

# Raport okresowy



JR HOLDING

z siedzibą w Krakowie

---

## Jednostkowy raport okresowy JR HOLDING ASI S.A. z działalności w I kwartale 2020 roku

Autoryzowany Doradca



ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o.

Raport sporządzony został przez spółkę JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna siedzibą w Krakowie (dalej również: Spółka, JR HOLDING ASI S.A., Emitent), zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 marca 2020 roku) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Rolę Autoryzowanego Doradcy dla JR HOLDING ASI S.A. pełni ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Rącznej 66B, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000437337.

Data publikacji raportu: 15 maja 2020 roku

## List Prezesa Zarządu

### *Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy i Partnerzy,*

Za nami pierwszy kwartał 2020 roku, za który w niniejszym raporcie prezentujemy wyniki finansowe, stosując nową metodę wyceny posiadanych aktywów, do czego Spółka jest zobowiązana jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna. Osiągnięty przez JR HOLDING ASI S.A. zysk netto w wysokości 15 886 619,14 zł uznajemy za więcej niż satysfakcjonujący, szczególnie w kontekście sytuacji rynkowej, gdzie mieliśmy do czynienia z największym krachem na giełdach od czasu kryzysu finansowego z lat 2007-2009. Posiadane przez Spółkę aktywa w postaci akcji i udziałów spółek portfelowych okazały się odporne na zawirowania rynkowe, co napawa nas dumą i zadowoleniem z poczynionych inwestycji. Wszystkie nasze spółki portfelowe działają w branżach odpornych na skutki pandemii COVID-19, a wręcz mogą skorzystać na sytuacji związanej z koronawirusem.

Potwierdza to słuszność, podjętej w poprzednim roku decyzji o wyjściu z segmentu nieruchomości i sprzedaży posiadanych aktywów tej klasy. Obecnie prowadzimy bardzo zaawansowane rozmowy z potencjalnymi nabywcami wystawionych do sprzedaży nieruchomości i liczymy, że uda nam się przeprowadzić transakcje na satysfakcjonującym nas poziomie cenowym.

Z uwagi na coraz większe zainteresowanie naszą Spółką ze strony inwestorów oraz dbając o wysoki poziom relacji inwestorskich i komunikacji z rynkiem podjęliśmy decyzję o rozpoczęciu publikacji raportów miesięcznych, począwszy od czerwca br. Będziemy w nich przedstawiać najistotniejsze zdarzenia w JR HOLDING ASI S.A. oraz w spółkach portfelowych, a także prezentować wycenę naszych aktywów na koniec miesiąca. Mamy nadzieję, że budowanie coraz wyższych standardów pozwoli na wzmocnienie naszej marki w branży inwestycji kapitałowych.

W najbliższym czasie Zarząd Spółki planuje także dokonać aktualizacji strategii rozwoju na lata 2020-2022. Jednym z nowych obszarów działalności inwestycyjnej będzie realizowanie inwestycji w fundusze Alfa Bridge z dofinansowaniem z NCBiR-u oraz PFR Starter FIZ. Drugim, nowym kierunkiem inwestycji będą spółki z szeroko pojętego sektora Life Science. Aktualnie w naszym portfelu inwestycyjnym znajdują się 3 podmioty z tego sektora: Adelante Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy na Ongeno Sp. z o.o.), Medcamp S.A. oraz GenXone S.A.. Szczegóły przedstawimy Państwu w stosownym raporcie bieżącym.

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

Dziękując za zaufanie

*Prezes Zarządu*

*January Ciszewski*

## AGENDA

I. Podstawowe informacje o Spółce i akcjonariat .....	4
II. Oświadczenie Zarządu Spółki.....	10
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.....	17
A. Bilans JR HOLDING ASI S.A. ....	17
B. Rachunek zysków i strat JR HOLDING ASI S.A. ....	22
C. Rachunek przepływów pieniężnych JR HOLDING ASI S.A. ....	24
D. Zestawienie zmian w kapitale własnym JR HOLDING ASI S.A. ....	26
2. Wybrane informacje dotyczące zestawienia lokat Spółki .....	28
3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	30
4. Istotne zdarzenia w I kwartale 2020 r.....	30
5. Istotne zdarzenia po 31 marca 2020 r. ....	41
IV. Prognozy finansowe.....	43
V. Informacja na temat aktywności Emitenta oraz Grupy Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności .....	44
VI. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty, .....	44

## I. Podstawowe informacje o Spółce i akcjonariat

### 1. Podstawowe dane

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

Źródło: JR HOLDING ASI S.A.

W dniu 27 września 2019 roku, Komisja Nadzoru Finansowego dokonała wpisu JR HOLDING S.A. do rejestru zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (ASI), wskutek czego JR HOLDING ASI S.A. działa jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna zarządzana wewnątrz w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku 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 w spółki z branży:

- odnawialnych źródeł energii,
- gier komputerowych,
- sztucznej inteligencji.

## Kapitał zakładowy Emitenta

Struktura kapitału zakładowego na 31 marca 2020 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	51,28	40 000 000	67,80
Seria B	11 496 330	29,48	11 496 330	19,49
Seria C	6 073 670	15,57	6 073 670	10,29
Seria D	1 430 000	3,67	1 430 000	2,42
<b>Razem</b>	<b>39 000 000</b>	<b>100,00</b>	<b>59 000 000</b>	<b>100,00</b>

Źródło: JR HOLDING ASI S.A.

Akcjonariusze, posiadający co najmniej 5 % głosów na WZ 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 *	28 017 344	71,84	48 017 344	81,39
JR HOLDING ASI S.A.	788 000	2,02	788 000	1,34
Pozostali	10 194 656	26,14	10 194 656	17,27
<b>Razem</b>	<b>39 000 000</b>	<b>100,00</b>	<b>59 000 000</b>	<b>100,00</b>

Źródło: JR HOLDING ASI S.A.

\* bezpośrednio oraz pośrednio poprzez spółkę Kuźnica Centrum Sp. z o.o.

Strukturę akcjonariatu określono w oparciu o następujące dokumenty:

- January Ciszewski – księga akcyjna Emitenta, zawiadomienia opublikowane przez Emitenta raportami: ESPI nr 60/2017 z dnia 15 listopada 2017 r., ESPI nr 17/2018 i ESPI nr 18/2018 z dnia 18 czerwca 2018 r., ESPI nr 20/2018 z dnia 21 czerwca 2018 r., ESPI nr 26/2018 z dnia 6 lipca 2018 r., ESPI nr 29/2018 z dnia 18 lipca 2018 r., ESPI nr 3/2019 z dnia 12 stycznia 2019 r., ESPI nr 4/2019 z dnia 12 stycznia 2019 r., ESPI nr 33/2019 z dnia 30 sierpnia 2019 r., ESPI nr 41/2019 z dnia 4 października 2019 r., ESPI nr 42/2019 z dnia 4 października 2019 r.,

- JR HOLDING ASI S.A. – ESPI nr 12/2019 z dnia 05 kwietnia 2019 r., ESPI nr 13/2019 z dnia 12 kwietnia 2019 r., ESPI nr 20/2019 z dnia 14 czerwca 2019 r., ESPI nr 24/2019 z dnia 28 czerwca 2019 r., ESPI nr 27/2019 z dnia 5 lipca 2019 r., ESPI nr 28/2019 z dnia 12 lipca 2019 r., ESPI nr 31/2019 z dnia 23 sierpnia 2019 r., ESPI nr 32/2019 z dnia 30 sierpnia 2019 r., ESPI nr 34/2019 z dnia 06 września 2019 r., ESPI nr 36/2019 z dnia 13 września 2019 r., ESPI nr 37/2019 z dnia 20 września 2019 r., ESPI nr 39/2019 z dnia 27 września 2019 r., ESPI nr 45/2019 z dnia 4 października 2019 r., ESPI nr 50/2019 z dnia 11 października 2019 r., ESPI nr 54/2019 z dnia 15 listopada 2019 r.

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

## 2. Notowania spółki JR HOLDING ASI S.A. w okresie od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

W I kwartale 2020 roku kurs akcji Spółki JR HOLDING ASI S.A. wahał się od minimum 3,38 zł w dniu 2 stycznia 2020 r. do maksimum 15,00 zł w dniu 24 lutego 2020 r.

### Notowania akcji Spółki JR HOLDING ASI S.A. w okresie od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.



Źródło: <http://notowania.pb.pl/instrument/PLJRINV00013/jrholding>

### 3. Organy Spółki

#### Zarząd JR HOLDING ASI S.A.

Skład Zarządu na dzień 31 marca 2020 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu

Zarząd	Funkcja
January Ciszewski	Prezes Zarządu

W Spółce udzielona jest przez Zarząd prokura samoistna. Prokurentem samoistnym jest Pan Bogusław Cora.

#### Rada Nadzorcza JR HOLDING ASI S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza	Funkcja
Artur Górski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Sobieski	Członek Rady Nadzorczej
Leszek Leńko	Członek Rady Nadzorczej
Roman Pudełko	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Wykurz	Członek Rady Nadzorczej

### 4. Wykaz spółek powiązanych i w których Emitent posiada zaangażowanie w kapitale i pozostałe na dzień 31 marca 2020 roku

Jednostka JR HOLDING ASI S.A. (39 000 000 szt. akcji każda po 0,10 zł, co daje kapitał w wysokości 3 900 000,00 zł). Spółka posiadała głosy i udziały/akcje w następujących jednostkach:

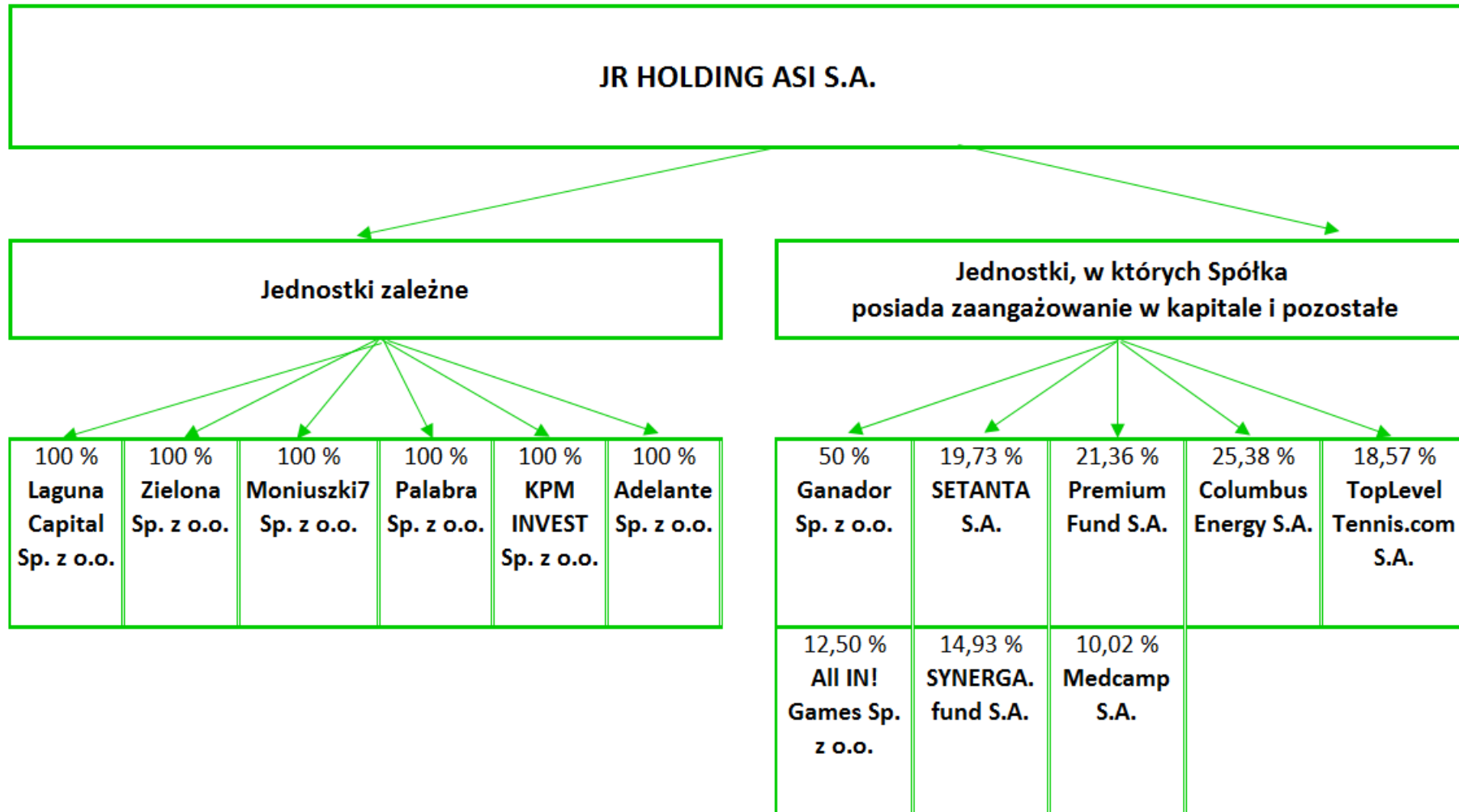
**Wykaz spółek powiązanych i w których Emitent posiada zaangażowanie w kapitale i pozostałe na dzień 31 marca 2020 roku**

Jednostka	Ilość posiadanych udziałów/ akcji (szt.)	Wartość nominalna udziałów/ akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość posiadanych głosów (szt.)	Udział w głosach na WZ (%)
<b>Jednostki zależne</b>					
KPM INVEST Sp. z o.o.	12 500	1 250 000	100,00	12 500	100,00
LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o.	14 000	700 000	100,00	14 000	100,00
ZIELONA Sp. z o.o.	2 572	128 600	100,00	2 572	100,00
MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.	4 500	450 000	100,00	4 500	100,00
PALABRA Sp. z o.o.	48 000	2 400 000	100,00	48 000	100,00
ADELANTE Sp. z o.o.	100	5 000	100,00	100	100,00
<b>Jednostki, w których Jednostka posiada zaangażowanie w kapitale i pozostałe</b>					
COLUMBUS ENERGY S.A.	10 274 286	19 418 401	25,38	10 274 286	25,38
GANADOR Sp. z o.o.	50	2 500	50,00	50	50,00
SETANTA S.A.	850 000	85 000	19,73	850 000	19,73
SYNERGA.fund S.A.	40 777 244	4 077 724	14,93	40 777 244	14,93
ALL IN! GAMES Sp. z o.o.	500	25 000	12,50	500	12,50
Premium Fund S.A.	1 964 750	196 475	21,36	1 964 750	21,36
TopLevelTennis.com S.A.	2 600 000	260 000	18,57	2 600 000	18,57
Medcamp S.A.	2 620 000	2 620 000	10,02	2 620 000	10,02

W grupie kapitałowej istnieją powiązania m.in. organizacyjne polegające na tym, że spółka nadrzędna (Jednostka) faktycznie prowadzi politykę finansową i zakupową spółek powiązanych i zaangażowanych w kapitale. Jednostka nie posiada oddziałów ani zakładów, dlatego nie sporządza sprawozdania łącznego w rozumieniu ustawy o rachunkowości. W ciągu okresu od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z inną jednostką.



Schemat przedstawiający spółki zależne i zaangażowane w kapitale i pozostałe wg stanu na dzień 31.03.2020 r.:



## II. Oświadczenie Zarządu Spółki.

Zarząd JR HOLDING ASI S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za I kwartał 2020 roku, 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.

## III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

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 roku 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 rok. 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 sporządzania 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 roku 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 związku z powyższym spółka odstępuje od prezentacji wybranych danych finansowych dla wszystkich jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją, jednocześnie wskazując, że zdaniem spółki prezentowana wycena jednostek zależnych poprawnie oddaje ich wartość.

Rachunek zysków i strat Jednostka sporządza w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych Jednostka sporządza metodą pośrednią.

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

W myśl art. 45 ust. 3b i 3c ustawy o rachunkowości sprawozdanie finansowe Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej obejmuje dodatkowo Zestawienie lokat ASI oraz Zestawienie informacji dodatkowych o ASI. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (zł).

- **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 roku 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 3 500,00 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 roku 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/udziały 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 nie wniesione 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.

#### **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 31.03.2020 R.

### A. Bilans JR HOLDING ASI S.A. (w zł)

AKTYWA	31.03.2020	31.03.2019
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>269 556,60</b>	<b>33 631 745,08</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 010,33</b>	<b>3 595,78</b>
1. Środki trwałe	2 010,33	3 595,78
a. bud., lok., prawa do lok. i ob. inż. ląd. i wodn.	0,00	0,00
- grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	0,00	0,00
b. urządzenia techniczne i maszyny	2 010,33	3 595,78
c. środki transportu	0,00	0,00
d. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>93 513,27</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od poz. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	93 513,27	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>33 538 699,30</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	33 538 699,30
a. w jednostkach powiązanych:	0,00	13 328 126,90
- udziały lub akcje	0,00	13 328 126,90
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w poz. jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0,00	20 210 572,40
- udziały lub akcje	0,00	20 210 572,40
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>174 033,00</b>	<b>89 450,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174 033,00	89 450,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>236 244 990,25</b>	<b>2 894 421,16</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>93 393,85</b>	<b>49 611,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	30 000,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	30 000,00	0,00
2. Nał. od jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00

- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>63 393,85</b>	<b>49 611,00</b>
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 966,65	7 051,00
- do 12 miesięcy	14 966,65	7 051,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tyt. pod., dot., ceł, ubezpie. in. tyt. publ.-praw	35 532,00	26 849,00
c. inne	12 895,20	15 711,00
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>236 145 596,41</b>	<b>2 829 044,03</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>236 145 596,41</b>	<b>2 829 044,03</b>
a. w jednostkach powiązanych	47 274 017,35	2 410 389,00
- udziały lub akcje	44 452 141,35	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	2 821 876,00	2 410 389,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	188 391 850,44	394 838,00
- udziały lub akcje	188 391 850,44	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	394 838,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	479 728,62	23 817,03
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	479 728,62	23 817,03
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 999,99</b>	<b>15 766,13</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>879 271,13</b>	<b>589 949,31</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>237 393 817,98</b>	<b>37 116 115,55</b>

PASYWA	31.03.2020	31.03.2019
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>183 193 560,16</b>	<b>33 277 807,21</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>3 900 000,00</b>	<b>3 900 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>29 907 930,13</b>	<b>29 907 930,13</b>
1. Kapitał (fundusz) zapasowy	29 907 930,13	29 907 930,13
2. nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	10 505 325,00	10 505 325,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
2. z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
2. tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
3. na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>133 499 010,89</b>	<b>-391 404,20</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>15 886 619,14</b>	<b>-138 718,72</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>54 200 257,82</b>	<b>3 838 308,34</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>38 448 770,00</b>	<b>3 329 114,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 448 770,00	3 329 114,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a. długoterminowa	0,00	0,00
b. krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a. długoterminowe	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00

<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>15 664 985,55</b>	<b>495 494,34</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	597 099,40	457 378,40
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	597 099,40	457 378,40
2. Zob. wobec jedn., w kt. jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	15 067 886,15	38 115,94
a. kredyty i pożyczki	1 192,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	15 044 375,00	0,00
d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 444,59	17 312,39
- do 12 miesięcy	14 444,59	17 312,39
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tyt. pod., ceł, ubezpie. innych tyt. publ.-praw.	7 546,56	5 803,55
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i. inne	328,00	15 000,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>86 502,27</b>	<b>13 700,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	86 502,27	13 700,00
a. długoterminowe	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	86 502,27	13 700,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>237 393 817,98</b>	<b>37 116 115,55</b>

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

wyszczególnienie	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>0,00</b>	<b>15 000,00</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	15 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
V. w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>177 208,86</b>	<b>180 179,42</b>
I. Amortyzacja	396,36	396,36
II. Zużycie materiałów i energii	2 782,18	6 015,41
III. Usługi obce	95 035,80	123 835,95
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 306,78	4 877,85
a. Podatki i opłaty	11 306,78	4 877,85
b. podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	53 965,60	36 705,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	10 092,39	7 483,29
a. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 092,39	7 483,29
b. emerytalne	4 987,41	3 591,50
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 629,75	865,56
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-177 208,86</b>	<b>-165 179,42</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1,70</b>	<b>0,00</b>
I. Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwał.	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1,70	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,41</b>
I. Strata z tyt. rozch. niefinansowych aktywów trwał.	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,41
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-177 207,16</b>	<b>-165 179,83</b>

<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>19 843 050,30</b>	<b>28 535,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
b. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c. od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek pozostałych	0,00	0,00
- w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	32 547,00	28 505,00
a. Odsetki	32 547,00	28 505,00
b. od jednostek powiązanych	32 547,00	28 505,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
b. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	19 809 003,30	0,00
V. Inne	1 500,00	30,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>7 277,00</b>	<b>2 073,89</b>
<b>I. Odsetki, w tym:</b>	<b>7 277,00</b>	<b>2 000,00</b>
a. Odsetki	7 277,00	2 000,00
b. dla jednostek powiązanych	6 085,00	2 000,00
II. Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
b. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	73,89
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>19 658 566,14</b>	<b>-138 718,72</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>3 771 947,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiąk.straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>15 886 619,14</b>	<b>-138 718,72</b>

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

wyszczególnienie	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>15 886 619,14</b>	<b>-138 718,72</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-15 486 517,34</b>	<b>-53 785,70</b>
1. Amortyzacja	396,36	396,36
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-25 270,00	-26 505,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-19 809 003,30	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	3 768 923,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	509 748,07	22 472,66
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 837,75	-34 383,59
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	72 526,28	-15 766,13
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>400 101,80</b>	<b>-192 504,42</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>327 000,00</b>	<b>100 000,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	100 000,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	100 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	100 000,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	327 000,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>550 000,00</b>	<b>50 000,00</b>



1. Nabycie wart. niem. i praw. oraz rzeczowych aktyw. trw.	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niem. i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a. w jednostkach powiązanych	30 000,00	50 000,00
b. w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	520 000,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-223 000,00	50 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I Wpływy	300 000,00	160 000,00
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2 Kredyty i pożyczki	300 000,00	160 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4 Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II Wydatki</b>	<b>300 000,00</b>	<b>13 019,40</b>
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	13 019,40
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4 Spłaty kredytów i pożyczek	300 000,00	0,00
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8 Odsetki	0,00	0,00
9 Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	146 980,60
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>177 101,80</b>	<b>4 476,18</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>177 101,80</b>	<b>4 476,18</b>
<b>I. zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>302 626,82</b>	<b>19 340,85</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>479 728,62</b>	<b>23 817,03</b>
<b>I. o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okr. (BO)</b>	<b>167 306 941,02</b>	<b>33 416 525,93</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.Kap. (fundusz) wł. na pocz. okr. (BO), po kor.	167 306 941,02	33 416 525,93
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 900 000,00</b>	<b>3 900 000,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 900 000,00</b>	<b>3 900 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>29 907 930,13</b>	<b>29 907 930,13</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min.wart.)	0,00	0,00
b. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapas. na koniec okr.</b>	<b>29 907 930,13</b>	<b>29 907 930,13</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualiz.wyceny na pocz.okr.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktual. wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktual. wyc. na koniec okr</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerw. na pocz.okr</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>4.1. Zmiany pozost. kapitałów(funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2. Pozost. kap. (fundusze) rezerw.na koniec okr.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>133 499 010,89</b>	<b>-391 404,20</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>133 890 415,09</b>	<b>427 363,21</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubieg. na pocz.okr., po korektach</b>	<b>133 890 415,09</b>	<b>427 363,21</b>
a. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>133 890 415,09</b>	<b>427 363,21</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-391 404,20</b>	<b>-1 488 613,41</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubieg. na pocz.okr., po korektach</b>	<b>-391 404,20</b>	<b>-818 767,41</b>
a. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b). zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-391 404,20</b>	<b>-818 767,41</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>133 499 010,89</b>	<b>-391 404,20</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>15 886 619,14</b>	<b>-138 718,72</b>
a. zysk netto	15 886 619,14	0,00
b. strata netto	0,00	-138 718,72
c. odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>183 193 560,16</b>	<b>33 277 807,21</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) włas.po uwzg.prop.podz.zysku</b>	<b>183 193 560,16</b>	<b>32 687 857,90</b>

## 2. Wybrane informacje dotyczące zestawienia lokat Spółki na 31.03.2020 r.

- **Lokaty**

Udziały spółki ALL IN! GAMES Sp. z o.o. wyceniane są w oparciu o parytet określony w planie połączenia spółek Setanta S.A. oraz ALL IN! GAMES sp. z o.o. Zgodnie z przywołanym dokumentem jeden udział ALL IN! GAMES sp. z o.o. uprawnia do 7 540 akcji spółki Setanta S.A. Na dzień 31 marca kurs akcji Setanta S.A. wynosił 7,34 zł, co implikuje wycenę spółki na 27 671 800 zł.

Na wycenę udziałów spółki KPM INVEST Sp. z o.o. wpływa pakiet 1 657 143 akcji spółki COLUMBUS ENERGY S.A.

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)
SETANTA S.A	Akcje	850 000	19,73%	Notowanie rynkowe	6 239 000,00
SYNERGA.fund S.A	Akcje	40 777 244	14,93%	Notowanie rynkowe	4 852 492,04
COLUMBUS ENERGY S.A	Akcje	10 274 286	25,38%	Notowanie rynkowe	139 730 289,60
PREMIUM FUND S.A.	Akcje	1 964 750	21,36%	Notowanie rynkowe	1 257 440,00
TOPELVELTENNIS.COM S.A.	Akcje	2 600 000	18,57%	Notowanie rynkowe	2 444 000,00
MEDCAMP S.A.	Akcje	2 620 000	10,02%	Notowanie rynkowe	6 078 400,00
ALL IN! GAMES Sp. z o.o.	Udziały	500	12,50%	Wycena w oparciu o akcje SETANTA S.A.	27 671 800,00
KPM INVEST Sp. z o.o	Udziały	12 500	100,00%	Skorygowane aktywa netto	25 673 552,66
MONUSZKI 7 Sp. z o.o	Udziały	4 500	100,00%	Skorygowane aktywa netto	10 213 561,52
ZIELONA Sp. z o.o	Udziały	2 572	100,00%	Skorygowane aktywa netto	2 363 883,97
GANADOR Sp. z o.o	Udziały	50	50,00%	Skorygowane aktywa netto	118 428,81
LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o	Udziały	14 000	100,00%	Skorygowane aktywa netto	2 213 334,57
PALABRA Sp. z o.o	Udziały	48 000	100,00%	Skorygowane aktywa netto	3 931 048,94
ADELANTE Sp. z o.o	Udziały	100	100,00%	Skorygowane aktywa netto	56 759,69

ADELANTE Sp. z o.o	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	nominał plus narosłe odsetki	7 588,00
KPM INVEST Sp. z o.o	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	nominał plus narosłe odsetki	19 578,00
LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	nominał plus narosłe odsetki	709 691,00
PALABRA Sp. z o.o	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	nominał plus narosłe odsetki	1 551 773,00
MONUSZKI 7 Sp. z o.o	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	nominał plus narosłe odsetki	2 561,00
ZIELONA Sp. z o.o	Wierzytelności	nie dotyczy	nie dotyczy	nominał plus narosłe odsetki	530 685,00
				<b>Wartość lokat:</b>	<b>235 665 867,80</b>

- Aktualizacja wartości aktywów finansowych**

Pozycja	Rodzaj instrumentu	Przeszacowanie w okresie
SETANTA S.A	Akcje	1 513 000,00
SYNERGA.fund S.A	Akcje	2 874 795,70
COLUMBUS ENERGY S.A	Akcje	-6 164 571,60
PREMIUM FUND S.A.	Akcje	275 065,00
TOPELVELTENNIS.COM S.A.	Akcje	1 144 000,00
MEDCAMP S.A.	Akcje	5 816 400,00
ALL IN! GAMES Sp. z o.o.	Udziały	15 171 800,00
KPM INVEST Sp. z o.o	Udziały	-994 285,80
MONUSZKI 7 Sp. z o.o	Udziały	0,00
ZIELONA Sp. z o.o	Udziały	172 800,00
GANADOR Sp. z o.o	Udziały	0,00
LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o	Udziały	0,00
PALABRA Sp. z o.o	Udziały	0,00
ADELANTE Sp. z o.o	Udziały	0,00
<b>Suma</b>		<b>19 809 003,30</b>

### **3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W pierwszym kwartale 2020 roku JR HOLDING ASI S.A. zrealizowała przychody finansowe w wysokości 19 843 050,30 zł. Zysk brutto JR HOLDING ASI S.A. w pierwszym kwartale 2020 roku wyniósł 19 658 566,14 zł, a zysk netto w tym okresie wyniósł 15 886 619,14 zł.

### **4. Istotne zdarzenia w I kwartale 2020 r.**

#### **Sprzedaż nieruchomości przez spółkę współzależną Emitenta**

W dniu 10 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie otrzymał informację od spółki współzależnej Emitenta – Ganador Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o przeprowadzeniu w dniu 9 stycznia 2020 roku transakcji sprzedaży nieruchomości w Sosnowcu na rzecz spółki zależnej Emitenta Zielona Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie. Ganador Sp. z o.o. sprzedała spółce Zielona Sp. z o.o. w stanie wolnym od wszelkich obciążeń, praw i roszczeń osób trzecich zabudowaną nieruchomość położoną w województwie śląskim, w Sosnowcu, obręb 6 Klimontów, utworzoną z jedynej działki numer 469/22, o powierzchni 0,2067ha, położoną przy ulicy Majora Hubala-Dobrzańskiego nr 120, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy w Sosnowcu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nrKA1S/00048183/3, za cenę w kwocie brutto 635.310,09 zł, która zostanie uregulowana w terminie do dnia 29.02.2020 roku.

#### **Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020 roku**

W dniu 17 stycznia 2020 roku Zarząd spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w 2020 roku obrotowym raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport kwartalny za I kwartał 2020 roku - w dniu 15 maja 2020 roku,
- raport kwartalny za II kwartał 2020 roku - w dniu 14 sierpnia 2020 roku,
- raport kwartalny za III kwartał 2020 roku - w dniu 14 listopada 2020 roku,

Raport roczny za 2019 rok zostanie przekazany do publicznej wiadomości w dniu 20 marca 2020 roku.

W związku z planowaną publikacją raportu rocznego nie później niż 80 dni od daty zakończenia roku obrotowego, na podstawie § 6 ust. 10a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” Emitent był zwolniony z publikacji raportu za IV kwartał 2019 roku.

#### **Zakup aktywów ALL IN! GAMES Sp. z o.o. przez Emitenta**

W dniu 20 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie realizując strategię inwestycyjną, nabył od Januarego Ciszewskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, 500 (pięćset) udziałów spółki ALL IN! GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie.

Nabyte udziały stanowiły 12,50 % w kapitale zakładowym ALL IN! GAMES Sp. z o.o. Cena zakupu w kwocie 12 500 000,00 zł (dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych 00/100) zostanie uregulowana przelewem na wskazany przez sprzedającego rachunek bankowy do dnia 30.06.2020 r.

#### **Zakup aktywów THUNDERBOLT S.A. przez Emitenta**

W dniu 22 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie realizując strategię inwestycyjną, nabył od Pana Januarego Ciszewskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, 2 600 000 niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki THUNDERBOLT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Nabyte akcje stanowiły 18,57% w kapitale zakładowym THUNDERBOLT S.A. Cena zakupu w kwocie 1 300 000,00 zł (jeden milion trzysta tysięcy złotych) zostanie uregulowana przelewem na wskazany przez sprzedającego rachunek bankowy do dnia 30.06.2020 roku.

#### **Zakup aktywów PREMIUM FUND S.A. przez Emitenta**

W dniu 22 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie realizując strategię inwestycyjną, nabył od Pana Januarego Ciszewskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, 1 964 750 (jeden milion dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt) niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki PREMIUM FUND Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Nabyte akcje stanowiły 21,36% w kapitale zakładowym PREMIUM FUND S.A. Cena zakupu w kwocie 982 375,00 zł (dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt pięć złotych) zostanie uregulowana przelewem na wskazany przez sprzedającego rachunek bankowy do dnia 30.06.2020 roku.

#### **Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego**

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie podpisał wraz z Synerga.fund S.A. ("Synerga") oraz osobą fizyczną będącą lekarzem ("Doktor") trójstronny list intencyjny w sprawie wspólnego przedsięwzięcia (spółki biotechnologicznej), do którego wniesione będą patenty i know-how oraz pozostałe prawa własności przemysłowej i autorskiej związanej z terapią, w której pierwszy raz na świecie udokumentowano wyleczenie z choroby stwardnienia rozsianego ("Terapia"). Celem wspólnego projektu ("Projekt") będzie wdrożenie w spółce biotechnologicznej Terapii, a następnie jej wykorzystanie i rozwijanie w działalności operacyjnej.

Zamiarem Stron jest w szczególności m.in.:

- wykorzystanie w Terapii w najszerszym możliwie zakresie uzyskanego patentu oraz praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych.
- wdrożenie terapii stwardnienia rozsianego w leczeniu klinicznym w oparciu o ww. patenty, know-how, wiedzę i doświadczenie Partnerów.

Terapia polega na leczeniu stwardnienia rozsianego autologicznym przeszczepem komórek macierzystych szpiku kostnego. Zarząd Spółki nadmienia, iż Terapia została dopuszczona do leczenia oraz przeszła testy kliniczne. Dzięki zastosowaniu Terapii, zostały skutecznie wyleczone wszystkie osoby z choroby stwardnienia rozsianego, które uczestniczyły w Terapii.

Dodatkowo, w ramach niniejszego Projektu, prowadzone będą dalsze badania nad wykorzystaniem zastosowanych w Terapii rozwiązań, w leczeniu innych chorób.

W ramach Projektu Spółka JR HOLDING ASI S.A. będzie wiodącym partnerem w Projekcie i zarazem wiodącym inwestorem.

Zaangażowanie się Spółki w Projekt to realizacja strategii Emitenta polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją.

#### **Podpisanie umowy z biegłym rewidentem**

W dniu 29 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie podpisał z PREMIUM AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, nr KRS 0000540136, podmiotem wpisanym pod nr 3992 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, umowę na badanie sprawozdania finansowego Spółki za lata obrotowe od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, oraz od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

#### **Podpisanie Term Sheet dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego**

W dniu 12 lutego 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 5/2020 z dnia 24 stycznia 2020 roku (w którym poinformował o podpisaniu wraz z Synerga.fund Spółka Akcyjna oraz osobą fizyczną będącą lekarzem trójstronnego listu intencyjnego w sprawie wspólnego przedsięwzięcia polegającego na wdrożeniu terapii leczenia stwardnienia rozsianego) poinformował, iż w dniu 11 lutego 2020 roku podpisał z Synerga.fund S.A. (dalej: "Synerga"), Adelante sp. z o.o. - spółką portfelową JR HOLDING ASI (dalej: "Adelante") oraz Dr n. med. Wojciechem Orłowskim, Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja projektu (dalej: "Projekt"), polegającego przede wszystkim na:



- wykorzystaniu w terapii autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego w leczeniu stwardnienia rozsianego;
- wykorzystaniu w powyższej terapii praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu;
- wdrożeniu terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. prawa własności przemysłowej i autorskie prawa majątkowe, wiedzę i doświadczenie Stron.

Do podstawowych obowiązków Emitenta będzie należało zapewnienie finansowania pierwszego etapu Projektu, wyznaczenie celów i kierowanie Projektem.

Operacyjnie Projekt realizowany będzie w ramach Adelante - spółki portfelowej JR HOLDING ASI.

Terapia polega na leczeniu stwardnienia rozsianego autologicznym przeszczepem komórek macierzystych szpiku kostnego. Zarząd Spółki nadmienia, iż terapia przechodzi testy kliniczne, które zostaną uzupełnione o dodatkowe niezbędne dane oraz uzyska dopuszczenie do zastosowania, jako zabiegi lecznicze wykonywane zgodnie ze wskazaniami, które wynikają z aktualnej wiedzy medycznej. Dzięki zastosowaniu terapii wszystkie osoby z chorobą stwardnienie rozsiane, które uczestniczyły w terapii, zostały bezpiecznie i skutecznie leczone, z wysokim stopniem obniżenia skali niepełnosprawności spowodowanej chorobą w ocenie neurologicznej ( $\geq 50\%$ ).

Dodatkowo, w ramach niniejszego Projektu, prowadzone będą dalsze badania nad wykorzystaniem zastosowanych w terapii rozwiązań w leczeniu innych chorób, w tym autoimmunologicznych.

Strony postanowiły, że w celu realizacji Projektu zobowiązali się podjąć wszelkie konieczne czynności prawne i faktyczne polegające na:

- podpisaniu umowy o współpracy pomiędzy Dr n. med. Wojciechem Orłowskim a Adelante w terminie do dnia 28 lutego 2020 r., przedmiotem której będzie rozwój Projektu i wdrożenie w ośrodkach leczniczych terapii stwardnienia rozsianego (współpraca będzie odbywać się pomiędzy Dr n. med. Wojciechem Orłowskim i Adelante na zasadach wyłączności),
- podpisaniu ramowej umowy o współpracy na wykonanie zaplecza technologicznego i technicznego wraz z dokumentacją certyfikacyjną, służącego do separacji komórek macierzystych ze szpiku kostnego używanych w leczeniu klinicznym stwardnienia rozsianego, w terminie do dnia 31 marca 2020 r. z renomowanym i kompleksowym wykonawcą oraz producentem systemowej zabudowy pomieszczeń typu Clean Room;
- zapewnieniu finansowania pierwszego etapu Projektu przez JR HOLDING ASI w wysokości co najmniej 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych), do dnia 31 marca 2020 r.;
- podpisaniu umowy z pierwszą jednostką leczniczą, do dnia 30 kwietnia 2020 r., przedmiotem której będzie kwalifikacja pacjentów do zabiegu przeszczepu komórek macierzystych oraz wykonanie samego przeszczepu;
- podpisaniu umowy o współpracy w zakresie rozwoju i wdrażania terapii z prof. dr hab. n. med. Andrzejem Klimkiem, w terminie do dnia 30 czerwca 2020 r.;

- kwalifikacji pacjentów do terapii we współpracy z jednostką leczniczą, w okresie maj-lipiec 2020 r.,
- komercyjnym wprowadzeniu terapii do ośrodków medycznych, w drugim półroczu 2020 r.,
- podpisanie umów z kluczowymi dostawcami odczynników wyrobów medycznych wykorzystywanych w procesie separacji komórek macierzystych, do 30 czerwca 2020 r.,
- podpisaniu umowy wniesienia 50% przysługujących Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu autorskich praw majątkowych i praw własności przemysłowej przez Dr n. med. Wojciecha Orłowskiego na Adelante do dnia 30 czerwca 2020 r., z prawem pierwokupu przysługującym Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu,
- podpisaniu umowy pomiędzy Synerga.fund a Adelante w terminie do dnia 31 marca 2020 roku, przedmiotem której będzie m. in. marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki spółki Adelante oraz produktu i terapii.

Strony planują ponadto podjęcie działań zmierzających do przekształcenia Adelante sp. z o.o. w spółkę akcyjną i wprowadzenie jej do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna.

Dr n. med Wojciech Orłowski to specjalista ds. badań klinicznych, biotechnolog. Ukończył studia realizowane w systemie indywidualnego programu nauczania w oparciu o zadania badawcze z dziedziny genetyki, biologii molekularnej, biologii komórki, wirusologii, biologii i fizjologii komórek macierzystych. Realizacji programu studiów towarzyszyły liczne staże w instytutach badawczych. Naukę kontynuował realizując program studiów doktoranckich w Klinice Neurologii UMED Łódź, gdzie prowadził badania nad komórkami macierzystymi.

W dorobku naukowym znajduje się udział w realizacji pierwszego w Polsce projektu badawczego, związanego z poznaniem biologii komórek macierzystych (The Polish Stem Cells Excellence Network – STEC), a także badania umożliwiające rejestrację i wprowadzenie do stosowania innowacyjnych cząsteczek przeciwnowotworowych w leczeniu chłoniaka z limfocytów T(CTCL), glejaka mózgu oraz białaczki lekoopornej przy współpracy z MD Anderson Cancer Center (USA). Doświadczenia zawodowe poparte są certyfikowanymi kursami oraz wieloletnią współpracą z przemysłem farmaceutycznym.

Dr n. med. Wojciech Orłowski jest autorem i współautorem publikacji w prestiżowych periodykach naukowych m.in. publikacji wyróżnionej Zespołową Nagrodę Wydziałową V Wydziału Nauk Medycznych Polskiej Akademii Nauk w 2015 roku.

Zaangażowanie się Emitenta w Projekt to realizacja strategii rozwoju Spółki na lata 2020-2022 polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z biotechnologią, fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją. Spółka przekazała powyższą informację, ponieważ będzie ona miała wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

## Podpisanie Umowy współpracy przez spółkę portfelową Emitenta

W dniu 28 lutego 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie otrzymał informację od Spółki Adelante Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - spółki portfelowej JR HOLDING ASI (dalej: "Adelante"), o podpisaniu z Dr n. med. Wojciechem Orłowskim, Umowę przedmiotem której jest rozwój Projektu i wdrożenie w ośrodkach leczniczych terapii stwardnienia rozsianego. Współpraca będzie odbywać się pomiędzy Dr n. med. Wojciechem Orłowskim i Adelante na zasadach wyłączności w zakresie:

- wykorzystania w terapii stwardnienia rozsianego w najszerszym możliwie zakresie metody autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego oraz związanego z tą metodą patentu uzyskanego przez Doktora pt. "Provision of a therapeutically activecell product" opublikowanego pod numerem WO 2018/039810 A1,
- wykorzystania w terapii stwardnienia rozsianego praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują Doktorowi,
- uzyskania w przyszłości patentu pt. "Cell product for treating autoimmune diseases" i innych patentów opracowanych w ramach realizacji Umowy,
- wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. metodę, patenty, inne prawa własności przemysłowej, majątkowe prawa autorskie, know how (dalej łącznie zwane "prawa IP"), wiedzę i doświadczenie Stron,
- rozwoju terapii stwardnienia rozsianego autologicznym transferem komórek macierzystych szpiku kostnego oraz terapii innych schorzeń w tym schorzeń autoimmunologicznych.
- Do podstawowych obowiązków umownych Doktora należy koordynowanie Projektu i doradztwo w zakresie rozwoju Projektu w tym terapii stwardnienia rozsianego autologicznym transferem komórek macierzystych szpiku kostnego oraz komercyjnego wprowadzania jej w ośrodkach leczniczych na terenie Rzeczypospolitej i poza jej granicami.

Do podstawowych obowiązków umownych Adelante należy zapłata wynagrodzenia Doktora, zapewnienie każdego niezbędnego wsparcia organizacyjnego, marketingowego, finansowego i prawnego dla Projektu, zapewnienie usług pomocniczych dla realizacji Projektu, oraz podpisanie umów z laboratoriami, bankami tkanek i komórek, ośrodkami leczniczymi i innymi podmiotami niezbędnymi do realizacji Projektu.

Do podstawowych obowiązków Emitenta będzie należało zapewnienie finansowania pierwszego etapu Projektu, wyznaczanie celów i kierowanie Projektem.

Operacyjnie Projekt realizowany będzie w ramach Adelante - spółki portfelowej JR HOLDING ASI.

Terapia polega na leczeniu stwardnienia rozsianego autologicznym przeszczepem komórek macierzystych szpiku kostnego. Zarząd Spółki nadmienia, iż terapia przechodzi testy kliniczne, które zostaną uzupełnione o dodatkowe niezbędne dane oraz uzyska dopuszczenie do zastosowania, jako zabiegi lecznicze wykonywane zgodnie ze wskazaniami, które wynikają z aktualnej wiedzy medycznej.

Dzięki zastosowaniu terapii wszystkie osoby z chorobą stwardnienie rozsiane, które uczestniczyły w terapii, zostały bezpiecznie i skutecznie leczone, z wysokim stopniem obniżenia skali niepełnosprawności spowodowanej chorobą w ocenie neurologicznej ( $\geq 50\%$ ).

Dodatkowo, w ramach Projektu, prowadzone będą dalsze badania nad wykorzystaniem zastosowanych w terapii rozwiązań w leczeniu innych chorób, w tym autoimmunologicznych. Zaangażowanie się Emitenta w Projekt to realizacja strategii rozwoju Spółki na lata 2020-2022 polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z biotechnologią, fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją.

### **Zarejestrowanie w KRS zmian Statutu Emitenta**

W dniu 12 marca 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmiany § 8 ust. 3 Statutu Spółki, dokonanej uchwałą nr 13/11/2019 w dniu 19 listopada 2019 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta.

Poniżej dotychczasowa i zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy treść § 8 ust. 3 Statutu.

- Dotychczasowe brzmienie § 8 ust. 3 Statutu:  
„3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa trzy lata.”
- Zarejestrowane brzmienie § 8 ust. 3 Statutu:  
„3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa pięć lat.”

Tekst jednolity Statutu Emitenta stanowił załącznik do powyższego raportu.

### **Podpisanie Umowy zakupu akcji**

Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: "Spółka", "Emitent") informuje, że w dniu 12 marca 2020 roku podpisał umowę z Moonrock Enterprise S.A. z siedzibą w Poznaniu, przedmiotem której jest zakup przez Emitenta 2.620.000 (dwa miliony sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji serii B oznaczonych od numeru 3 000 001 do numeru 5 620 000 spółki Medcamp S.A. z siedzibą w Poznaniu KRS 0000276511, o wartości nominalnej 1,- zł każda, za łączną cenę w wysokości 262.000,- zł (dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące złotych). Strony ustaliły, że cena za akcje zostanie zapłacona Sprzedającemu na wskazany przez niego rachunek bankowy w terminie 7 dni od dnia zawarcia niniejszej umowy.

### **Podpisanie listu intencyjnego z prof. dr hab. Marcinem Markiem Majką**

W dniu 18 marca 2020 roku spółka portfelowa Emitenta Adelante spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ("Adelante"), podpisała z Panem prof. dr hab. Marcinem Markiem Majką, będącym Kierownikiem Zakładu Transplantologii i Kierownikiem Pracowni Bank Tkanek i Komórek Uniwersytetu Jagiellońskiego Collegium Medicum list intencyjny, którego celem jest współpraca naukowo-badawcza

w realizacji eksperymentu medycznego pt.: "Autologiczny transfer komórek macierzystych szpiku kostnego w terapii stwardnienia rozsianego (SM) oraz jego komercyjnego wdrożenia w terapii chorób autoimmunologicznych oraz innych schorzeń o nieznannej etiologii w tym stwardnienia zanikowego bocznego (SLA)".

Strony w celu realizacji przedsięwzięcia zamierzają podjąć współpracę z Uniwersyteckim Szpitalem Dziecięcym w Krakowie, Pracownią Bank Tkanek i Komórek Zakładu Transplantologii Uniwersytetu Jagiellońskiego Collegium Medicum w Krakowie oraz SPZOZ Szpitalem Uniwersyteckim w Krakowie. Strony listu intencyjnego podpiszą umowę współpracy, która ureguluje szczegółowe warunki przedsięwzięcia.

### **Podwyższenia kapitału zakładowego w spółce portfelowej**

W dniu 18 marca 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie otrzymał informację od spółki Adelante Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - spółki portfelowej JR HOLDING ASI S.A. (dalej: "Adelante") o wpisie w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Adelante z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 95.000,00 zł. Po rejestracji przedmiotowego podwyższenia Emitent posiada 700 udziałów o łącznej kwocie nominalnej 35.000,00 zł, co stanowi 36,8% udziału w kapitale zakładowym. Prezes Zarządu Emitenta January Ciszewski objął 200 udziałów, co stanowi 10,5% w kapitale zakładowym. W pozostałym zakresie udziały objęli partnerzy projektu wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego tj. dr Wojciech Orłowski (300 udziałów, co stanowi 15,79% kapitału zakładowego), Maciej Mikołajczyk (300 udziałów, co stanowi 15,78% kapitału zakładowego), Paweł Kowalik (200 udziałów, co stanowi 10,5% w kapitale zakładowym) oraz dr Andrzej Klimek (200 udziałów, co stanowi 10,5% w kapitale zakładowym).

Ponadto w dniu 18 marca 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Adelante, na którym podwyższono kapitał zakładowy Adelante do kwoty 99.200,00 zł, poprzez ustanowienie nowych 84 udziałów, które zostaną objęte przez 16 inwestorów za kwotę 50.000,00 zł za jeden udział. Dokonanie przez inwestorów wpłat za udziały w łącznej wysokości 4.200.000,00 zł (cztery miliony dwieście tysięcy złotych) zapewni spółce portfelowej Adelante środki na realizację przedsięwzięcia, polegającego na wdrożeniu terapii leczenia stwardnienia rozsianego, o której Emitent informował we wcześniejszych raportach. O pozyskaniu całości środków przez spółkę portfelową Emitent poinformuje odrębnym komunikatem.

### **Podpisanie listu intencyjnego w sprawie wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu**

W dniu 19 marca 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie podpisał wraz z Synerga.fund S.A. ("Synerga"), Adelante spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ("Adelante"), GBD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ("GBD") oraz osobą

fizyczną dr n. med. Wojciechem Orłowskim ("Doktor") pięciostronny list intencyjny w sprawie podjęcia współpracy, której celem jest:

- wykorzystanie w terapii stwardnienia rozsianego w najszerszym możliwie zakresie patentu uzyskanego przez Doktora pt. "Provision of a therapeutically active cell product" opublikowanego pod numerem WO 2018/039810 A1.
- wykorzystanie w powyższej terapii praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują Doktorowi.
- wdrożenie terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. patenty, know how, wiedzę i doświadczenie wszystkich Partnerów.
- wykonanie pomieszczeń typu Clean Room oraz pomieszczeń laboratoryjnych spełniających wymogi certyfikacji dla pomieszczeń farmaceutycznych.

Strony pięciostronnego listu intencyjnego oświadczyły, że w celu realizacji Projektu zobowiązują się podjąć wszelkie konieczne czynności prawne i faktyczne, aby zrealizować działania wskazane powyżej.

Działania planowane przez Strony to m.in. podpisanie ramowej umowy o współpracy na wykonanie zaplecza technologicznego i technicznego wraz z dokumentacją certyfikacyjną i wyposażeniem aparaturowym, służącego do separacji komórek macierzystych ze szpiku kostnego używanych w leczeniu klinicznym stwardnienia rozsianego, w terminie do dnia 31 marca 2020 r.

Do podstawowych obowiązków JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna będzie należało zapewnienie finansowania pierwszego etapu projektu, wyznaczanie celów i kierowanie Projektem.

W kompetencji Doktora będzie opieka merytoryczna nad całością projektu. Synerga.fund Spółka Akcyjna zajmie się marketingiem i skalowanie terapii na świecie, budową globalnej marki Spółki Adelante sp. z o.o. i produktu – terapii. Adelante sp. z o.o. zajmie się działalnością operacyjną.

Do obowiązków GBD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością należeć będzie zaprojektowanie, wykonanie, sporządzenie dokumentacji technicznej pomieszczeń, wyposażenie w aparaturę i urządzenia pomieszczeń zgodnie z projektem wraz z niezbędną dokumentacją certyfikacyjną spełniającą wymagania Dobrej Praktyki Wytwarzania (GMP), określone w przepisach krajowych i Unii Europejskiej oraz Krajowego Centrum Bankowania Tkanek i Komórek w celu pozyskania właściwego pozwolenia zgodnie z Ustawą z dnia 1 lipca 2005 r. o pobieraniu, przechowywaniu i przeszczepianiu komórek, tkanek i narządów z późn. zm, Głównego Inspektora Farmaceutycznego w celu pozyskania właściwego zezwolenia na wytwarzanie produkt leczniczych terapii zaawansowanej (ang. Advanced Therapy Medicinal Product) zgodnie z Ustawą z dnia 6 września 2001 r. Prawo farmaceutyczne z późn. zm. we wskazanych lokalizacjach przez spółkę operacyjną Adelante i/lub wybrane przez JR HOLDING ASI S.A. podmioty.

GBD odpowiadać będzie również za zaprojektowanie, wykonanie, sporządzenie dokumentacji technicznej pomieszczeń, wyposażenie w aparaturę i urządzenia pomieszczeń zgodnie z projektem wraz z niezbędną dokumentacją certyfikacyjną spełniającą wymagania pracowni umożliwiających realizacji projektów badawczo-wdrożeniowych w dziedzinie nauk medycznych i działalności leczniczej z laboratorium o klasie czystości "B", "C" i "D" we wskazanych lokalizacjach przez spółkę operacyjną - Adelante i/lub wybrane przez JR HOLDING ASI S.A. podmioty.

Zaangażowanie się Emitenta w Projekt to realizacja strategii rozwoju Spółki na lata 2020-2022 polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z biotechnologią, fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją.

### **Raport roczny JR HOLDING ASI S.A. za rok obrotowy 2019**

W dniu 20 marca 2020 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie opublikował jednostkowy raport roczny Emitenta za rok obrotowy 2019.

### **Podpisanie aneksu do Term Sheet dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego**

W dniu 31 marca 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie podpisała wraz z Panem dr n. med. Wojciechem Orłowskim, z Synerga.fund S.A. (dalej: "Synerga"), Adelante sp. z o.o. - spółką portfelową JR HOLDING ASI (dalej: "Adelante") aneksu do Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego (Projekt).

Na mocy wskazanego aneksu Strony, wobec obiektywnych przeszkód w dochowaniu terminów wskazanych w Term Sheet postanowiły, iż:

- podpisanie ramowej umowy o współpracy na wykonanie zaplecza technologicznego i technicznego wraz z dokumentacją certyfikacyjną, służącego do separacji komórek macierzystych ze szpiku kostnego używanych w leczeniu klinicznym stwardnienia rozsianego nastąpi w terminie do dnia 30 czerwca 2020 r.
- zapewnienie finansowania pierwszego etapu Projektu przez JR HOLDING ASI S.A. w wysokości co najmniej 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych), w terminie do dnia 31 lipca 2020r., przy czym zapewnienie finansowania w wysokości 4.200.000,00 zł (cztery miliony dwieście tysięcy złotych), nastąpi do dnia 30 kwietnia 2020 r. zaś zapewnienie finansowania na kolejne 800.000,00 zł (osiemset tysięcy złotych) nastąpi do 31 lipca 2020r.
- podpisanie umowy z pierwszą jednostką leczniczą, do dnia 30 czerwca 2020 r., przedmiotem której będzie kwalifikacja pacjentów do zabiegu przeszczepu komórek macierzystych oraz wykonanie samego przeszczepu,

Inne postanowienia zawartego Term Sheet pozostają bez zmian.



Przedłużenie terminów było spowodowane obiektywnymi okolicznościami, związanymi z wprowadzonym na terytorium kraju stanem epidemii COVID-19. W ocenie Zarządu w perspektywie długofalowej nie będzie mieć wpływu na powodzenie Projektu.

Jednocześnie Emitent poinformował, iż do dnia publikacji niniejszego raportu do spółki portfelowej Adelante wpłacono przez inwestorów na podwyższenie kapitału kwotę w wysokości 1. 840.000 zł (jeden milion osiemset czterdzieści tysięcy złotych).

### **Podpisanie przez spółkę portfelową Ramowej Umowy o Świadczenie Usług Marketingowych**

W dniu 31 marca 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował o podpisaniu - w celu realizacji wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego (Projekt) - przez spółkę portfelową Adelante spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie (Zamawiający) w dniu 31 marca 2020 roku ze spółką Synerga.fund S.A. z siedzibą w Krakowie jako zobowiązanym zgodnie z TermSheet z dnia 11 lutego 2020 r. do kompleksowej obsługi marketingowej Projektu (Wykonawca), Ramowej Umowy o Świadczenie Usług Marketingowych.

Na mocy wskazanej Umowy Wykonawca zobowiązany będzie do:

- opracowania nowej firmy (nazwy) Zamawiającego, nawiązującej do profilu jego działalności,
- opracowania identyfikacji wizualnej dla Zamawiającego w tym symbolu firmy, kolorystki itp. w formie księgi Tożsamości Wizualnej,
- stworzenia znaku towarowego słownego i słowno-graficznego oraz uzyskanie w imieniu i na rzecz Zamawiającego prawa ochronnego na znak towarowy,
- zarejestrowania i utrzymywania domen internetowych identyfikujących i chroniących firmę (nazwę) Zamawiającego oraz Projekt (nazwa handlowa terapii),
- stworzenia i prowadzenia strony internetowej i profili na portalach społecznościowych,
- stworzenia strategii marketingowej i strategii komunikacji,
- budowy marki Zamawiającego,
- nawiązywania i pośredniczenia w nawiązywaniu kontaktów biznesowych pomiędzy Zamawiającym a potencjalnymi kontrahentami w tym jednostkami leczniczymi i dostawcami towarów i usług wykorzystywanych przez Zamawiającego w procesie leczenia.

Szczegółowe zlecenia w ramach realizacji Umowy Zamawiający będzie składał Wykonawcy w formie dokumentowej określając ich zakres, budżet, termin realizacji oraz inne istotne elementy. Umowa zawarta została na czas nieokreślony. Każda ze stron może rozwiązać Umowę z 1-miesięcznym okresem wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca.



## 5. Istotne zdarzenia po 31 marca 2020 r.

### Zwiększenie zaangażowania kapitałowego przez Emitenta w spółce Medcamp S.A.

W dniu 3 kwietnia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, w drodze umów cywilnoprawnych nabył łącznie 5.000.000 akcji spółki Medcamp S.A. z siedzibą w Poznaniu KRS 0000276511. W wyniku tej transakcji zaangażowanie Emitenta w spółce Medcamp S.A. na dzień publikacji przedmiotowego raportu wynosiło 7.620.000 akcji, stanowiących 29,14 % udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 7.620.000 głosów, co stanowiło 29,14 % głosów na walnym zgromadzeniu.

### Zawarcie porozumienia inwestycyjnego z Medcamp i GenXone w zakresie finansowania badania nad koronawirusem SARS – CoV – 2.

W dniu 6 kwietnia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwaną dalej JR HOLDING) podpisał wraz z Medcamp S.A. z siedzibą w Poznaniu (zwaną dalej Medcamp) oraz jej spółką portfelową GENXONE Spółka Akcyjna z siedzibą w Złotnikach (zwaną dalej GenXone) porozumienie inwestycyjne (zwane dalej Porozumieniem).

JR HOLDING jest akcjonariuszem Medcamp, która inwestuje w innowacyjne projekty rozwijające się na rynku medycznym oraz biotechnologicznym. GenXone działa w branży biotechnologicznej i m.in. przeprowadza badania oraz oferuje wykonywanie testów diagnostycznych z wykorzystaniem technologii sekwencjonowania nanoporowego (NGS) w oparciu o licencję udzieloną przez Oxford Nanopore Technologies. GenXone posiada potencjał naukowo-badawczy i organizacyjny do wykonywania badań w zakresie charakterystyki koronawirusa SARS – CoV – 2, a wyniki tych badań mogą przyczynić się do przyspieszenia prac nad szczepionką oraz lekiem na COVID – 19.

Medcamp oraz JR HOLDING zamierzają współpracować w ramach inwestycji w GenXone w zakresie finansowania badania nad koronawirusem SARS – CoV – 2.

Wskazane strony Porozumienia chcą zacieśnić współpracę w oparciu o fakt, iż Laboratorium Diagnostyki Molekularnej GenXone S.A. zostało wpisane przez Ministerstwo Zdrowia na listę laboratoriów obwodowych, wykonujących badania w kierunku wirusa SARS-CoV-2, zgodnie z ustawą z dnia 2.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r., poz. 374) i rozpoczęło wykonywanie testów na obecność SARS-CoV-2 (COVID-19).

Na mocy zawartego Porozumienia, Strony uzgodniły, że połączą swoją wiedzę i doświadczenie w celu wspólnego inwestowania w spółki działające na rynku medycznym oraz biotechnologicznym, w szczególności w podmioty opracowujące projekty związane z koronawirusem SARS – CoV – 2 (Covid-19). JR HOLDING zobowiązała się do objęcia akcji nowej emisji GenXone za kwotę w wysokości

co najmniej 500.000,00 zł. Środki pozyskane przez GenXone zostaną przeznaczone na bieżącą działalność spółki, w tym na badania związane z koronawirusem.

Medcamp oświadczył, że zamierza współfinansować projekt GenXone, polegający na sekwencjonowaniu genomów koronawirusów SARS-CoV-2, pozyskanych z próbek od pozytywnych pacjentów w celu umożliwienia śledzenia poszczególnych skupisk zainfekowanych pacjentów przez grupowanie ich w klastry wyznaczone na podstawie podobieństwa sekwencji nukleotydowej genomów SARS-CoV-2, monitorowania źródeł zakażenia oraz opracowania charakterystyki potencjalnych ścieżek transmisji.

### **Zmiana nazwy spółki portfelowej**

W dniu 15 kwietnia 2020 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki portfelowej Adelante spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie dalej: "Spółka") wspólnicy uchwalili zmianę nazwy (firmy) Spółki na Ongeno spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka portfelowa jest zaangażowana z Partnerami w Projekt wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego, o postępach w realizacji którego Emitent będzie informował stosownymi raportami bieżącymi.

### **Objęcie akcji GenXone**

W dniu 16 kwietnia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie powziął informację o podpisaniu obustronnie umowy objęcia akcji spółki GenXone Spółka Akcyjna z siedzibą w Złotnikach (dalej: GenXone). Na mocy przedmiotowej Umowy JR HOLDING objął 72 470 (siedemdziesiąt dwa tysiące czterysta siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 72 470,00 zł (siedemdziesiąt dwa tysiące czterysta siedemdziesiąt złotych), w podwyższonym kapitale zakładowym spółki GenXone. Cena emisyjna jednej Akcji wynosiła 6,90 zł (sześć złotych i dziewięćdziesiąt groszy), a łączna cena emisyjna Akcji obejmowanych przez JR HOLDING wyniosła 500 043,00 zł (pięćset tysięcy czterdzieści trzy złote). Akcje zostały przez JR HOLDING w całości opłacone i przydzielone Emitentowi bez redukcji.

### **Podpisanie aneksu do Term Sheet dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego**

W dniu 8 maja 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: "Spółka", "Emitent") poinformował o podpisaniu wraz z Panem dr n. med. Wojciechem Orłowskim, z Synerga.fund S.A. (dalej: "Synerga"), Adelante sp. z o.o. - spółką portfelową JR HOLDING ASI (dalej: "Adelante") aneksu nr 2 do Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego (Projekt).

Wobec obiektywnych przeszkód w dochowaniu terminów wskazanych w Term Sheet spowodowanych przede wszystkim rozwojem sytuacji dotyczącej zagrożenia związanego z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 w Polsce i koniecznością wprowadzenia procedur ochrony zdrowia, na mocy wskazanego aneksu nr 2 Strony postanowili, iż zapewnienie finansowania pierwszego etapu Projektu przez JR HOLDING ASI S.A. w wysokości co najmniej 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych) nastąpi w terminie do dnia 30 września 2020 r., przy czym zapewnienie finansowania w wysokości 4.200.000,00 zł (cztery miliony dwieście tysięcy złotych) nastąpi do dnia 31 maja 2020 r. zaś zapewnienie finansowania na kolejne 800.000,00 zł (osiemset tysięcy złotych) nastąpi do dnia 30 września 2020 r. Inne postanowienia zawarte w Term Sheet pozostają bez zmian.

Jednocześnie Emitent poinformował, iż do dnia publikacji powyższej informacji do spółki portfelowej Adelante wpłacono przez inwestorów na podwyższenie kapitału kwotę w wysokości 2 290 000,00 zł (dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych).

Zaangażowanie się Emitenta w Projekt to realizacja strategii rozwoju Spółki na lata 2020-2022 polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z biotechnologią, fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją.

#### **Rozpoczęcie publikacji raportów miesięcznych**

W dniu 12 maja 2020 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie w związku z nowym dynamicznym rozwojem Emitenta oraz najbliższymi planami operacyjnymi podjął decyzję, iż począwszy od dnia 10 czerwca 2020 roku JR HOLDING ASI S.A. będzie publikować na podstawie pkt 16 Załącznika nr 1 do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. raporty miesięczne zawierające informacje o bieżących wydarzeniach oraz planach Spółki na najbliższe tygodnie.

Raporty miesięczne Emitenta będą publikowane 10 dnia każdego miesiąca.

Tym samym Zarząd Emitenta pragnie, aby akcjonariusze i inwestorzy Spółki mieli jak najszerszy dostęp do informacji o procedowanych procesach zarządczych i celach operacyjnych jak również mogli na bieżąco uczestniczyć w rozwoju Emitenta

#### **IV. Prognozy finansowe**

Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.

**V. Informacja na temat aktywności Emitenta oraz Grupy Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności.**

Zaangażowanie Emitenta w branżę odnawialnych źródeł energii przyczyni się nie tylko do zmiany sposobu postrzegania JR HOLDING ASI S.A. jako spółki bardziej innowacyjnej, lecz także znajdzie to odzwierciedlenie w zwiększeniu osiągniętych oszczędności oraz jeszcze lepszych wskaźnikach ekonomicznych. JR HOLDING ASI S.A. zamierza być przedsiębiorstwem „Eko”.

**VI. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

<b>Pracownicy</b>	<b>JR HOLDING ASI S.A.</b>
Zarząd	1
Pozostali	4
<b>Razem</b>	<b>5</b>

Kraków, dnia 15 maja 2020 r.

Z poważaniem

Prezes Zarządu  
January Ciszewski