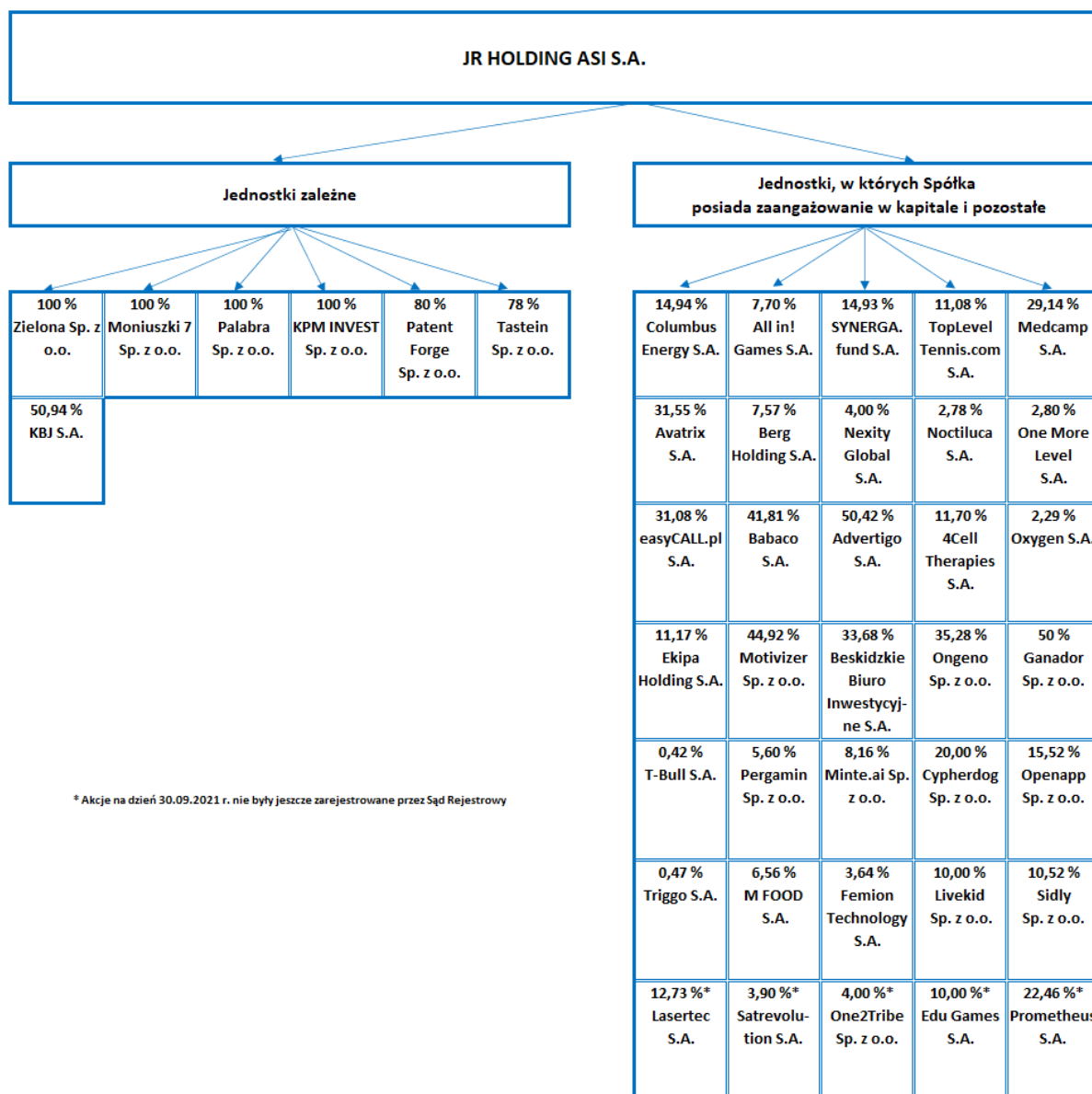
Spółki portfelowe	Ilość posiadanych udziałów/ akcji (szt.)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość posiadanych głosów (szt.)	Udział w głosach na WZ (%)
KPM INVEST Sp. z o.o.	12 500	100,00	12 500	100,00
ZIELONA Sp. z o.o.	2 572	100,00	2 572	100,00
MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.	4 500	100,00	4 500	100,00
PALABRA Sp. z o.o.	48 000	100,00	48 000	100,00
PATENT FORGE Sp. z o.o.	80	80,00	80	80,00
TASTEIN Sp. z o.o.	78	78,00	78	78,00
COLUMBUS ENERGY S.A.**	10 274 286	14,94	10 274 286	14,94
ALL IN! GAMES S.A.	4 620 000	7,70	4 620 000	7,70
SYNERGA.FUND S.A.	40 777 244	14,93	40 777 244	14,93
AVATRIX S.A.	4 010 000	31,55	4 010 000	31,55
MEDCAMP S.A.	7 620 000	29,14	2 620 000	29,14
TOPELEVELTENNIS.COM S.A.	2 600 000	11,08	2 600 000	11,08
NEXITY GLOBAL S.A.	400 000	4,00	400 000	4,00

Spółki portfelowe	Ilość posiadanych udziałów/ akcji (szt.)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość posiadanych głosów (szt.)	Udział w głosach na WZ (%)
ADVERTIGO S.A.	15 000 000	50,42	15 000 000	48,78
NOCTILUCA S.A.	37 613	2,78	37 613	2,78
KBJ S.A.	912 304	50,94	912 304	50,94
ONE MORE LEVEL S.A.	1 500 000	2,80	1 500 000	2,80
BERG HOLDING S.A.	1 742 000	7,57	174 200	7,57
EASYCALL.PL S.A.	376 500	31,08	376 500	31,08
BABACO S.A.	225 000	41,81	225 000	41,81
BESKIDZKIE BIURO INWESTYCYJNE S.A.	1 380 635	33,68	1 380 635	33,68
T-BULL S.A.	4 950	0,42	4 950	0,42
OXYGEN S.A.	1 964 750	2,29	1 964 750	2,29
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
ONGENO Sp. z o.o.	700	35,28	700	35,28
MOTIVIZER Sp. z o.o.	1 707	44,92	1 707	44,92
GANADOR Sp. z o.o.	50	50,00	50	50,00
PERGAMIN Sp. z o.o.	19	5,60	19	5,60
OPENAPP Sp. z o.o.	45	15,52	455	15,52
CYPHERDOG Sp. z o.o.	25	20,00	25	20,00
MINTE.AI Sp. z o.o.	61	8,16	61	8,16
TRIGGO S.A.	7 300	0,47	7 300	0,47
M FOOD S.A.	342 697	6,56	342 697	6,56
FEMION TECHNOLOGY S.A.	540 000	3,64	540 000	3,64
LIVEKID Sp. z o.o.	33	10,00	33	10,00
SIDLY Sp. z o.o.	57	10,52	57	10,52
ONE2TRIBE Sp. z o.o.*	283	4,00	283	4,00
LASERTEC S.A.*	980	12,73	980	12,73
SATREVOOLUTION S.A.*	166 513	3,90	166 513	3,90
EDU GAMES S.A.*	121 497	10,00	121 497	10,00
PROMETHEUS S.A.*	393 050	22,46	393 050	22,46

*Akcje/udziały na dzień 30 września 2021 r. nie były jeszcze zarejestrowane w KRS przez Sąd Rejestrowy.

** Zestawienie nie uwzględnia warunkowej umowy sprzedaży akcji (400 tys. akcji po cenie jednostkowej 45,- zł).

Schemat przedstawiający spółki zależne, oraz w których Emitent posiada zaangażowane w kapitale wg stanu na dzień 30.09.2021 r.:



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Zarząd JR HOLDING ASI S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za III kwartał 2021 r., a także dane porównywalne za analogiczne okresy 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.

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.

- Wskazanie przyczyn braku konsolidowania wyników finansowych

JR HOLDING ASI S.A. uzyskała wpis do rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego dnia 27 września 2019 r. W związku z tym jednostka jest Alternatywną Spółką Inwestycyjną w rozumieniu art. 8a ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2020.95 tj. z dnia 2020.01.21; dalej: ustawa o funduszach).

Mając na względzie fakt, iż wyłącznym przedmiotem działalności jednostki jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną, w myśl ww. art. 8a ust. 3 ustawy o funduszach, Zarząd JR HOLDING ASI S.A. dokonał analizy stanu prawnego w kwestii obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata począwszy od 2019 r.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd jednostki dostrzega niejasności interpretacyjne obowiązujących przepisach tj. Alternatywna Spółka Inwestycyjna jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym, innym niż określony w art. 3 ust. 4 pkt 2. ustawy o funduszach. Dodatkowo Zarządzający Alternatywną Spółką Inwestycyjną (ZASI) prowadzący działalność na podstawie wpisu do rejestru zarządzających ASI prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (art. 70zb. ustawy o funduszach) korzysta z szeregu uproszczeń w myśl art. 70zb ust. 4 ustawy o funduszach w stosunku do regularnych funduszy inwestycyjnych w sytuacji, gdzie towarzystwa te nie są zobowiązane do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dodatkowo wątpliwości Zarządu Jednostki co do obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego pogłębia fakt, iż Ministerstwo Finansów nie udostępniło struktury logicznej skonsolidowanych sprawozdań finansowych, o których mowa w art. 55 ust. 4 w powiązaniu z art. 45 ust. 1g ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351, z późn. zm.) przewidzianych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego ASI. Jednocześnie na tych samych stronach Ministerstwa Finansów dostępne są struktury logiczne w wersji 1-2 obowiązujące dla sprawozdań finansowych sporządzonych po dniu 1 września 2019 r. dla Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej.

Wobec powyższych wątpliwości interpretacyjnych na gruncie Ustawy o rachunkowości Zarząd Jednostki zdecydował o uwzględnieniu przepisów ujętych w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” w kwestii definicji „jednostki inwestycyjnej” zdefiniowanej w MSSF 10 ust. 31. Dalej w myśl ust. 33 przytoczonego standardu 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 jej celem 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. Na tej podstawie Zarząd jednostki podjął decyzję o sporządzeniu wyłącznie jednostkowego sprawozdania finansowego. Jednocześnie przed uzyskaniem wpisu do rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego dnia 27.09.2019 r. jednostka prowadziła działalność

inwestycyjną i sprawowała kontrolę, współkontrolę lub miała znaczący wpływ na swoje spółki portfelowe. Jednostka od dnia uzyskania wpisu do rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego podlega pod przepisy rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych (Dz.U.2016.2051 z dnia 2016.12.16). Rozporządzenie to w paragrafie 2 wskazuje na zastosowanie do sprawozdań finansowych ASI. Jednocześnie ustawodawca w zakresie zastosowania niniejszego rozporządzenia nie przytacza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka inwestycyjna w myśl MSSF 10 nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeśli podmiotami zależnymi nie są inne jednostki inwestycyjne (MSSF 10 paragraf 32). Niesporządzenie skonsolidowanego sprawozdania wymaga wyceny jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie kapitałowe (także tych zależnych) w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka wycenia posiadane akcje i udziały w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W myśl art. 45 ust. 3b i 3c ustawy o rachunkowości sprawozdanie finansowe Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej obejmuje dodatkowo Zestawienie lokat ASI i Zestawienie informacji dodatkowych o ASI.

Rachunek zysków i strat Jednostka sporządza w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych Jednostka sporządza metodą pośrednią. Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (zł).

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych) podsumowujące sytuację finansową spółek, w których JR HOLDING ASI S.A. posiada powyżej 50% udziału za III kwartał 2021 r., tj. w okresie od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r. zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie kwartalnym.

- **Metody wyceny pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat**

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności. Klasyfikacja inwestycji przyjęta przez Jednostkę odbywa się zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.
2. Wynik finansowy Jednostki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty, zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

- a) **Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe**

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są w okresie ekonomicznej użyteczności przy zastosowaniu metody liniowej. Wartości niematerialne i prawne oraz środki 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 wartości niematerialnych i prawnych:

- koszty zakończonych prac rozwojowych 5 lat,
 - prawa majątkowe lub zrównane z nimi 5 lat,
 - wartość firmy 5 lat,
 - inne wartości niematerialne i prawne 5 lat,
- dla środków trwałych:
- budynki i budowle 40 lat,
 - urządzenia techniczne i maszyny 10 lat,
 - środki transportu 5 lat,
 - pozostałe środki trwałe 5 lat.

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

b) Lokaty Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej

Klasyfikacja inwestycji przyjęta przez Alternatywną Spółkę Inwestycyjną, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, ma wpływ na prezentację i wycenę lokat Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej. Długoterminowe inwestycje Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej, z wyłączeniem pożyczek udzielonych i należności własnych, klasyfikowane są jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zgodnie z par. 5 ust. 1 pkt 4 rozporządzenia z dnia 12 grudnia 2001 r. i prezentowane jako długoterminowe aktywa finansowe. Natomiast krótkoterminowe inwestycje Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej przeznaczone do zbycia w terminie 12 miesięcy, z wyłączeniem pożyczek udzielonych i należności własnych, klasyfikowane są jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z par. 5 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia z dnia 12 grudnia 2001 r. i prezentowane jako krótkoterminowe aktywa finansowe. Zgodnie z §21. ust 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych wartość przeszacowania lokat Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. W myśl art. 28 ust. 6 ustawy o rachunkowości wartość godziwa jest to kwota za jaką dany składnik lokat mógłby zostać wymieniony na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

c) Zapasy

Nie dotyczy.

d) Należności i zobowiązania (poza finansowymi)

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej

waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

e) Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych 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. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy poprzez odniesienie ich odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

f) Należne wpłaty na kapitał podstawowy oraz akcje własne

Pozycje te wyceniane są odpowiednio w wartości nominalnej oraz nabycia.

g) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w Statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. 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 zakładowego 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 i kapitał z aktualizacji wyceny tworzone są zgodnie ze Statutem Spółki.

h) Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz

z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości, a dotyczą bieżącego okresu obrotowego. Rezerwy tworzone są w ciężar kosztów działalności podstawowej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z których to wynika.

i) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

j) Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Zgodnie z art. 17 pkt 58a ustawy o 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 zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu wzrostu wartości lokat.

k) Zobowiązania i instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

Kredyty i pożyczki wycenia się na dzień bilansowy według wartości nominalnej w przypadku zobowiązań wyrażonych w polskim złotym oraz wartości nominalnej przeliczonej na polski złoty według kursu średniego dla danej waluty ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego.

I) Rachunek zysków i strat (przychody, koszty, wynik finansowy)

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością, a wpływające na wynik finansowy. Zalicza się tu także zyski i straty nadzwyczajne (losowe). Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.09.2021 R.

A. Bilans JR HOLDING ASI S.A. (w zł)

AKTYWA	30.09.2021	30.09.2020
A. Aktywa trwałe	5 388 557,21	312 114,88
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	187,94	1 217,61
1. Środki trwałe	187,94	1 217,61
a. bud., lok., prawa do lok. i ob. inż. łąd. i wodn.	-	-
- grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	-	-
b. urządzenia techniczne i maszyny	187,94	1 217,61
c. środki transportu	-	-
d. inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	84 513,27	90 513,27
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od poz. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-	-
3. Od pozostałych jednostek	84 513,27	90 513,27
IV. Inwestycje długoterminowe	746 082,00	-
1. Nieruchomości	-	-

AKTYWA	30.09.2021	30.09.2020
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	746 082,00	-
a. w jednostkach powiązanych:	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b. w poz. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c. w pozostałych jednostkach:	746 082,00	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	746 082,00	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 557 774,00	220 384,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 557 774,00	220 384,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	680 414 124,65	1 193 427 493,85
I. Zapasy	-	58 787,16
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-

AKTYWA	30.09.2021	30.09.2020
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	58 787,16
II. Należności krótkoterminowe	19 240 934,69	3 286 982,25
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b. inne	-	-
2. Nal. od jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-	-
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b. inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	19 240 934,69	3 286 982,25
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	75 070,00	11 046,52
- do 12 miesięcy	75 070,00	11 046,52
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b. z tyt. pod., dot., ceł, ubezpie. in. tyt. publ.-praw	1 973 605,00	370 996,00
c. inne	17 192 259,69	2 904 939,73
d. dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	661 004 523,55	1 190 060 075,47
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	661 004 523,55	1 190 060 075,47
a. w jednostkach powiązanych	80 725 186,13	162 505 425,36
- udziały lub akcje	79 121 414,13	160 203 847,36
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	1 603 772,00	2 301 578,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b. w pozostałych jednostkach	578 348 154,01	1 024 508 545,03

AKTYWA	30.09.2021	30.09.2020
- udziały lub akcje	576 547 088,01	1 024 508 545,03
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	1 801 066,00	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 931 183,41	3 046 105,08
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 931 183,41	1 915 048,76
- inne środki pieniężne	-	1 131 056,32
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	168 666,41	21 648,97
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	1 821 518,80	174 188,23
Aktywa razem	687 624 200,66	1 193 913 796,96

PASYWA	30.09.2021	30.09.2020
A. Kapitał (fundusz) własny	500 023 040,63	933 660 794,51
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 065 460,80	3 900 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	656 825 352,90	36 302 847,23
1. Kapitał (fundusz) zapasowy	656 825 352,90	25 797 522,23
2. nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	10 505 325,00	10 505 325,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
2. z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	20 000 000,00	-
1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	20 000 000,00	-
a. tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
b. na udziały (akcje) własne	20 000 000,00	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	133 499 010,89

PASYWA	30.09.2021	30.09.2020
VI. Zysk (strata) netto	-180 867 773,07	759 958 936,39
VII. Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	187 601 160,03	260 253 002,45
I. Rezerwy na zobowiązania	106 840 950,00	213 068 445,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	106 840 950,00	213 068 445,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
a. długoterminowa	-	-
b. krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
a. długoterminowe	-	-
b. krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a. kredyty i pożyczki	-	-
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c. inne zobowiązania finansowe	-	-
d. zobowiązania wekslowe	-	-
e. inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	80 682 707,76	47 101 055,18
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	160 751,40
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b. inne	-	160 751,40
2. Zob. wobec jedn., w kt. jedn. pos. zaang. w kap.	-	-

PASYWA	30.09.2021	30.09.2020
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b. inne	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	80 682 707,76	46 940 303,78
a. kredyty i pożyczki	-	3 044 863,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c. inne zobowiązania finansowe	-	43 779 990,00
d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	63 177 735,53	105 313,97
- do 12 miesięcy	63 177 735,53	105 313,97
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f. zobowiązania wekslowe	-	-
g. z tyt. pod., ceł, ubezpie. innych tyt. publ.-praw.	4 972,23	8 590,79
h. z tytułu wynagrodzeń	-	1 546,02
i. inne	17 500 000,00	-
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	77 502,27	83 502,27
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	77 502,27	83 502,27
a. długoterminowe	77 502,27	-
b. krótkoterminowe	77 502,27	83 502,27
Pasywa razem	687 624 200,66	1 193 913 796,96

B. Rachunek zysków i strat [wariant porównawczy] JR HOLDING ASI S.A. (w zł)

wyszczególnienie	01.07.2021 -30.09.2021	01.07.2020 -30.09.2020	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2020 -30.09.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 000,00	46 500,00	54 000,00	93 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 000,00	46 500,00	54 000,00	93 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
V. w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	605 159,69	395 372,56	1 632 486,51	784 179,94
I. Amortyzacja	187,95	396,36	633,30	1 189,08
II. Zużycie materiałów i energii	4 987,18	5 710,20	9 376,29	10 868,71
III. Usługi obce	372 812,25	258 835,93	1 123 943,89	477 267,08
IV. Podatki i opłaty, w tym:	149 855,91	72 066,11	280 485,82	110 706,58
a. Podatki i opłaty	149 855,91	72 066,11	280 485,82	110 706,58
b. podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	51 192,64	47 571,33	161 034,29	148 612,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	7 746,05	9 742,63	26 501,33	29 654,83
a. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 746,05	9 742,63	26 501,33	29 654,83
b. emerytalne	3 691,48	4 642,96	12 780,39	14 224,99
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	18 377,71	1 050,00	30 511,59	5 880,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-594 159,69	-348 872,56	-1 578 486,51	-691 179,94
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	19 628,38	5 416,13	19 630,08
I. Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-

wyszczególnienie	01.07.2021 -30.09.2021	01.07.2020 -30.09.2020	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2020 -30.09.2020
II. Dotacje	-	19 628,02	-	19 628,02
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	0,36	5 416,13	2,06
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	10 731,61	163,50	10 732,92
I. Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	10 731,61	163,50	10 732,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-594 159,69	-339 975,79	-1 573 233,88	-682 282,78
G. Przychody finansowe	437 310,28	420 585 129,48	14 653 383,37	939 049 070,65
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	400 000,00	-	3 400 000,00	-
a. od jednostek powiązanych, w tym:	400 000,00	-	3 400 000,00	-
- od jednostek powiązanych	400 000,00	-	3 400 000,00	-
- w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b. od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-	-	-
- w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	36 990,00	17 314,00	106 531,22	99 510,00
- Odsetki	36 990,00	17 314,00	106 531,22	99 510,00
- od jednostek powiązanych	13 000,00	16 745,00	39 000,00	98 941,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-1 179,72	1 129 950,75	11 142 352,15	1 129 950,75
a. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-1 179,72	1 129 950,75	11 142 352,15	1 129 950,75
b. w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	419 436 364,73	-	937 815 109,90

wyszczególnienie	01.07.2021 -30.09.2021	01.07.2020 -30.09.2020	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2020 -30.09.2020
V. Inne	1 500,00	1 500,00	4 500,00	4 500,00
H. Koszty finansowe	79 904 181,16	38 639,98	237 890 037,56	62 580,48
I. Odsetki, w tym:	-1 399,11	38 639,98	1 669,89	62 580,48
a. Odsetki	-1 399,11	45 896,98	1 669,89	62 580,48
b. dla jednostek powiązanych	-1 400,00	706,00	-	7 963,00
II. Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
b. w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	79 904 395,73	-	237 822 371,68	-
IV. Inne	1 184,54	-	65 995,99	-
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-80 061 030,57	420 206 513,71	-224 809 888,07	938 304 207,39
J. Podatek dochodowy	-15 162 492,00	79 839 523,00	-43 942 115,00	178 345 271,00
K. Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiąk. straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-64 898 538,57	340 366 990,71	-180 867 773,07	759 958 936,39

C. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) JR HOLDING ASI S.A. (w zł)

wyszczególnienie	01.07.2021 -30.09.2021	01.07.2020 -30.09.2020	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2020 -30.09.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-64 898 538,57	340 366 990,71	-180 867 773,07	759 958 936,39
II. Korekty razem	64 292 570,27	-340 870 678,91	177 199 365,80	-760 389 235,88
1. Amortyzacja	187,95	396,36	633,30	1 189,08
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-438 390,00	9 127,00	-3 506 531,22	-38 966,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	79 905 575,45	-420 566 315,48	226 680 019,53	-938 945 060,65
5. Zmiana stanu rezerw	-14 247 605,00	79 890 340,00	-41 388 535,00	178 377 598,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-56 747,16	-	-58 787,16
7. Zmiana stanu należności	-23 629,61	-155 844,77	-1 897 648,76	215 259,67
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	147 984,96	75 912,88	38 324,14	41 004,88
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 051 553,48	-60 272,74	-2 726 896,19	18 526,30
10. Inne korekty	-	-7 275,00	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-605 968,30	-503 688,20	-3 668 407,27	-430 299,49
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	18 060 660,91	1 535 586,75	35 204 028,40	2 309 077,75
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	17 109 290,69	1 312 586,75	34 252 658,18	1 759 077,75
a. w jednostkach powiązanych	400 000,00	-	3 400 000,00	-
- dywidendy i udziały w zyskach	400 000,00	-	3 400 000,00	-

wyszczególnienie	01.07.2021 -30.09.2021	01.07.2020 -30.09.2020	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2020 -30.09.2020
b. w pozostałych jednostkach	16 709 290,69	1 312 586,75	30 852 658,18	1 759 077,75
- zbycie aktywów finansowych	17 342 660,91	1 383 393,75	30 852 658,18	1 383 393,75
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-575 000,00	-70 807,00	-	375 684,0000
- odsetki	-58 370,22	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	951 370,22	223 000,00	951 370,22	550 000,00
II. Wydatki	19 628 346,99	884 390,00	31 733 025,19	6 857 933,00
1. Nabycie wart. niem. i praw. oraz rzeczowych aktyw. trw.	-	-	-	400 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niem. i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	19 128 346,99	358 290,00	29 932 903,19	5 411 833,00
a. w jednostkach powiązanych	677 800,00	-	677 800,00	30 000,00
- nabycie aktywów finansowych	677 800,00	-	677 800,00	30 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b. w pozostałych jednostkach	18 450 546,99	358 290,00	29 255 103,19	5 381 833,00
- nabycie aktywów finansowych	17 707 396,99	358 290,00	28 511 953,19	5 381 833,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	743 150,00	-	743 150,00	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	500 000,00	526 100,00	1 800 122,00	1 046 100,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 567 686,08	651 196,75	3 471 003,21	-4 548 855,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I Wpływy	2 712 000,00	1 905 000,00	3 712 000,00	10 405 000,00
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	1 900 000,00	1 000 000,00	5 100 000,00

wyszczególnienie	01.07.2021	01.07.2020	01.01.2021	01.01.2020
	-30.09.2021	-30.09.2020	-30.09.2021	-30.09.2020
2 Kredyty i pożyczki	-	5 000,00	-	5 305 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4 Inne wpływy finansowe	2 712 000,00	-	2 712 000,00	-
II Wydatki	3 007 225,76	-16 733,00	4 169 678,07	2 682 367,00
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	209 478,36	-	1 371 930,67	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	80 699,40	-16 733,00	80 699,40	2 682 367,00
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8 Odsetki	5 048,00	-	5 048,00	-
9 Inne wydatki finansowe	2 712 000,00	-	2 712 000,00	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-295 225,76	1 921 733,00	-457 678,07	7 722 633,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 468 880,14	2 069 241,55	-655 082,13	2 743 478,26
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 468 880,14	2 069 241,55	-655 082,13	2 743 478,26
I. zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 400 063,55	976 863,53	2 586 265,54	302 626,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 931 183,41	3 046 105,08	1 931 183,41	3 046 105,08
I. o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

D. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym JR HOLDING ASI S.A. (w zł)

wyszczególnienie	01.07.2021 -30.09.2021	01.07.2020 -30.09.2020	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2020 -30.09.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okr. (BO)	564 921 579,20	588 835 886,70	656 017 425,40	167 306 941,02
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.Kap. (fundusz) wł. na pocz. okr. (BO), po kor.	564 921 579,20	588 835 886,70	656 017 425,40	167 306 941,02
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 900 000,00	3 900 000,00	3 900 000,00	3 900 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a. zwiększenie (z tytułu)	165 460,80	-	165 460,80	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	165 460,80	-	165 460,80	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 065 460,80	3 900 000,00	4 065 460,80	3 900 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	632 171 693,70	31 844 930,13	149 801 858,12	29 907 930,13
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	24 653 659,20	4 457 917,10	507 023 494,78	6 394 917,10
a. zwiększenie (z tytułu):	24 653 659,20	4 457 917,10	507 023 494,78	6 394 917,10
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	24 653 659,20	-	24 653 659,20	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min.wart.)	-	-	482 315 567,28	-
- sprzedaży akcji własnych	-	4 457 917,10	54 268,30	6 394 917,10
b. zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapas. na koniec okresu	656 825 352,90	36 302 847,23	656 825 352,90	36 302 847,23
3. Kapitał (fundusz) z aktualiz.wyceny na pocz. okr.	-	-	-	-

3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktual. wyceny	-	-	-	-
a. zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktual. wyc. na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerw.na pocz.okr	44 819 120,00	-	20 000 000,00	-
4.1. Zmiany pozost. kapitałów(funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a. zwiększenie (z tytułu)	-	-	24 819 120,00	-
- emisja serii F (brak rejestracji w KRS)	-	-	24 819 120,00	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	24 819 120,00	-	24 819 120,00	-
- emisja serii F (rejestracja w KRS)	24 819 120,00	-	24 819 120,00	-
4.2. Pozost. kap. (fundusze) rezerw.na koniec okr.	20 000 000,00	-	20 000 000,00	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-115 969 234,50	553 090 956,57	482 315 567,28	133 499 010,89
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	553 090 956,57	482 315 567,28	133 890 415,09
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubieg. na pocz. okr., po korektach	-	553 090 956,57	482 315 567,28	133 890 415,09
a. zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	-	-	482 315 567,28	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	553 090 956,57	-	133 890 415,09
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	115 969 234,50	-	-	391 404,20
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubieg. na pocz. okr., po korektach	115 969 234,50	-	-	391 404,20

a. zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b). zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	115 969 234,50	-	-	391 404,20
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-115 969 234,50	553 090 956,57	-	133 499 010,89
6. Wynik netto	-64 898 538,57	340 366 990,71	-180 867 773,07	759 958 936,39
a. zysk netto	-	340 366 990,71	-	759 958 936,39
b. strata netto	64 898 538,57	-	180 867 773,07	-
c. odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	500 023 040,63	933 660 794,51	500 023 040,70	933 660 794,51
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzgl. prop. podz. zysku	500 023 040,63	933 660 794,51	500 023 040,70	933 660 794,51

2. Wybrane informacje dotyczące zestawienia lokat – stan na 30 września 2021 r.

Na wycenę udziałów spółki KPM INVEST Sp. z o.o. wpływa pakiet 1 657 143 akcji spółki COLUMBUS ENERGY S.A., natomiast na wycenę udziałów spółki ZIELONA Sp. z o.o. wpływa pakiet 1 440 000 akcji spółki ONE MORE LEVEL S.A.

Pozycja	Rodzaj instrumentu	Liczba posiadanych akcji/udziałów (szt.)	Udział w kapitale (%)	Sposób wyceny	Wartość godziwa (zł)
COLUMBUS ENERGY S.A.	Akcje	10 274 286	14,94%	Notowanie rynkowe	339 051 438,00
ALL IN! GAMES S.A.	Akcje	4 620 000	7,70%	Notowanie rynkowe	32 340 000,00
SYNERGA.FUND S.A.	Akcje	40 777 244	14,93%	Notowanie rynkowe	8 828 273,33
MEDCAMP S.A.	Akcje	7 620 000	29,14%	Notowanie rynkowe	23 545 800,00
OXYGEN S.A.	Akcje	1 964 750	2,29%	Notowanie rynkowe	1 180 900,50
TOPLEVELTENNIS.COM S.A.	Akcje	2 600 000	11,08%	Notowanie rynkowe	1 417 000,00
BERG HOLDING S.A.	Akcje	1 742 000	7,57%	Notowanie rynkowe	3 153 020,00
AVATRIX S.A.	Akcje	4 010 000	31,55%	Notowanie rynkowe	4 386 940,00
NEXITY GLOBAL S.A.	Akcje	400 000	4,00%	Notowanie rynkowe	1 600 000,00

ONE MORE LEVEL S.A.	Akcje	1 500 000	2,80%	Notowanie rynkowe	8 850 000,00
BESKIDZKIE BIURO INWESTYCYJNE S.A.	Akcje	1 380 635	33,68%	Notowanie rynkowe	15 946 334,25
T-BULL S.A.	Akcje	4 950	0,42%	Notowanie rynkowe	115 830,00
EASYCALL.PL S.A.	Akcje	376 500	31,08%	Notowanie rynkowe	8 659 500,00
KBJ S.A.	Akcje	912 304	50,94%	Notowanie rynkowe	15 874 089,60
ADVERTIGO S.A.	Akcje	15 000 000	50,42%	Notowanie rynkowe	9 300 000,00
M FOOD S.A.	Akcje	342 697	6,56%	Notowanie rynkowe	1 919 103,20
FEMION TECHNOLOGY S.A.	Akcje	540 000	3,64%	Notowanie rynkowe	1 269 000,00
4CELL THERAPIES S.A.	Akcje	2 200 000	11,70%	Wartość uwzględnia odpis	402 206,18
EKIPA HOLDING S.A.	Akcje	12 298 500	11,17%	Wycena w oparciu o parytet zamiany	47 349 225,00
BABACO S.A.	Akcje	225 000	41,81%	Cena zakupu	50 000,00
NOCTILUCA S.A.	Akcje	37 613	2,78%	Ostatnia runda	1 053 164,00
TRIGGO S.A.	Akcje	7 300	0,47%	Cena zakupu	1 007 400,00
KPM INVEST Sp. z o.o.	Udziały	12 500	100,00%	Skorygowane aktywa netto	54 391 685,91
MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.	Udziały	4 500	100,00%	Skorygowane aktywa netto	11 809 000,51
ZIELONA Sp. z o.o.	Udziały	2 572	100,00%	Skorygowane aktywa netto	8 993 856,09
GANADOR Sp. z o.o.	Udziały	50	50,00%	Skorygowane aktywa netto	77 463,95
PALABRA Sp. z o.o.	Udziały	48 000	100,00%	Skorygowane aktywa netto	3 926 871,62
PATENT FORGE Sp. z o.o.	Udziały	80	80,00%	Wartość nabycia	4 000,00
TASTEIN Sp. z o.o.	Udziały	78	78,00%	Wartość nabycia	3 900,00
ONGENO Sp. z o.o.	Udziały	700	35,28%	Ostatnia runda	35 000 000,00
MOTIVIZER Sp. z o.o.	Udziały	1 707	44,92%	Wartość nabycia	4 000 000,00
PERGAMIN Sp. z o.o.	Udziały	19	5,60%	Wartość nabycia	500 000,00
OPENAPP Sp. z o.o.	Udziały	45	15,52%	Wartość nabycia	1 500 000,00
MINTE.AI Sp. z o.o.	Udziały	61	8,16%	Wartość nabycia	1 162 500,00
CYPHERDOG Sp. z o.o.	Udziały	25	20,00%	Wartość nabycia	1 000 000,00
LIVEKID Sp. z o.o.	Udziały	33	10,00%	Wartość nabycia	4 000 000,00
SIDLY Sp. z o.o.	Udziały	57	10,52%	Wartość nabycia	*

PALABRA Sp. z o.o.	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	Nominał plus narosłe odsetki	1 603 772,00
TASTEIN Sp. z o.o.	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	Nominał plus narosłe odsetki	207 254,00
LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o.	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	Nominał plus narosłe odsetki	50 000,00
ONE2TRIBE sp. z o.o.	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	Nominał plus narosłe odsetki	1 043 031,00
Cypherdog sp. z o.o.	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	Nominał plus narosłe odsetki	500 781,00
Osoba fizyczna	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	Nominał plus narosłe odsetki	746 082,00
				Wartość lokat:	657 819 422,14

* JR HOLDING ASI S.A. zobowiązał się do zachowania w poufności informacji o cenie nabycia udziałów przez okres 6 miesięcy od dnia nabycia

3. 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 trzecim kwartale 2021 r. wyniosła 80,1 mln zł, a strata netto w tym okresie wyniosła 64,9 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.

Emitent jako spółka inwestycyjna ASI, raportuje okresowe wyniki finansowe w oparciu o wycenę portfela inwestycyjnego. Zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny, aktywa giełdowe wyceniane są wg kursu giełdowego, aktywa niepubliczne po cenie nabycia lub wartości ostatniej rundy finansowania dla danej spółki, natomiast spółki techniczne wyceniane są w oparciu o metodę skorygowanych aktywów netto. W związku z powyższym, wynik finansowy Spółki może podlegać z jednej strony istotnym wahaniom, które są konsekwencją zmian notowań aktywów publicznych, przy jednocześnie konserwatywnym ujęciu księgowym aktywów niepublicznych. Obecna polityka rachunkowości i obowiązujące metody wycen będą dostosowane z początkiem roku 2022 do międzynarodowych standardów, równoległe z procesem przejścia JR HOLDING na rynek główny GPW. Pozwoli to w lepszy sposób odwzorowywać bieżącą, zbliżoną do transakcyjnej wartość portfela, co w połączeniu z dalszą dywersyfikacją i kolejnymi procesami inwestycyjnymi, ma korzystnie wpływać zarówno na zakres wahań wartości jak i wzrost wartości portfela.

4. Istotne zdarzenia w III kwartale 2021 r.

- **Skup akcji własnych**

W trzecim kwartale 2021 r. Zarząd Spółki zgodnie z przyjętym Regulaminem skupu akcji własnych dokonał zakupu akcji własnych w łącznej ilości 19 003 sztuk po średniej cenie 11,76 zł za 1 akcję.

Na dzień 30 września 2021 r. Emitent posiadał łącznie 250 800 akcji własnych, co stanowiło 0,62 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,62 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, średnia cena zakupu wyniosła 7,00 zł.

- **Zawarcie Aneksu do umowy wsparcia inwestycyjnego z Saule S.A.**

W dniu 1 lipca 2021 r. Zarząd Spółki otrzymał informację o podpisaniu przez ostatnią Stronę, a tym samym zawarciu aneksu (dalej: Aneks) do umowy wsparcia inwestycyjnego zawartej pomiędzy JR HOLDING, p. Arturem Kupczunas, p. Olgą Malinkiewicz, Knowledge is Knowledge sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie (dalej: KIK), p. Dariuszem Chrzęstowskim oraz Saule S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Saule), o zawarciu której Spółka informowała w drodze raportu ESPI nr 39/2020 z dn. 3 września 2020 r.

Na podstawie Aneksu, Strony postanowiły o zmianie terminu doprowadzenia do wejścia Saule do zorganizowanego obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z pierwotnie wskazanego terminu do 30 czerwca 2021 roku, na nie późniejszy niż 30 września 2021 r. Ponadto przedłużeniu o 6 miesięcy uległy daty określające zobowiązania Stron związane ze:

- zobowiązaniem Spółki do sprzedaży akcji Spółki Giełdowej (zgodnie z definicją wskazaną w ESPI nr 39/2020 z dn. 3 września 2020 r.) p. Arturowi Kupczunas, p. Oldze Malinkiewicz, KIK oraz p. Dariuszowi Chrzęstowskiemu, w wyniku nie osiągnięcia przez Spółkę Giełdową kapitalizacji na poziomie na poziomie stanowiącym równowartość co najmniej 100 000 000 EUR (sto milionów euro) oraz dalsze daty będące konsekwencją tego zobowiązania;
- zobowiązania p. Artura Kupczunas, p. Olgi Malinkiewicz, KIK, p. Dariusza Chrzęstowskiego do zapewnienia otrzymania przez Spółki oraz Columbus Energy S.A. akcji Saule zapewniających im łączny udział w kapitale zakładowym Saule wynoszący 28%, dający 28% głosów na Walnym Zgromadzeniu Saule.

Pozostałe zapisy umowy wsparcia inwestycyjnego nie uległy zmianie.

- **Podpisanie umowy inwestycyjnej z EDU Games S.A.**

W dniu 15 lipca 2021 r. Zarząd Spółki, zawarł z EDU Games oraz z dotychczasowymi akcjonariuszami EDU Games umowę inwestycyjną (dalej: Umowa Inwestycyjna), określającą warunki na jakich Spółka dokona Inwestycji, tj. zainwestuje w EDU Games kwotę w maksymalnej wysokości 1,3 mln zł w zamian za akcje stanowiące 20% w EDU Games.

Inwestycja będzie dokonywana w transzach, na podstawie wypełnionych warunków, związanych z rozwojem prowadzonej działalności (dalej: Kamienie Milowe). Spółce będzie przysługiwać prawo odstąpienia od Umowy Inwestycyjnej w przypadku braku realizacji Kamieni Milowych. Inwestycja ma zostać zrealizowana do 31 grudnia 2021 r.

Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi, związanymi z przygotowaniem korporacyjnym EDU Games do Inwestycji. Jeśli w terminie 3 dni roboczych od dnia podpisania Umowy Inwestycyjnej, nie ziszczą się wszystkie warunki zawieszające, wówczas wygasa z upływem 4 dnia od dnia jej podpisania. Spółka jest uprawniona do odstąpienia od kolejnej transzy finansowania, w przypadku niewykonania Kamieni Milowych przez EDU Games.

Strony w Umowie Inwestycyjnej ustaliły również zasady ładu korporacyjnego, w tym procedury i ograniczenia związane ze zbyciem akcji w EDU Games (w tym m.in. lock-up z terminem 24 miesięcy

od dnia podpisania Umowy Inwestycyjnej dla dotychczasowych wspólników) oraz uprawnienia Spółki (m.in. uprawnienie do nabycia akcji od dotychczasowych akcjonariuszy na warunkach określonych w Umowie Inwestycyjnej, prawo pierwszeństwa nabycia akcji od dotychczasowych akcjonariuszy, uprawnienie do przyłączenia się do zbycia akcji przez któregokolwiek z dotychczasowych akcjonariuszy oraz prawo objęcia dodatkowych nowych akcji pozwalających zachować udział w kapitale zakładowym po cenie równej objęciu akcji przez nowego inwestora). Strony w Umowie Inwestycyjnej ustaliły również kary umowne.

- **Podpisanie umowy inwestycyjnej z SiDLY Sp. z o.o.**

W dniu 15 lipca 2021 r. Zarząd Spółki zawarł z SiDLY sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: SiDLY), Funduszem AIP Seed, Panem Pawłem Ossowskim, Panią Edytą Kocyk, oraz Panem Michałem Pizonem umowę inwestycyjną (dalej: Umowa Inwestycyjna), określającą między innymi warunki na jakich Spółka uzyska status wspólnika w SiDLY.

Spółka zobowiązała się do nabycia 57 udziałów w kapitale zakładowym SiDLY. Udziały te nie będą udziałami uprzywilejowanymi oraz uprawniać będą do wykonywania 57 głosów na Zgromadzeniu Wspólników i do ok. 11% udziału w zysku netto SiDLY przeznaczonym do podziału pomiędzy wspólników SiDLY.

Strony w Umowie Inwestycyjnej ustaliły również zasady ładu korporacyjnego, w tym procedury i ograniczenia związane ze zbyciem udziałów w SiDLY, zakaz konkurencji, zakaz wypłaty dywidendy przez okres 24 miesięcy od zawarcia Umowy Inwestycyjnej, uprawnienia osobiste w zakresie powoływania członków organów oraz uprawnienia do uczestnictwa w kolejnych rundach finansowania SiDLY.

Uzgodniono także szereg możliwości wyjścia z inwestycji, w szczególności poprzez wspólną albo oddzielną ofertę publiczną, sprzedaż całości lub części udziałów na rzecz inwestora branżowego lub finansowego (w tym m.in. w ramach wykonania praw drag along lub tag along), sprzedaż przedsiębiorstwa SiDLY lub praw do opaski telemedycznej (kluczowy produkt SiDLY) inwestorowi finansowemu lub branżowemu lub udzielenie takiemu inwestorowi licencji na wykorzystanie opaski telemedycznej, a następnie umorzenie udziałów za wynagrodzeniem, a także sprzedaż udziałów założycielom Pani Edycie Kocyk i Panu Michałowi Pizon za ich zgodą lub SiDLY, w celu umorzenia za wynagrodzeniem. Strony w Umowie Inwestycyjnej ustaliły również kary umowne.

SiDLY prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług na rynku usług telemedycznych oraz prowadzi działalność w zakresie projektowania, badania, konstruowania i sprzedaży urządzeń, w tym urządzeń mobilnych (wearable electronics), urządzeń przeznaczenia medycznego i telemedycznego.

- **Podpisanie Listu Intencyjnego z FEMION Technology S.A.**

W dniu 19 lipca 2021 r. Zarząd Spółki zawarł z FEMION Technology S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: FEMION), list intencyjny, rozpoczynający negocjacje w zakresie ustalenia warunków na jakich zostanie zawarta umowa inwestycyjna, w tym w szczególności ilość akcji FEMION jakie Spółka obejmie w ramach subskrypcji prywatnej, a także cenę emisyjną tych akcji (dalej: List Intencyjny).

Strony zgodnie ustaliły, iż celem Spółki jest uzyskanie udziału w kapitale zakładowym FEMION przekraczającego 10%, przez co Spółka uprawniona będzie do uczestniczenia w nowych emisjach FEMION, w celu osiągnięcia tego progu.

Wstępne warunki objęcia za wkład pieniężny akcji FEMION przez Spółkę ustalono na 1.000.000 akcji, po cenie 1,50 zł za jedną akcję.

List Intencyjny zawarto do dnia 30 września 2021 r. Jednocześnie ustalono, iż List Intencyjny nie stanowi zobowiązania żadnej ze stron do zawarcia jakiegokolwiek umowy, w szczególności do zawarcia umowy inwestycyjnej.

- **Zawarcie umowy inwestycyjnej i umowy wspólników dotyczących LIVEKID OPERATIONS sp. z o.o.**

W dniu 28 lipca 2021 r. Zarząd Spółki - w konsekwencji podpisanego Term Sheet (o którym informował w drodze raportu ESPI nr 43/2021 z dn. 14 czerwca 2021 r.) - zawarł z IMPERIO ASI SA (dalej: IMPERIO), Nunatak Capital sp. z o.o. ASI SKA (dalej: NUNATAK), LIVEKID OPERATIONS sp. z o.o. (dalej: LIVEKID) oraz założycielami LIVEKID umowę inwestycyjną oraz umowę wspólników (dalej: Umowa), dotyczącą realizacji inwestycji polegającej na nabyciu przez Spółkę, NUNATAK i IMPERIO łącznie do 78 udziałów w docelowym kapitale zakładowym LIVEKID, stanowiących 22,61% udziałów w docelowej strukturze właścicielskiej (dalej: Inwestycja) za kwotę 9 mln zł, przy czym Spółka nabędzie łącznie 13,91% udziałów. Wartość inwestycji Spółki została określona na poziomie ok. 5,5 mln zł. Udziały będą częściowo nabywane od Założycieli LIVEKID oraz wspólników LIVEKID oraz częściowo obejmowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego LIVEKID.

Inwestycja będzie dokonywana w dwóch transzach, przy czym realizacja drugiej transzy uzależniona jest od wypełnienia warunków związanych z rozwojem prowadzonej działalności. Strony w Umowie uzgodniły również między innymi prawa i obowiązki wspólników, zasady ładu korporacyjnego oraz warunki zbywania udziałów w LIVEKID.

Umowa obowiązuje przez okres 10 lat i wygasa z chwilą, w której:

- wszyscy wspólnicy przestaną posiadać udziały w LIVEKID albo
- wszyscy Założyciele LIVEKID przestaną posiadać udziały w LIVEKID albo
- wszyscy Inwestorzy tj. Spółka, NUNATAK oraz IMPERIO przestaną posiadać udziały w LIVEKID albo
- w odniesieniu do danego wspólnika, jeżeli przestanie posiadać udziały w LIVEKID.

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.

- **Zawarcie przedwstępnych warunkowych umów sprzedaży papierów wartościowych o istotnej wartości**

W dniu 13 sierpnia 2021 r. Spółka zawarła z Panem Januarym Ciszewskim oraz ze spółką Kuźnica Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (podmiot zależny od Pana Januarygo Ciszewskiego) przedwstępne warunkowe umowy sprzedaży (dalej: Umowy) odpowiednio 150.000 sztuk oraz 250.000 sztuk posiadanych przez Spółkę akcji Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: Columbus), tj. w łącznej liczbie 400.000 akcji, za cenę 45,00 zł za każdą akcję, tj. za łączną kwotę 18 mln zł. Realizacja Umów i podpisanie przyrzeczonych umów sprzedaży akcji Columbus nastąpi w terminie do dnia 31 sierpnia 2022 r., jednak po wcześniejszym spełnieniu się łącznie obydwu następujących warunków:

- wyrażenia w formie pisemnej zgody na realizację Umów przez wszystkie strony umowy inwestycyjnej i umowy akcjonariuszy z dnia 8 października 2019 roku z późn. zm. oraz umowy

Lock-up i Tag-along z dnia 18 lutego 2019 r. z późn zm., obu zawartych pomiędzy akcjonariuszami Columbus, a których stronami są m.in. odpowiednio Spółka i Pan January Ciszewski oraz Spółka;

- wyrażenia w formie uchwały zgody na realizację Umów przez Radę Nadzorczą Spółka.

Zapłata za akcje nastąpi w drodze przelewów środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki w następujący sposób: do 16 sierpnia 2021 r. w postaci zaliczki w łącznej wysokości 8,5 mln zł, do dnia 30 września 2021 r. kwotę 8 mln zł oraz pozostałe 1,5 mln zł w terminie 3 dni od daty podpisania umów przyrzeczonych.

- **Zarejestrowanie przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego i zmian w Statucie Spółki**

W dniu 26 sierpnia 2021 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 3.900.000,00 zł do kwoty 4.065.460,80 zł, tj. o kwotę 165.460,80 zł, poprzez emisję 1.654.608 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 165.460,80 zł, a także wynikających z tego zmian §5 ust. 1 Statutu Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w granicach kapitału docelowego, w drodze emisji akcji na okaziciela serii F, na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 13 kwietnia 2021 r.

W związku z podwyższeniem, na dzień 26 sierpnia 2021 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.065.460,80 zł (cztery miliony sześćdziesiąt pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt złotych i osiemdziesiąt groszy) i dzielił się na 40.654.608 (czterdzieści milionów sześćset pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset osiem) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

- **Objęcie udziałów w spółce Pergamin sp. z o.o.**

W dniu 8 września 2021 r. Zarząd Spółki podpisał oświadczenie o objęciu 37 nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Pergamin sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: Pergamin), o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział (dalej: Udziały). Objęcie udziałów nastąpiło w zamian za wkład pieniężnych w wysokości 1 mln zł.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Pergamin, w ramach którego emitowane były objęte przez Spółkę Udziały, a także w związku z objęciem uprzednio 19 udziałów Pergamin, Spółka będzie posiadała łącznie 14,89% udziałów w Pergamin. Łączna kwota inwestycji Spółki w Pergamin wyniosła 1,5 mln zł. Objęcie Udziałów jest konsekwencją zawartej 18 stycznia 2021 r. umowy inwestycyjnej (por. ESPI nr 2/2021 z dn. 19 stycznia 2021 r.), w której Strony ustaliły, iż Spółka docelowo obejmie udziały stanowiące 14,89% udziałów w Pergamin. Tym samym Spółka wypełniła zobowiązania wynikające z tej umowy inwestycyjnej.

- **Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie wyrejestrowania jednostkowych praw poboru z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.**

W dniu 15 września 2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę (dalej: Uchwała) w sprawie wyrejestrowania 39.000.000 jednostkowych praw poboru oznaczonych kodem ISIN: PLJRINV00021 (dalej: Prawa Poboru) zapisanych na kontach pomocniczych prowadzonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: KDPW).

Prawa Poboru zostały zarejestrowane przez KDPW w dniu 30 listopada 2020 r., a ich emisja jest wynikiem podjętej w dniu 31 sierpnia 2020 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały, w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego JRH z kwoty 3.900.000,00 zł do kwoty 4.290.000,00 zł, tj. o kwotę

390.000,00 zł, w drodze emisji 3.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które miały zostać zaoferowane wyłącznie w drodze subskrypcji zamkniętej, tj. akcjonariuszom, którym przysługiwało prawo poboru.

Podjęcie Uchwały w sprawie wyrejestrowania Praw Poboru uzasadnione jest podjęciem przez Spółkę starań formalnych o przeniesienie notowań na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Jednocześnie upłynął już termin na zgłoszenie do sądu rejestrowego uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego, w związku z czym nie jest możliwe skuteczne przeprowadzenie emisji i wykonanie Praw Poboru.

- **Zawarcie umowy z firmą audytorską**

W dniu 21 września 201 r. Zarząd Spółki zawarł ze spółką UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 3115 umowę, której przedmiotem jest:

- przeprowadzenia badania historycznych jednostkowych informacji finansowych zgodnych z MSR za okresy: 01.01.-31.12.2019 r., 01.01.-31.12.2020 r., 01.01.-31.12.2021 r.,
- przeprowadzenia przeglądu śródrocznego jednostkowych informacji finansowych sporządzonych zgodnie z MSR za okres 01.01.2022 r.- 31.03.2022 r.,
- weryfikacji prawidłowości sporządzenia części finansowej prospektu.

Zawarcie umowy jest konsekwencją procesu przygotowania JRH do przeniesienia notowań na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- **Objęcie oraz zakup akcji Femion Technology S.A.**

W dniu 28 września 2021 r. Zarząd Spółki zawarł umowę objęcia 800.000 akcji serii E podwyższonym kapitałem zakładowym spółki Femion Technology S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Femion), Ponadto Spółka nabyła również - na podstawie umowy cywilnoprawnej - kolejne 540.000 akcji Femion. Łączna kwota inwestycji, o których mowa powyżej wynosi nieco ponad 1,2 mln zł.

Działalność Femion skupiona jest na rozwoju w swoich spółkach zależnych oprogramowania oraz usług w zakresie otwartej bankowości, sztucznej inteligencji, przekazów pieniężnych, udzielania i zarządzania pożyczkami, odroczonej płatności, e-scoringu, monitoringu płatności czy windykacji dla e-commerce. Dysponuje również licencją open banking przyznaną przez KNF.

- **Objęcie akcji oraz podpisanie warunkowej umowy nabycia akcji w Prometheus S.A.**

W dniu 29 września 2021 r. Zarząd Spółki zawarł umowę objęcia 393.050 akcji serii G w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Prometheus S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Prometheus). Ponadto Spółka zawarła z osobą fizyczną będącą akcjonariuszem Prometheus (dalej: Sprzedający) warunkową umowę nabycia akcji, na podstawie której Sprzedający zobowiązał się, iż po wniesieniu wpłat przez Spółkę na poczet objęcia akcji serii G, sprzeda na rzecz Spółki 98.263 akcji.

W konsekwencji realizacji obu wskazanych transakcji (tj. objęciu akcji serii G i zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G oraz realizacji warunkowej umowy nabycia akcji), udział Spółki w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Prometheus będzie wynosił 28.08%.

Prometheus jest projektantem oraz producentem nowej klasy dronów - UAV (samoloty bezzałogowe), które mogą być wykorzystywane m.in.: do rozmów na odległość w czasie rzeczywistym czy

automatycznego monitorowania i śledzenie osób oraz maszyn. Drony te są przeznaczone dla różnych sektorów, w tym: organów ścigania, służb ratowniczych czy energetyki.

- **Zawarcie listu intencyjnego z M Food S.A.**

W dniu 29 września 2021 r. Zarząd Spółki zawarł z M Food S.A. z siedzibą w Łodzi (dalej: M Food) oraz APJ Trust sp. z o.o. sp. j. z siedzibą w Łodzi, Babaco S.A. z siedzibą we Włocławku, Panem Arturem Błasikiem, Imperio ASI S.A. z siedzibą w Warszawie list intencyjny (dalej: List Intencyjny), w którym strony listu intencyjnego wyraziły zamiar prowadzenia wspólnych działań zmierzających do rozpoczęcia nowej działalności M Food w sektorze nowych mediów i nowych technologii, w szczególności poprzez:

- wsparcie merytoryczne M FOOD przez Babaco S.A. w zakresie rozpoczęcia nowej działalności, w szczególności poprzez udostępnienie know-how oraz kadry,
- nabycie przez M FOOD akcji w kapitale zakładowym Babaco S.A.,
- wsparcie finansowe M FOOD przez Imperio ASI S.A., Spółkę i Artura Błasika z przeznaczeniem na rozpoczęcie nowej działalności,
- wsparcie finansowe M FOOD przez APJ Trust sp. z o.o. z przeznaczeniem na dalszy rozwój nowej działalności.

M FOOD jest spółką holdingową, która kontroluje i zarządza spółkami zależnymi prowadzącymi działalność na rynku pszczelarskim, w szczególności w zakresie dystrybucji miodu. Babaco S.A. z kolei jest spółką działającą w obszarze nowych mediów i nowych technologii, która stworzyła i prowadzi internetową platformę streamingową babaco.tv oferującą płatny dostęp do treści wideo dla dzieci i młodzieży oraz przygotowuje kolejne projekty technologiczne i biznesowe związane z dostępem do nowych mediów i nowych technologii.

5. Istotne zdarzenia po dniu 30 września 2021 r.

- **Zawarcie Aneksu do umowy wsparcia inwestycyjnego z Saule S.A.**

W dniu 1 października 2021 r. Zarząd Spółki otrzymał informację o podpisaniu przez ostatnią Stronę, a tym samym zawarciu kolejnego aneksu (dalej: Aneks 2) do umowy wsparcia inwestycyjnego zawartej pomiędzy Spółką, p. Arturem Kupczunas, p. Olgą Malinkiewicz, Knowledge is Knowledge sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie (dalej: KIK), p. Dariuszem Chrzóstowskim oraz Saule S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Saule), o zawarciu której Spółka informowała w drodze raportu ESPI nr 39/2020 z dn. 3 września 2020 r., oraz o zawarciu aneksu do tej umowy w drodze raportu ESPI nr 48/2021 z dn. 1 lipca 2021 r.

Na podstawie Aneksu 2, Strony postanowiły o zmianie terminu doprowadzenia do wejścia Saule do zorganizowanego obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ze wskazanego terminu do 30 września 2021 roku, na nie późniejszy niż 30 grudnia 2021 r. Ponadto przedłużeniu o 3 miesiące uległy daty określające zobowiązania Stron związane ze:

- zobowiązaniem Spółki do sprzedaży akcji Spółki Giełdowej (zgodnie z definicją wskazaną w ESPI nr 39/2020 z dn. 3 września 2020 r.) p. Arturowi Kupczunas, p. Oldze Malinkiewicz, KIK oraz p. Dariuszowi Chrzóstowskiemu, w wyniku nie osiągnięcia przez Spółkę Giełdową kapitalizacji na poziomie stanowiącym równowartość co najmniej 100 000 000 EUR (sto milionów euro) oraz dalsze daty będące konsekwencją tego zobowiązania;

- zobowiązania p. Artura Kupczunas, p. Olgi Malinkiewicz, KIK, p. Dariusza Chrzęstowskiego do zapewnienia otrzymania przez Spółkę oraz Columbus Energy S.A. akcji Saule zapewniających im łączny udział w kapitale zakładowym Saule wynoszący 28%, dający 28% głosów na Walnym Zgromadzeniu Saule.

Aneks 2 został zawarty w związku z wydłużającymi się czynnościami Stron wykonywanymi na mocy umowy wsparcia inwestycyjnego z powodu stanu epidemii spowodowanej Covid-19 oraz przeprowadzeniem czynności wynikających z wiążących Strony ustaleń.

- **Informacja Saule S.A. o zakończeniu realizacji zaleceń pokontrolnych wynikających z due diligence Columbus Elite Global S.A. (dawniej Blumerang Investors S.A.)**

W dniu 1 października 2021 r. Zarząd Spółki - w konsekwencji podpisanego Term Sheet z Saule S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Saule) i Columbus Elite Global S.A. z siedzibą w Krakowie (dawniej: Blumerang Investors S.A. z siedzibą w Poznaniu) - otrzymał od Saule informację, o zakończeniu procesu realizacji zaleceń pokontrolnych wynikających z raportu końcowego z badania due diligence Columbus Elite Global S.A. W ocenie Zarządu Saule wyniki badania due diligence dają podstawę do zawarcia transakcji, o której mowa w Term Sheet, tj. nabycia akcji Saule przez Columbus Elite Global S.A. O podpisaniu Term Sheet, Spółka informowała w drodze raportu bieżącego ESPI nr 25/2021 z dnia 19 kwietnia 2021 r.

- **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 12 października 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło odwołać ze składu Rady Nadzorczej Panów Tomasza Wykurz, Artura Górskiego, Romana Pudełko, Marka Sobieskiego oraz Edwarda Kóska. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, postanowiło powołać do składu Rady Nadzorczej Panów Macieja Fersztorowskiego, Łukasza Kaletę, Marka Sobieskiego, Romana Pudełko, Edwarda Kóska oraz Artura Górskiego (wyznaczając go jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej).

- **Uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 12 października 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej uchwały. Nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad. Walne Zgromadzenie uchwałami nr 14 i 15 dokonało zmian Statutu Spółki, a uchwałą nr 16 przyjęło tekst jednolity Statutu Spółki.

- **Podpisanie umowy o współpracy przez ONGENO dotyczącej dokończenia eksperymentu medycznego leczenia SM**

W dniu 28 października 2021 r. Zarząd Spółki powziął informację o zawarciu, w dniu 25 października 2021 r. przez ONGENO sp. z o.o. – spółkę portfelową Emitenta (dalej: "ONGENO") z osobą fizyczną (dalej: "Koordynator Eksperymentu Medycznego") oraz Samodzielnym Publicznym Szpitalem Klinicznym nr 1 w Lublinie z siedzibą w Lublinie (dalej: "Szpital"), przy udziale osoby fizycznej (dalej: "Główny Badacz Ośrodka") umowy o współpracy.

Przedmiotem umowy jest wykonanie przez Głównego Badacza Ośrodka wraz z zespołem badawczym, przy współuczestnictwie Szpitala na rzecz ONGENO i Koordynatora Eksperymentu Medycznego wyznaczonych procedur protokołu eksperymentu medycznego pod nazwą "Autologiczny transfer komórek macierzystych szpiku kostnego w terapii stwardnienia rozsianego (SM)" (dalej: "Eksperyment Medyczny").

Strony ustaliły, że na terenie Szpitala zrealizują przewidziane protokołem procedury, którymi objętych zostanie sześciu uczestników włączonych do Eksperymentu Medycznego, spełniających kryteria przewidziane dla oceny działania terapii stwardnienia rozsianego i spełniających wszystkie określone w protokole warunki dopuszczenia do udziału w Eksperymentie Medycznym.

ONGENO zapewniła w umowie dostarczenie Głównemu Badaczowi Ośrodka wszelkich niezbędnych i odpowiednich ilości produktów, odczynników i materiałów potrzebnych do realizacji procedur Eksperymentu Medycznego zgodnych z zakresem obowiązków Głównego Badacza Ośrodka w celu przeprowadzenia przewidzianej protokołem właściwej separacji komórek macierzystych szpiku kostnego. Ponadto ONGENO dostarczy urządzenie, potrzebne do realizacji procedur Eksperymentu Medycznego w celu przeprowadzenia przewidzianej protokołem właściwej separacji/selekcji komórek macierzystych szpiku kostnego oraz zapewni odpowiednie certyfikowane szkolenia prawidłowej obsługi. Urządzenie będzie działać w systemie zamkniętym, a więc niemożliwe będzie wniknięcie do przetwarzanego materiału bakterii czy zanieczyszczeń. Wszystkie części urządzenia mające styczność z pobranym materiałem jak i odczynniki używane w trakcie pracy urządzenia będą zawsze jałowe i jednorazowe. Wszystkie pozostałe urządzenia konieczne do realizacji procedur Eksperymentu Medycznego stanowią własność Szpitala.

Zawarcie umowy stanowi istotny element dla planowanego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego. Podpisanie niniejszej umowy było konsekwencją zawartego Term Sheet w sprawie realizacji wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego, o czym Spółka informowała w drodze ESPI nr 6/2020 z dnia 12 lutego 2020 r. (wraz z późniejszymi aneksami).

- **Otrzymanie wypowiedzenia Term-Sheet z dn. 30 kwietnia 2021 r.**

W dniu 13 listopada 2021 r. Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportu ESPI nr 31/2021 z dn. 30 kwietnia 2021 r. otrzymał od ORPHINIC wypowiedzenie porozumienia Term-Sheet.

ORPHINIC wskazała, iż powodem wypowiedzenia Term-Sheet jest niemożność kontynuowania procesu zmierzającego do podpisania umowy inwestycyjnej między stronami regulującej proces połączenia z Advertigo, powodowana istotną zmianą strategii ORPHINIC w zakresie planowanego wejścia na NewConnect, tj. całkowitą rezygnacją z tego rozwiązania.

PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.

**INFORMACJA 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.

**INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA
W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Pracownicy	JR HOLDING ASI S.A.
Zarząd	1
Pozostali	4
Razem	5

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

PALABRA Sp. z o.o.

Nazwa (firma)	PALABRA Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Grzegórzecka 67d lok. 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 dla PALABRA Sp. z o.o.

	30.09.2021 (w PLN)	31.12.2020 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	727 677	1 036 630
Zysk (strata) ze sprzedaży	484 811	577 080
Zysk (strata) z dział. operac.	493 811	166 693
Zysk (strata) brutto	382 538	17 524
Zysk (strata) netto	359 118	-4 175
Przepływy pien. netto, razem	b.d.	115 504
	30.09.2021 (w PLN)	31.12.2020 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	9 207 941	9 037 683
Aktywa trwałe	8 727 387	8 727 387
Aktywa obrotowe	480 554	310 296
Środki pien. i inne akt. pien.	291 843	264 767
Należności krótkoterminowe	186 077	43 777
Należności długoterminowe	-	-
Zobowiązania długotermin.	2 719 094	2 983 380
Zobowiązania krótkotermin.	2 034 583	1 959 157
Kapitał własny	4 285 990	3 926 872
Kapitał podstawowy	2 400 000	2 400 000

KPM INVEST Sp. z o.o.

Nazwa (firma)	KPM INVEST Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Grzegórzecka 67d lok. 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 dla KPM INVEST Sp. z o.o.

	30.09.2021 (w PLN)	31.12.2020 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	401 115	954 292
Zysk (strata) ze sprzedaży	-769 478	184 172
Zysk (strata) z dział. operac.	-2 070 130	-258 805
Zysk (strata) brutto	-2 019 521	-593 445
Zysk (strata) netto	-3 435 420	-736 931
	30.09.2021 (w PLN)	31.12.2020 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	3 197 114	15 403 131
Aktywa trwałe	3 051 409	15 155 409
Aktywa obrotowe	145 705	247 722
Środki pien. i inne akt. pien.	77 888	190 125
Należności krótkoterminowe	67 817	46 410
Należności długoterminowe	-	-
Zobowiązania długotermin.	-	2 980 466
Zobowiązania krótkotermin.	177 791	674 397
Kapitał własny	2 776 323	9 209 967
Kapitał podstawowy	1 250 000	1 250 000

MONIUSZKI 7 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 dla MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.

	30.09.2021 (w PLN)	31.12.2020 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	793 796	964 849
Zysk (strata) ze sprzedaży	-196 128	-25 211
Zysk (strata) z dział. operac.	-194 180	1 995 859
Zysk (strata) brutto	-153 575	1 998 614
Zysk (strata) netto	-153 575	1 589 475
	30.09.2021 (w PLN)	31.12.2020 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	14 118 006	14 239 099
Aktywa trwałe	13 902 100	13 902 100
Aktywa obrotowe	215 906	336 999
Środki pien. i inne akt. pien.	166 768	228 519
Należności krótkoterminowe	44 270	28 471
Należności długoterminowe	-	-
Zobowiązania długotermin.	87 480	38 980
Zobowiązania krótkotermin.	112 883	128 071
Kapitał własny	11 655 425	11 809 001
Kapitał podstawowy	450 000	450 000

ZIELONA Sp. z o.o.

Nazwa (firma)	ZIELONA Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Grzegórzecka 67d lok. 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 dla ZIELONA Sp. z o.o.

	30.09.2021 (w PLN)	31.12.2020 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	178 005	311 505
Zysk (strata) ze sprzedaży	76 768	170 122
Zysk (strata) z dział. operac.	76 770	-132 114
Zysk (strata) brutto	76 770	-217 500
Zysk (strata) netto	76 770	-197 573
	30.09.2021 (w PLN)	31.12.2020 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	814 659	729 956
Aktywa trwałe	352 812	352 812
Aktywa obrotowe	461 847	376 887
Środki pien. i inne akt. pien.	35 158	369 261
Należności krótkoterminowe	426 689	7 626
Należności długoterminowe	5 000	213 100
Zobowiązania długotermin.	1 743	1 743
Zobowiązania krótkotermin.	25 190	17 000
Kapitał własny	787 726	710 956
Kapitał podstawowy	128 600	128 600

TASTEIN Sp. z o.o.

Nazwa (firma)	TASTEIN Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Grzegórzecka 67d lok. 26, 31-559 Kraków
Ilość posiadanych udziałów (szt.)	78
Udział w kapitale zakładowym (%)	78%
Ilość posiadanych głosów (szt.)	78
Udział w głosach na WZ (%)	78%
Wartość nominalna udziałów (zł)	3 900
Przedmiot działalności	PKD 32.50.Z. – produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne

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

	30.09.2021 (w PLN)	23.07.2020 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	4 278	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-125 481	-
Zysk (strata) z dział. operac.	-125 481	-
Zysk (strata) brutto	-163 490	-
Zysk (strata) netto	-163 490	-
	30.09.2021 (w PLN)	23.07.2020 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	61 642,32	-
Aktywa trwałe	-	-
Aktywa obrotowe	56 642	-
Środki pien. i inne akt. pien.	392	-
Należności krótkoterminowe	43 430	-
Należności długoterminowe	-	-
Zobowiązania długotermin.	-	-
Zobowiązania krótkotermin.	207 632	-
Kapitał własny	-145 990	5 000
Kapitał podstawowy	5 000	5 000

*Spółka obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej. Przedłużony rok obrachunkowy do 31.12.2021 r.
Data rejestracji: 23.07.2020 r.

PATENT FORGE Sp. z o.o.

Nazwa (firma)	PATENT FORGE Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Grzegórzecka 67d lok. 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

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

	30.09.2021 (w PLN)	29.07.2020 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-830	-
Zysk (strata) z dział. operac.	-829	-
Zysk (strata) brutto	-829	-
Zysk (strata) netto	-829	-
	30.09.2021 (w PLN)	31.12.2020 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	4 195	-
Aktywa trwałe	-	-
Aktywa obrotowe	4 195	-
Środki pien. i inne akt. pien.	4 004	-
Należności krótkoterminowe	191	-
Należności długoterminowe	-	-
Zobowiązania długotermin.	-	-
Zobowiązania krótkotermin.	24	-
Kapitał własny	4 171	5 000
Kapitał podstawowy	5 000	5 000

* Spółka obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej. Przedłużony rok obrotowy do 31.12.2021 r.
Data rejestracji: 29.07.2020 r.

KBJ S.A.

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe dla KBJ S.A.

	30.09.2021 (w PLN)	31.12.2020 (w PLN)	30.09.2020 (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	17 910 540	68 984 062	47 018 077
Zysk (strata) ze sprzedaży	-12 871	1 175 758	-694 624
Zysk (strata) z dział. operac.	1 190 481	3 751 699	-878 277
Zysk (strata) brutto	1 354 249	3 807 556	-909 188
Zysk (strata) netto	1 376 956	3 554 586	-762 592
Przepływy pien. netto, razem	-1 804 688	3 068 601	2 415 209
	30.09.2021 (w PLN)	31.12.2020 (w PLN)	30.09.2020 (w PLN)
Aktywa/Pasywa razem	39 980 111	31 750 259	23 289 366
Aktywa trwałe	11 181 448	11 811 671	5 010 480
Aktywa obrotowe	15 798 664	19 938 588	18 278 887
Środki pien. i inne akt. pien.	2 453 819	4 258 507	3 605 115
Należności krótkoterminowe	9 442 745	13 471 237	10 174 780
Należności długoterminowe	64 878	64 878	37 878
Zobowiązania długotermin.	1 466 511	2 395 754	3 510 470
Zobowiązania krótkotermin.	8 816 788	13 890 518	11 213 720
Kapitał własny	15 813 019	13 912 979	8 095 801
Kapitał podstawowy	1 690 792	1 690 792	1 690 792

Kraków, dnia 15 listopada 2021 r.

Prezes Zarządu
January CiszewskiWiceprezes Zarządu
Artur Jedynak