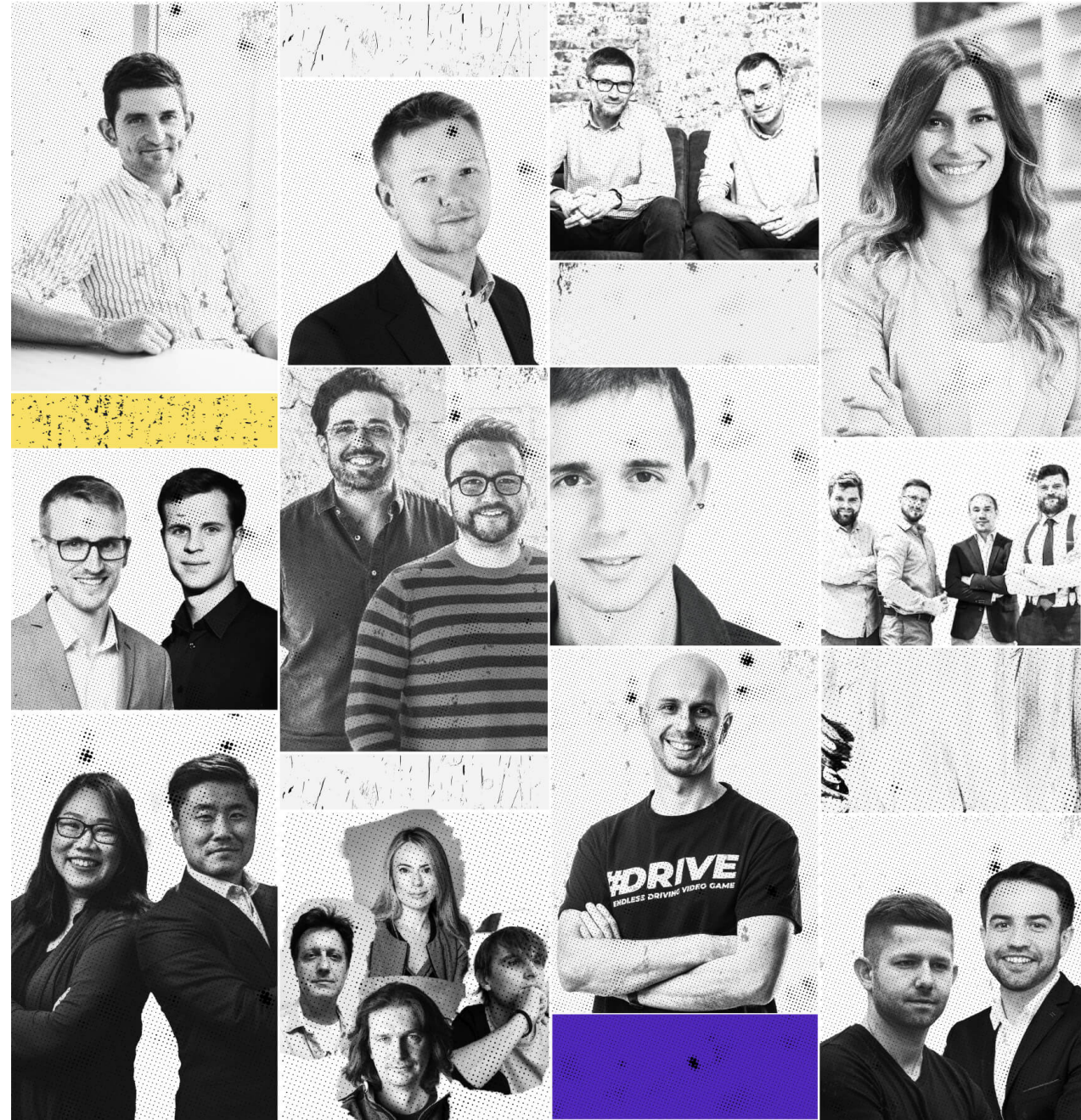


# Sprawozdanie finansowe.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze  
2022 roku, kończące się w dniu 30 czerwca 2022 roku.



# List Prezesa Zarządu.

List Prezesa Zarządu Jakuba Sitarza do Akcjonariuszy.

list prezesa



# List Prezesa Zarządu.

Nowe inwestycje

| 2x

Liczba spółek

| 20

Dywidenda wypłacona

| 3,2M

W minionym półroczu miało miejsce kilka istotnych dla Unfold.vc wydarzeń, w szczególności dotyczących portfela inwestycyjnego.

Dokonałiśmy zwiększenia zaangażowania w naszych spółkach portfelowych: **Poley.me** - RaaS (ang. Robot as a service) oraz **Pixel Race** - real-time virtual production, osiągając odpowiednio 30,09% oraz 11,5% w kapitale zakładowym. Spółki te konsekwentnie realizują swoje cele, w których powodzenie wierzymy i staramy się je wspierać w tej drodze. Poley.me pracuje nad ulepszeniem technologii swojego robota, który w IQ rozpoczął oficjalną sprzedaż napojów, zyskując pozytywne opinie zarówno klientów jak i barmanów. Z kolei PixelRace w oparciu o skany 3D stworzyło wirtualną lokację Auschwitz oraz użyło oprogramowania w wysokobudżetowej produkcji filmowej Bavaa.

W tym roku w naszym portfelu pojawiły się także **2 nowe spółki**, z czego jedna poszerzająca nasze kategorie inwestycyjne: **AgronetPRO** – spółka agrotechnologiczna oraz w lipcu: **Wally Health Inc** – amerykańska spółka, świadcząca usługi dentystyczne w subskrypcyjnym modelu sprzedaży.

**AgronetPRO**, to twórca oraz dostawca aplikacji i czujników wspierających rolników i sadowników w zarządzaniu polami. AgronetPRO opiera się na technologii LoRaWAN®, która bezprzewodowo łączy urządzenia z Internetem i zarządza komunikacją między czujnikami a systemem informatycznym. System daje możliwość monitorowania upraw na dużych dystansach za pomocą czujników, które wysyłają dane co dwie minuty w zależności od potrzeb rolników. Dzięki bogatej ofercie czujników oraz oprogramowaniu dopasowanemu do potrzeb rolników, AgronetPRO pozwala im szybko i odpowiednio reagować na zagrożenia związane z przymrozkami, suszami, szkodnikami oraz monitorować warunki w magazynach.

Z kolei **Wally Health Inc**, to spółka, która planuje utworzyć sieć klinik dentystycznych skoncentrowanych na opiece proaktywnej – prewencyjnej połączonej z innowacyjnym, subskrypcyjnym modelem sprzedaży. Spółka w ramach rocznej opłaty oferuje nielimitowaną możliwość skorzystania z usługi czyszczenia i wybielania zębów, jednorazowe wykonanie obrazowania zębów oraz kontrolę jamy ustnej. Pacjent ma również możliwość skorzystania z opieki zdalnej, „one click booking” i 24/7 customer service. Rynek stomatologiczny w USA wycenia się na ponad 120 miliardów dolarów. Spółka adresuje swoje usługi głównie do Amerykanów, którzy nie posiadają ubezpieczenia dentystycznego (około 76 mln osób). Spółka obecnie koncentruje się głównie na Nowym Yorku, gdzie ma pierwszą lokalizację.

Ponadto **dokonałiśmy częściowego wyjścia z Infermedica**, która w grudniu 2021 roku podpisała dokumentację inwestycyjną, na bazie której pozyska 30 mln USD na dalszy rozwój. W ramach podpisanych umów otrzymaliśmy łącznie **2.177.259,75 USD**, a po dokonaniu transakcji posiadamy obecnie 5% w Spółce.

Kontynuując naszą politykę dywidendową, w związku z osiągniętym 45,6 mln PLN zyskiem za 2021 rok, **wypłaciłiśmy dywidendę w wysokości 3,28 mln PLN**.

Szanowni Państwo, jesteśmy zmotywowani do dalszego działania. Nie zamierzamy zwalniać tempa i mamy nadzieję, że 2022 rok przyniesie nam kolejne powody do zadowolenia.

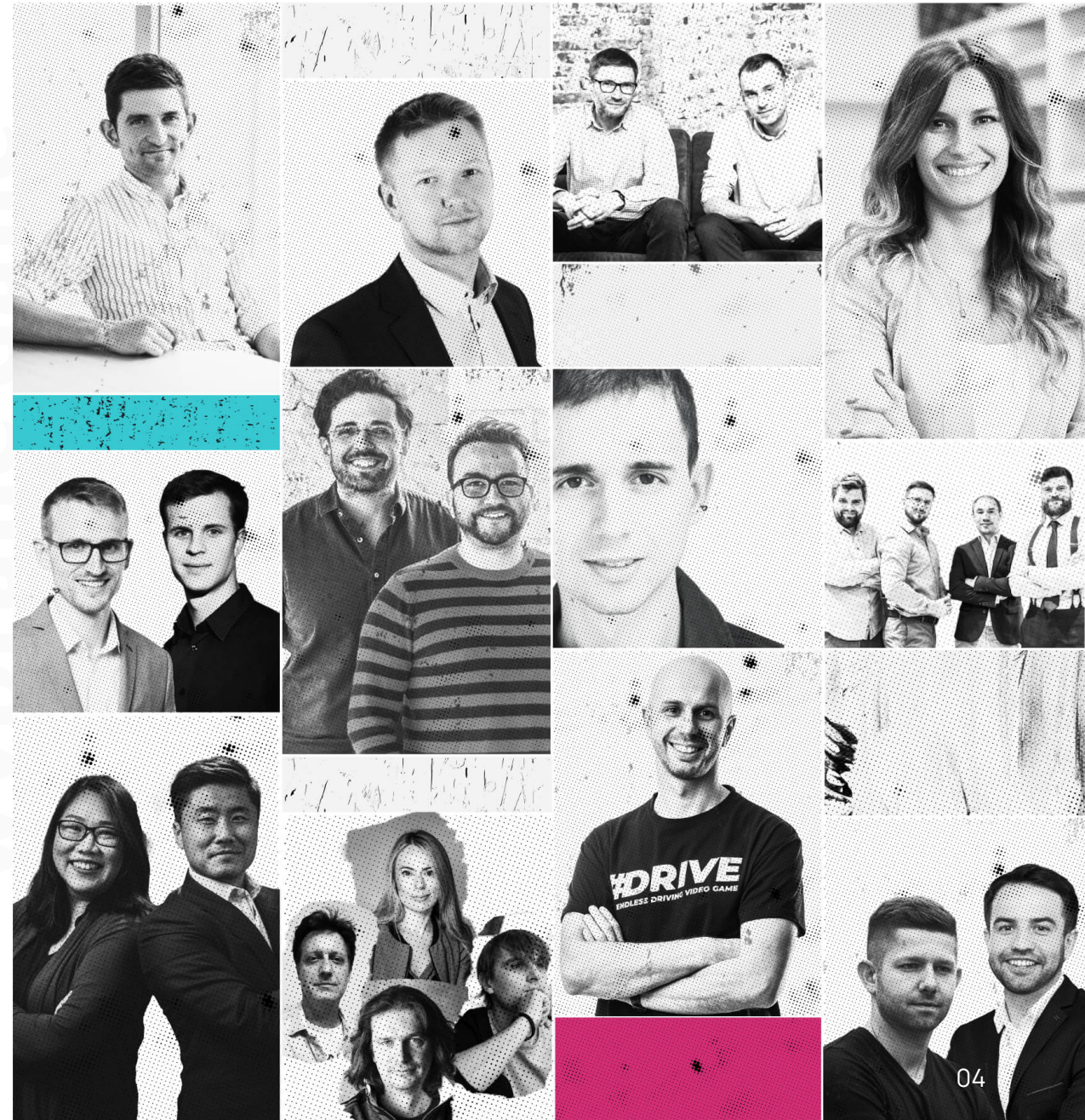
Zapraszam do zapoznania się z raportem.

Yelub Siton



# Wybrane dane finansowe.

Wybrane dane finansowe z półrocznego sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A. za I półrocze 2022 roku.



# Wybrane dane finansowe.

Wybrane dane finansowe	w PLN				w EUR			
	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021
I. Przychody z działalności podstawowej	9 619 125	9 415 287	13 522 681	10 701 474	2 071 896	2 029 988	2 973 870	2 366 431
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-3 291 059	-2 076 400	12 364 860	10 166 966	-708 873	-447 683	2 719 245	2 248 234
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-2 236 618	-1 201 042	13 273 904	10 924 367	-481 753	-258 951	2 919 159	2 415 719
IV. Zysk/Strata netto	-2 214 523	-1 168 806	13 315 289	10 942 687	-476 994	-252 001	2 928 260	2 419 771
V. Całkowite dochody ogółem	-2 214 523	-1 168 806	13 315 289	10 942 687	-476 994	-252 001	2 928 260	2 419 771
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 273 742	-811 139	-683 579	-197 838	-274 356	-174 886	-150 331	-43 748
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 670 686	8 603 760	-5 102 952	-2 268 493	1 652 215	1 855 018	-1 122 227	-501 635
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	695 454	650 494	-1 692 677	-1 719 825	149 796	140 250	-372 249	-380 307
IX. Przepływy pieniężne netto razem	7 092 398	8 443 116	-7 479 208	-4 186 156	1 527 656	1 820 383	-1 644 806	-925 690
X. Aktywa razem	<b>90 152 683</b>		<b>59 754 041</b>		<b>19 260 924</b>		<b>13 217 581</b>	
XI. Zobowiązania długoterminowe	188 756		69 230		40 327		15 314	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 501 983		51 846		748 191		11 468	
XIII. Kapitał własny	86 461 944		59 632 965		18 472 406		13 190 799	
XIV. Kapitał zakładowy	2 984 000		2 984 000		637 525		660 060	
XV. Liczba akcji (w szt.)	29 840 000		29 840 000		29 840 000		29 840 000	
XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0,07		0,45		- 0,02		0,10	
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0,07		0,45		- 0,02		0,10	
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,90		2,00		0,62		0,44	

Zastosowane kursy walutowe:

1) poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przelicza się na walutę EUR wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy:

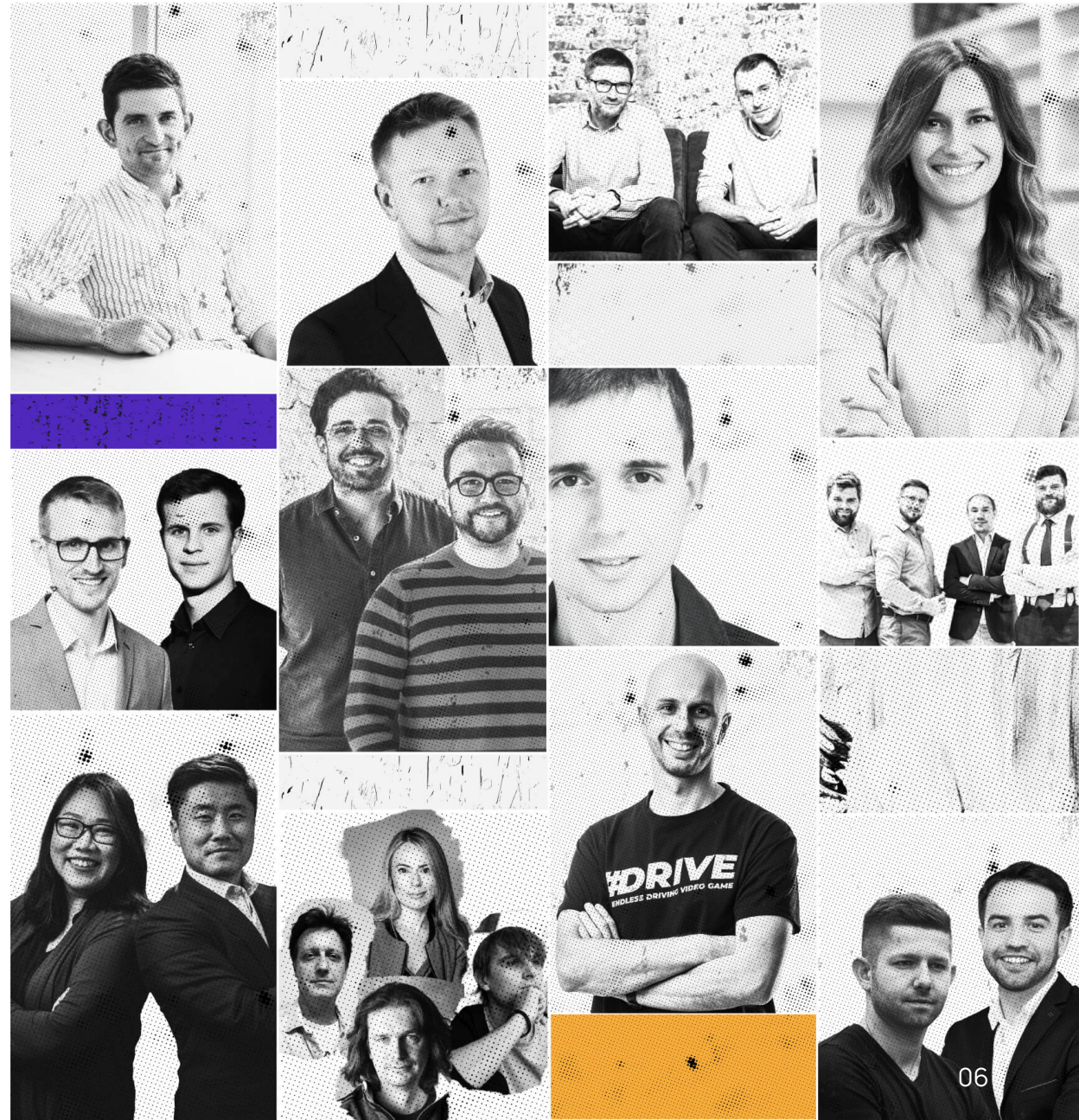
- na dzień 30.06.2022 r. wg kursu 4,6806 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 125/A/NBP/2022
- na dzień 30.06.2021 r. wg kursu 4,5208 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 124/A/NBP/202

2) poszczególne pozycje rachunku zysku i strat, sprawozdania z innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przelicza się na walutę EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- za okres 01.01-30.06.2022 wg kursu 4,6427 PLN/EUR
- za okres 01.04-30.06.2022 wg kursu 4,6381 PLN/EUR
- za okres 01.01-30.06.2021 wg kursu 4,5472 PLN/EUR
- za okres 01.04-30.06.2021 wg kursu 4,5222 PLN/EUR

# Wprowadzenie.

Do sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A.  
za I półrocze 2022 roku.



# Podstawowe informacje.

- **Nazwa i firma prawna**

Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna

- **Rok założenia**

2 listopada 2007 roku

- **Siedziba i adres**

ul. Zwycięska 45/3 lok. 3.4, 53-033 Wrocław

- **Adres e-mail**

office@unfold.vc

- **KRS**

0000 299 743

- **Strona internetowa**

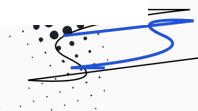
[www.unfold.vc](http://www.unfold.vc)

- **Przedmiot działalności**

64.30 Z - Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

- **Czas trwania działalności**

Czas trwania działalności Emitenta jest nieoznaczony.



## Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

### Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej na zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz na dzień 30 czerwca 2022 roku.

#### Prezes Zarządu

Jakub Sitarz

#### Rada Nadzorcza

- Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Anna Sitarz
- Członek Rady Nadzorczej - Urszula Jarzębowska
- Członek Rady Nadzorczej - Joanna Alwin
- Członek Rady Nadzorczej - Katarzyna Pawłowska
- Członek Rady Nadzorczej - Marcin Mańdziak
- Członek Rady Nadzorczej - Maciej Jarzębowski
- Członek Rady Nadzorczej - Mariusz Ciepły

### Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2021 roku.

#### Prezes Zarządu

Jakub Sitarz

#### Rada Nadzorcza

- Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Anna Sitarz
- Członek Rady Nadzorczej - Urszula Jarzębowska
- Członek Rady Nadzorczej - Joanna Alwin
- Członek Rady Nadzorczej - Katarzyna Pawłowska
- Członek Rady Nadzorczej - Marcin Mańdziak
- Członek Rady Nadzorczej - Maciej Jarzębowski
- Członek Rady Nadzorczej - Mariusz Ciepły

## Charakterystyka działalności Unfold.vc.

Spółka została zawiązana w dniu **2 listopada 2007 roku** i zarejestrowana pod firmą Venture Incubator S.A. w rejestrze Emitent działa w formule funduszu venture capital jako **Wewnętrznie Zarządzający Alternatywną Spółką Inwestycyjną** i został wpisany do rejestru Wewnętrznie Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 4 września 2017 roku. W celu dostosowania działalności do wymogów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w dniu 5 czerwca 2017 r. Zarząd Emitenta przyjął:

- Zasady Polityki Inwestycyjnej Spółki,
- Strategię Inwestycyjną Spółki oraz
- Zasady Wykonywania Polityki Inwestycyjnej Spółki.

Dokumenty te obowiązują od dnia wpisania Spółki do rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi.

Spółka działa w formule funduszu **venture capital**. Działalność Unfold.vc polega na **kapitałowym i merytorycznym wspieraniu perspektywicznych projektów z obszaru nowych technologii**, na różnych etapach rozwoju, w tym w fazach (i) przed zasiewem (pre-seed); (ii) zasiewu (seed) oraz (iii) wczesnego rozwoju (start-up). Jednocześnie strategia Spółki zakłada rozszerzenie portfela inwestycji o spółki w fazie growth. Inwestycje realizowane są zarówno na rynku polskim, jak i rynkach zagranicznych.

Celem działania Unfold.vc ASI S.A. jest więc inwestowanie w podmioty celem wzrostu wartości i odsprzedaży udziałów lub akcji z zyskiem po określonym czasie i osiągnięciu przez dany podmiot zakładanych parametrów. Emitent inwestuje jedynie w podmioty już istniejące.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania w swoim portfelu inwestycyjnym Emitent posiada **18 spółek** na różnym poziomie zaangażowania udziałowego z czego:

- 16 spółek stanowi spółki prawa polskiego,
- 2 spółki zagraniczne.

Model biznesowy Emitenta polega na wspieraniu projektów o interesujących perspektywach rozwoju, w szczególności bazujących na rozwiązaniach z obszaru SaaS. Działania Spółki przyczyniają się do zdobycia stabilnej pozycji na rynku i zwiększenia wartości projektów z portfela. Emitent czerpie korzyści bezpośrednio poprzez objęcie udziałów w przedsiębiorstwach na wczesnym etapie rozwoju i wzroście ich wartości w dłuższej perspektywie czasu. Emitent posiada doświadczenie we wspieraniu projektów we wczesnych fazach rozwoju. Inwestycje w takie projekty charakteryzują się wysoką oczekiwaną stopą zwrotu oraz relatywnie wysokim ryzykiem, które jednak jest w części ograniczane doradztwem i wsparciem ze strony doświadczonego zespołu. Żeby lepiej zrozumieć rolę Emitenta w procesie rozwoju przedsięwzięć typu pre-seed, seed czy start-up, należy przeanalizować dostępność źródeł finansowania

na poszczególnych etapach rozwoju projektu. Wraz ze wzrostem wartości przedsiębiorstwa, maleje zarówno ryzyko związane z działalnością, jak i oczekiwana stopa zwrotu. Emitent aktywnie włącza się we wzrost wartości posiadanych spółek portfelowych. W tym celu Emitent wykorzystując doświadczenia biznesowe członków Zarządu, wspiera spółki portfelowe oferując im wsparcie na różnych etapach rozwoju poprzez dzielenie się posiadanym know-how. Planowany okres inwestycji to około pięć lat, lecz każdy projekt traktowany jest indywidualnie, po czym Emitent wychodzi z inwestycji poprzez sprzedaż udziałów inwestorowi zewnętrznemu lub poprzez debiut spółki na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu.

Emitent oferuje nie tylko finansowanie działalności, poprzez objęcie udziałów, czy szerokie wsparcie strategiczne wynikające ze specyfiki projektu ale również budowę kompetencji zarządzających w wielu obszarach związanych z prowadzeniem przedsiębiorstwa na międzynarodową skalę. Przygotowuje to spółkę do dalszego rozwoju i tworzy fundamenty pozwalające zintensyfikować jej działalność na rynku.

Inwestycje Emitenta głównie koncentrują się w obszarze spółek z sektora IT ze szczególnym uwzględnieniem spółek działających w modelu SaaS (Software-as-a-Service – oprogramowanie jako usługa („SaaS”). Oprócz nakładów kapitałowych Emitent wspiera spółki portfelowe także posiadanym know-how dotyczącym prowadzonej działalności oraz rozwijanych spółek. Emitent nie angażuje się jednak w bieżące zarządzanie spółkami portfelowymi pozostawiając to zarządowi i radom nadzorczym tych spółek. Emitent pełni rolę inwestora pasywnego nastawionego na wzrost wartości posiadanych przez niego udziałów lub akcji. Na dzień sporządzenia Sprawozdania nie został przyjęty przedział zaangażowania kapitałowego Emitenta w stosunku do kapitału lub głosów na WZW/WZA spółek – celów inwestycji. Decyzja co do wielkości zaangażowania kapitałowego jest podejmowana indywidualnie w przypadku każdej spółki.

Inwestycje Unfold.vc ASI S.A. głównie koncentrują się w obszarze spółek z sektora: (i) IT ze szczególnym uwzględnieniem spółek działających w subskrypcyjnym modelu biznesowym (ang. SaaS – Software as a Service):

**Faza Pre-seed:** Model biznesowy realizowanego produktu znajduje się w fazie koncepcji, gdzie testowane są podstawowe hipotezy dotyczące rynku i zachowania konsumentów. Wymagane środki finansowe mieszczą się w granicach 20 – 200 tys. PLN i przeznaczone są głównie na rozwój pierwszej, podstawowej wersji produktu spełniającej minimum funkcjonalności oraz organizację formy prawnej – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Prace wykonywane są głównie przez założycieli i zewnętrznych usługodawców. Spółka w tym czasie nie osiąga przychodów ze sprzedaży realizowanego produktu, przy czym możliwe jest wystąpienie przychodów z działalności dodatkowej np. usług IT.



**Faza Seed:** Etap zakłada posiadanie przez już utworzoną spółkę produktu realizującego główne założenia biznesowe, który jest używany przez pierwszych klientów potwierdzających zapotrzebowanie na usługę i postawione hipotezy. Mogą pojawić się pierwsze przychody, które są kilkukrotnie mniejsze od kosztów związanych głównie z dalszym rozwojem produktu i pierwszymi działaniami marketingowymi. Wielkość inwestycji na tym etapie jest uzależniona od przyjętego modelu biznesowego, technologii oraz rynku na jakim działa spółka i zaczyna się od kilkuset tysięcy złotych.

**Faza wczesnego rozwoju (start-up):** W tej fazie rozwoju przedsiębiorstwo inwestuje w dalszy rozwój produktu i dostosowuje go do większej liczby klientów, jednocześnie zwiększając swój zasięg poprzez intensywne działania marketingowe. Wskaźnik Przychody/Koszty rośnie coraz szybciej, lecz spółka może wciąż nie wykazywać zysku. Na tym etapie produkt jest sprzedawany na innych rynkach poza początkowym oraz stale rozbudowywany jest dział sprzedaży. Wielkość inwestycji na tym etapie wynosi co najmniej jeden milion złotych, ale najczęściej będzie to kilka milionów złotych. Projekty typu start-up przestają być start-upami w chwili, gdy zaczynają generować mierzalne zyski (wówczas mogą też zostać sprzedane lub przejęte).

Pozostałe: Spółki nierealizujące wewnątrz swoich struktur produktu opartego o nowe technologie, będące przedsiębiorstwami ściśle usługowymi.

Spółka zaznacza, iż przyjęty opis etapów może różnić się od opisów w dostępnej literaturze i jest subiektywnym podejściem Emitenta do klasyfikacji spółek portfelowych. W przypadku gdy tylko część założeń jest spełniona, podmioty są klasyfikowane na podstawie doświadczenia i wiedzy osób Zarządzających. Nie wyklucza się w przyszłości zmiany bądź aktualizacji opisów i klasyfikacji podmiotów.

## **Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych.**

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, z danymi porównawczymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Rokiem obrotowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

## **Kontynuacja działalności.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, występowania faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

## **Podstawa sporządzenia sprawozdania.**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34) ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz w formie określonej zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757).

# Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji.

## Wprowadzenie nowych MSSF.

W I półroczu 2022 roku Spółka nie zastosowała nowych MSSF.

### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2022 roku:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych 2022
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania 2022
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia 2022
- Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”

Niniejsze sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na raporty finansowe spółki.

### Informacje uzupełniające

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe

# Polityka rachunkowości.

## Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

1.1. Aktywa i zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania klasyfikuje się do następujących kategorii:

1.1.1. aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

1.1.2. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,

1.1.3. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

1.2. Ze względu na spełnienie przez jednostkę definicji jednostki inwestycyjnej opisanej w MSSF 10 zasadniczo większość inwestycji Unfold.vc ASI S.A. jest wyceniona w wartości godziwej przez wynik finansowy.

## Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów nieinwestycyjnych

2. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogół ich kosztów, bezpośrednio związanych z doprowadzeniem danego składnika aktywów do stanu zdadnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

2.1. nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,

2.2. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w przypadku, gdy związany jest z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów uznawanym za „dostosowywany”, czyli taki, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego wykorzystania lub sprzedaży oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych, jeżeli uznawane są za korekty kosztów odsetek,

## Zasady konsolidacji

3.1. Jednostka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonała inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy jednocześnie:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonała inwestycji (posiada znaczące prawa umożliwiające bieżące kierowanie istotnymi działaniami jednostki operacyjnymi i finansowymi lub inne w zależności od celu i modelu jednostki, w której posiada te prawa)
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonała inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonała inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

3.2. W świetle tego, że jednostka spełnia definicję jednostki inwestycyjnej opisaną w MSSF 10 paragraf 27, czyli:

- uzyskuje środki finansowe od jednego lub większej liczby inwestorów w celu świadczenia temu inwestorowi (tym inwestorom) usług w zakresie zarządzania inwestycjami,
- zobowiązuje się wobec swojego inwestora (swoich inwestorów), że przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł oraz
- dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej,

3.3. W przypadku objęcia kontroli nad jednostkami, które świadczyłyby usługi związane z działalnością inwestycyjną Spółki, jednostka będzie stosowała wymogi MSSF 3 w odniesieniu do przejścia takich jednostek zależnych (konsolidacja).

### Zasady prezentowania danych finansowych

4.1. Z uwagi na wprowadzone zmiany w zakresie konsolidacji zgodnie z MSSF 10 i wobec spełnienia przez Spółkę definicji jednostki inwestycyjnej zmieniono prezentację przychodów i kosztów działalności inwestycyjnej uznając je jako podstawowy rodzaj działalności. W przychodach i kosztach działalności podstawowej (inwestycyjnej) prezentowane są obecnie przychody i koszty związane z wyceną inwestycji, uzyskanymi dywidendami, zbyciem inwestycji a także przychody związane ze świadczonymi usługami doradczymi, jak i koszty ogólnego zarządu. W pozostałych przychodach i kosztach działalności podstawowej prezentowane są pozycje do tej pory prezentowane w działalności operacyjnej i pozostałej działalności operacyjnej. W działalności pozostałej prezentowane są pozostałe prezentowane do tej pory przychody i koszty działalności finansowej.

### Podatki

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

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

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

5.3. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów

a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

5.4. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

5.5. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

5.6. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

### Informacje dotyczące niepewności szacunków

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki, które są na bieżąco weryfikowane opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacje na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały ujawnione w następujących punktach sprawozdania:

punkt 7 not objaśniających – informacje dotyczące aktywów finansowych, w szczególności aktualizacji ich wartości oraz poziomów hierarchii ustalania wartości godziwej;

punkt 2 not objaśniających - informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego

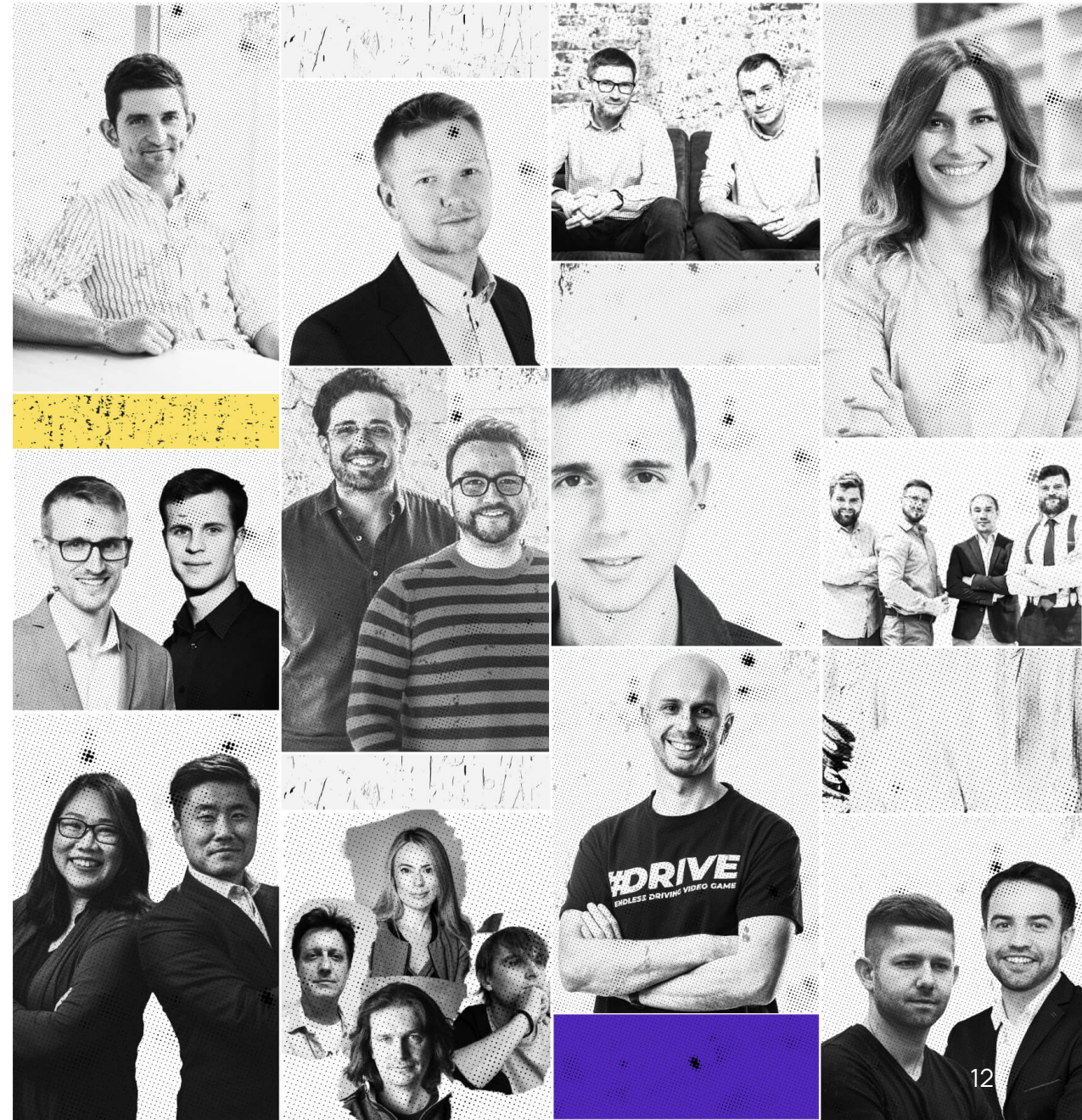
### Waluta funkcjonalna i prezentacja

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Wszystkie kwoty prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane są w złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Co do zasady aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych przeliczane są na złote przy zastosowaniu kursów natychmiastowej wymiany obowiązujących na dzień bilansowy. Transakcje przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany banku, z którego usług korzysta Spółka.

Na dzień 30.06.2022 roku, jak i na dzień 30.06.2021 roku Spółka nie posiadała istotnych aktywów ani zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

# Sprawozdanie finansowe.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze  
2022 roku, kończące się w dniu 30 czerwca 2022 roku.



## Rachunek zysków i strat.

w PLN	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>				
<b>Przychody z działalności podstawowej, w tym:</b>	9 619 124,66	9 415 287,35	13 522 681,07	10 701 474,15
przychody z działalności inwestycyjnej	9 619 124,66	9 415 287,35	13 522 681,07	10 701 474,15
przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-	-	-
<b>Koszty działalności podstawowej, w tym:</b>	12 910 183,95	11 491 686,92	1 157 820,94	534 508,54
koszty działalności inwestycyjnej	11 280 294,61	10 366 078,16	236 790,02	80 515,22
koszty ogólnego zarządu	1 629 889,34	1 125 608,76	921 030,92	453 993,32
Zysk/Strata na działalności podstawowej	<b>-3 291 059,29</b>	<b>-2 076 399,57</b>	<b>12 364 860,13</b>	<b>10 166 965,61</b>
Przychody z pozostałej działalności	6 894,70	3 213,77	4 839,17	4 000,03
Koszty pozostałej działalności	1 513,73	396,92	5 113,31	525,99
Przychody finansowe	1 108 639,74	926 274,93	942 790,73	787 226,80
Koszty finansowe	59 579,79	53 734,29	33 472,48	33 299,79
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 236 618,37</b>	<b>-1 201 042,08</b>	<b>13 273 904,24</b>	<b>10 924 366,66</b>
<b>Podatek dochodowy, w tym:</b>	-22 094,92	-32 235,93	-41 384,29	-18 319,94
- część bieżąca	-	-	-	-
- część odroczone	-22 094,92	-32 235,93	-41 384,29	-18 319,94
<b>Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej</b>	<b>-2 214 523,45</b>	<b>-1 168 806,15</b>	<b>13 315 288,53</b>	<b>10 942 686,60</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>				
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*</b>	<b>-0,07</b>	<b>-0,04</b>	<b>0,45</b>	<b>0,37</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-2 214 523,45	-1 168 806,15	13 315 288,53	10 942 686,60
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-2 214 523,45	-1 168 806,15	13 315 288,53	10 942 686,60

(\*) Zysk/Strata na jedną akcję wyliczony został poprzez podzielenie zysku lub straty netto danego okresu, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną ilość akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu

## Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów.

w zł	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	-2 214 523,45	-1 168 806,15	13 315 288,53	10 942 686,60
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego</b>	<b>-2 214 523,45</b>	<b>-1 168 806,15</b>	<b>13 315 288,53</b>	<b>10 942 686,60</b>

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

w zł	Nota	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>73 207 959,92</b>	<b>82 019 830,67</b>	<b>47 314 694,39</b>
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	187 431,02	174 189,51	177 530,50
Rzeczowe aktywa trwałe	6	197 997,27	219 668,87	59 141,46
Aktywa finansowe, w tym:	7	72 187 388,10	81 010 837,39	46 668 052,98
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		<i>68 058 352,22</i>	<i>77 308 369,20</i>	<i>41 783 009,11</i>
<i>inne długoterminowe aktywa finansowe</i>		<i>3 410 795,49</i>	<i>3 006 999,63</i>	<i>4 212 971,16</i>
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>		-	-	-
<i>pożyczki i należności</i>		<i>718 240,39</i>	<i>695 468,56</i>	<i>672 072,71</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	635 143,53	615 134,90	409 969,45
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>16 944 722,82</b>	<b>10 255 360,47</b>	<b>12 439 346,23</b>
Aktywa finansowe, w tym:	7	5 727 256,37	6 279 368,99	7 261 610,54
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		<i>1 348 232,80</i>	<i>795 774,21</i>	<i>2 099 492,23</i>
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>		-	-	-
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>		-	-	-
<i>pożyczki i należności</i>		<i>4 379 023,57</i>	<i>5 483 594,78</i>	<i>5 162 118,31</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	9	6 107,45	23 202,19	1 312,29
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	11 211 359,00	3 952 789,29	5 176 423,40
<b>Suma aktywów</b>		<b>90 152 682,74</b>	<b>92 275 191,14</b>	<b>59 754 040,62</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)</b>		<b>86 461 943,71</b>	<b>91 958 867,16</b>	<b>59 632 965,25</b>
Kapitał akcyjny	11	2 984 000,00	2 984 000,00	2 984 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	11	34 756 531,14	34 756 531,14	34 756 531,14
Kapitał zapasowy z zysku		49 365 936,02	7 007 145,58	7 007 145,58
Akcje własne	11	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	11	-	-	-
Kapitał rezerwowy	11	1 570 000,00	1 570 000,00	1 570 000,00
Zyski zatrzymane	11	-2 214 523,45	45 641 190,44	13 315 288,53
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>188 755,76</b>	<b>204 718,51</b>	<b>69 229,57</b>
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	107 167,19	121 043,65	-
<i>długoterminowe pożyczki</i>		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	-	-
Rezerwy	14	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	2	81 588,57	83 674,86	69 229,57
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>3 501 983,27</b>	<b>111 605,47</b>	<b>51 845,80</b>
Zobowiązania finansowe, w tym:		45 065,00	45 065,00	3 419,18
<i>pożyczki krótkoterminowe</i>	13	-	-	-
<i>wpłaty na akcje</i>		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	165 944,01	59 337,71	43 149,83
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	4 999,29
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		8 574,26	7 202,76	277,50
Rezerwy	15	-	-	-
Zobowiązania z tyt. Dywidendy	2	3 282 400,00	-	-
<b>Suma pasywów</b>		<b>90 152 682,74</b>	<b>92 275 191,14</b>	<b>59 754 040,62</b>
Wartość księgowa w zł		86 461 943,71	91 958 867,16	59 632 965,25
Liczba akcji (szt.)		29 840 000	29 840 000	29 840 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,90	3,08	2,00

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Za okres 01.01.2022 - 30.06.2022	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.01.2022 - 30.06.2022						
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	2 984 000,00	34 756 531,14	1 570 000,00	7 007 145,58	45 641 190,44	91 958 867,16
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	42 358 790,44	-45 641 190,44	-3 282 400,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 214 523,45	-2 214 523,45
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 214 523,45	-2 214 523,45
Stan na dzień 30 czerwca 2022 r.	2 984 000,00	34 756 531,14	1 570 000,00	49 365 936,02	-2 214 523,45	86 461 943,71

Za okres 01.01.2021 - 30.06.2021	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.01.2021 - 30.06.2021						
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	2 984 000,00	34 756 531,14	1 570 000,00	1 000 845,54	8 095 100,04	48 406 476,72
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	6 006 300,04	-8 095 100,04	-2 088 800,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	13 315 288,53	13 315 288,53
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	13 315 288,53	13 315 288,53
Stan na dzień 30 czerwca 2021 r.	2 984 000,00	34 756 531,14	1 570 000,00	7 007 145,58	13 315 288,53	59 632 965,25

Za okres 01.04.2022 - 30.06.2022	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.04.2022 - 30.06.2022						
Stan na dzień 1 kwietnia 2022r.	2 984 000,00	34 756 531,14	1 570 000,00	7 007 145,58	44 595 473,14	90 913 149,86
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	42 358 790,44	-45 641 190,44	-3 282 400,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 168 806,15	-1 168 806,15
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	-46 809 996,59	-46 809 996,59
Stan na dzień 30 czerwca 2022 r.	2 984 000,00	34 756 531,14	1 570 000,00	49 365 936,02	-2 214 523,45	86 461 943,71

Za okres 01.04.2021- 30.06.2021	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.04.2021- 30.06.2021						
Stan na dzień 1 kwietnia 2021 r.	2 984 000,00	34 756 531,14	1 570 000,00	1 000 845,54	10 467 701,97	50 779 078,65
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	6 006 300,04	-8 095 100,04	-2 088 800,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	10 942 686,60	10 942 686,60
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	2 847 586,56	2 847 586,56
Stan na dzień 30 czerwca 2021 r.	2 984 000,00	34 756 531,14	1 570 000,00	7 007 145,58	13 315 288,53	59 632 965,25

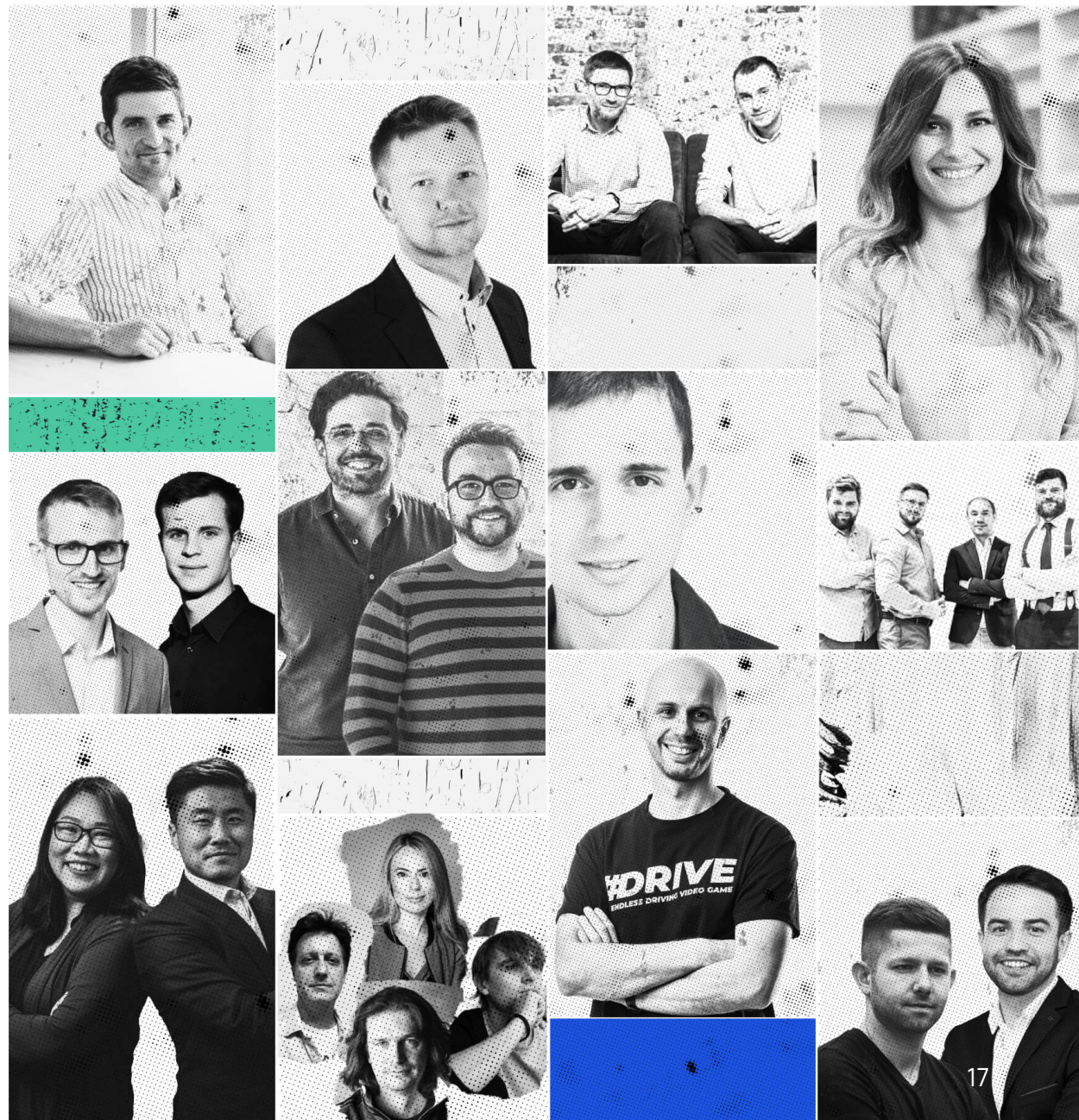
## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

w zł	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021
<b>A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 236 618,37</b>	<b>-1 201 042,08</b>	<b>13 273 904,24</b>	<b>10 924 366,66</b>
<b>II. Korekty o pozycje</b>	<b>-2 354 162,62</b>	<b>-3 012 539,18</b>	<b>-13 331 393,60</b>	<b>-10 560 552,55</b>
Amortyzacja	28 329,09	14 863,16	6 181,38	3 925,93
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-663 374,40	-597 905,89	-872 543,97	-764 379,59
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 719 117,31	-2 429 496,45	-12 465 031,01	-9 800 098,89
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>-4 590 780,99</b>	<b>-4 213 581,26</b>	<b>-57 489,36</b>	<b>363 814,11</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-56 244,13	-24 340,02	-443 150,80	-580 660,92
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 390 377,80	3 422 513,93	9 904,30	17 995,90
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-17 094,74	4 268,73	-8 720,21	1 013,40
Inne korekty	0,00	0,00	-184 122,47	0,00
Zapłacony podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-1 273 742,06</b>	<b>-811 138,62</b>	<b>-683 578,54</b>	<b>-197 837,51</b>
<b>B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>11 606 203,03</b>	<b>9 777 761,07</b>	<b>5 805 953,52</b>	<b>3 828 540,07</b>
Zbycie aktywów finansowych	9 944 547,03	9 677 761,07	4 857 694,90	3 148 352,95
Spłata udzielonych pożyczek	1 661 656,00	100 000,00	941 545,17	673 473,67
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	6 713,45	6 713,45
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 935 517,32</b>	<b>1 174 000,75</b>	<b>10 908 905,86</b>	<b>6 097 033,10</b>
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	19 899,00	0,00	13 363,95	0,00
Zakup aktywów finansowych	3 416 618,32	1 150 000,75	9 637 541,91	5 095 033,10
Udzielone pożyczki	499 000,00	24 000,00	1 258 000,00	1 002 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>7 670 685,71</b>	<b>8 603 760,32</b>	<b>-5 102 952,34</b>	<b>-2 268 493,03</b>
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>712 176,65</b>	<b>658 819,28</b>	<b>396 122,97</b>	<b>368 975,03</b>
Wpływy z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Wpływy z tyt dywident	652 627,50	652 627,50	368 971,50	368 971,50
Otrzymane odsetki	46 805,15	6 191,78	27 151,47	3,53
inne wpływy finansowe	12 744,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>16 722,80</b>	<b>8 324,90</b>	<b>2 088 800,00</b>	<b>2 088 800,00</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	2 088 800,00	2 088 800,00
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki zapłacone	2 846,34	1 357,14	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	13 876,46	6 967,76	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>695 453,85</b>	<b>650 494,38</b>	<b>-1 692 677,03</b>	<b>-1 719 824,97</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto</b>	<b>7 092 397,50</b>	<b>8 443 116,08</b>	<b>-7 479 207,91</b>	<b>-4 186 155,51</b>
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	166 172,21	127 549,27	0,00	0,00
<b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie</b>	<b>7 258 569,71</b>	<b>8 570 665,35</b>	<b>-7 479 207,91</b>	<b>-4 186 155,51</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>3 952 789,29</b>	<b>2 640 693,65</b>	<b>12 655 631,31</b>	<b>9 362 578,91</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>11 211 359,00</b>	<b>11 211 359,00</b>	<b>5 176 423,40</b>	<b>5 176 423,40</b>
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00		



# Noty i objaśnienia do sprawozdania.

Noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego  
Unfold.vc ASI S.A. za I półrocze 2022 roku.



## Nota 1 - Informacje dotyczące przychodów i kosztów.

Działalność kontynuowana	w zł			
	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021
<b>Przychody z działalności podstawowej</b>				
1. przychody z działalności inwestycyjnej	10 271 752,16	10 067 914,85	13 887 947,57	11 066 740,65
- przychody z wyceny aktywów finansowych	198 989,88	1 781,15	13 164 657,86	10 618 603,87
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	9 420 134,78	9 413 506,20	358 023,21	82 870,28
- otrzymane dywidendy	652 627,50	652 627,50	365 266,50	365 266,50
- inne	-	-	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-	-	-
<b>Koszty działalności podstawowej</b>				
1. koszty działalności inwestycyjnej	11 280 294,61	10 366 078,16	236 790,02	80 515,22
- koszty z wyceny aktywów finansowych	11 110 278,41	10 216 030,42	210 192,28	53 917,48
- strata ze zbycia aktywów finansowych	170 016,20	150 047,74	26 597,74	26 597,74
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	1 629 889,34	1 125 608,76	921 030,92	453 993,32
- amortyzacja, w tym:	28 329,09	14 863,16	6 181,38	3 925,93
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	28 329,09	14 863,16	6 181,38	3 925,93
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	212 281,48	103 531,23	308 600,02	152 059,39
Wynagrodzenia	188 522,84	91 837,67	272 808,74	134 407,12
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	23 758,64	11 693,56	35 791,28	17 652,27
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
- zużycie materiałów i energii	4 743,73	3 723,67	35 173,32	24 088,29
- usługi obce	1 345 225,34	995 751,60	555 795,36	263 508,10
- podatki i opłaty	19 104,67	4 504,10	14 908,84	10 039,61
- pozostałe koszty	20 205,03	3 235,00	372,00	372,00
<b>Przychody z pozostałej działalności</b>				
Inne	6 894,70	3 213,77	4 839,17	4 000,03
<b>Koszty pozostałej działalności</b>				
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Inne	1 513,73	396,92	5 113,31	525,99
<b>Przychody finansowe</b>				
Przychody z tytułu odsetek	172 622,81	9 742,00	577 524,23	351 713,54
Pozostałe	283 389,43	283 389,43	-	70 246,76
<b>Koszty finansowe</b>				
Odsetki i inne	59 579,79	53 734,29	33 472,48	33 299,79

### Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło zaniechanie żadnego rodzaju działalności.

### Koszty z tytułu programów pracowniczych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły koszty programów pracowniczych.

### Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Ze względu na to iż Spółka nie zatrudnia pracowników na umowy o pracę nie tworzyła rezerw na przyszłe świadczenia emerytalne.

## Nota 2 - Informacje dotyczące podatku dochodowego.

Podatek dochodowy	w zł			
	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021
Rachunek zysków i strat				
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy				
- <i>związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	- 22 094,92	- 32 235,93	- 41 384,29	- 18 319,94
- <i>obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</i>	- 22 094,92	- 32 235,93	- 41 384,29	- 18 319,94
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym				
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	- 22 094,92	- 32 235,93	-41 384,29	- 18 319,94

Odroczony podatek dochodowy	w zł		
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>635 143,53</b>	<b>615 134,90</b>	<b>409 969,45</b>
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	75 476,26	55 878,94	-
- rezerwy na zobowiązania	-	-	-
- straty lat ubiegłych	538 834,08	538 834,08	389 820,07
- aktualizacja należności	-	-	-
- koszty nabycia udziałów	20 833,19	20 421,88	20 149,38
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>81 588,57</b>	<b>83 674,86</b>	<b>69 229,57</b>
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	22 237,74	50 538,18	48 533,67
- naliczone odsetki od pożyczek	31 516,29	33 136,68	17 787,81
- naliczone odsetki od lokat	-	-	-
- naliczone odsetki od zabezpieczenia	27 834,54	-	2 908,09
- naliczona dotacja	-	-	-

Aktywa na podatek odroczone nie są zagrożone.

### Nota 3 - Informacje dotyczące zysku/straty przypadającego / ej na jedną akcję.

	w zł			
	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021
Zysk/Strata w okresie	- 2 214 523,45	- 1 168 806,15	13 315 288,53	10 942 686,60
<b>Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję</b>	<b>- 2 214 523,45</b>	<b>- 1 168 806,15</b>	<b>13 315 288,53</b>	<b>10 942 686,60</b>
	w sztukach			
	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021
Liczba występujących w okresie akcji zwykłych	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję bez uwzględnienia akcji własnych	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Wpływ rozwodnienia:	0	0	0	
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Liczba akcji zwykłych po uwzględnieniu akcji własnych	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję z uwzględnieniem akcji własnych	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000

### Nota 4 - Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty.

Jednostkowy zysk Emitenta osiągnięty w 2021 roku, który wyniósł 45.641.190,44 PLN, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta został podzielony w następujący sposób:

- na zasilenie kapitału zapasowego Spółki przeznaczono kwotę 42.358.790,44 PLN
- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 3.282.400,00 PLN; co oznacza, że wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,11 PLN;
- dywidendą objętych zostało 29.840.000 akcji Spółki,
- dzień ustalenia akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (Dzień Dywidendy) : 08.07.2022 roku,
- dzień wypłaty dywidendy (Dzień Wypłaty) : 15.07.2022 roku.

## Nota 5 - Informacje dotyczące wartości niematerialnych.

Inne wartości niematerialne	w tys. zł	
	30.06.2022	30.06.2021
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>184 762,92</b>	<b>171 398,97</b>
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	10 573,41	5 561,93
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>174 189,51</b>	<b>165 837,04</b>
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>19 899,00</b>	<b>13 363,95</b>
- pozostałe zwiększenia (NABYCIE)	19 899,00	13 363,95
Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>204 661,92</b>	<b>184 762,92</b>
amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	6 657,49	1 670,49
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	17 230,90	7 232,42
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	<b>187 431,02</b>	<b>177 530,50</b>

## Nota 6 - Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany w okresie 01.01 - 30.06.2022r.	w tys. zł					
	Grunty, budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	60 940,38	2 020,63	180 261,58	6 573,75	0,00	249 796,34
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	7 109,71	2 020,63	15 021,80	5 975,33	0,00	30 127,47
Wartość bilansowa netto na początek okresu	53 830,67	0,00	165 239,78	598,42	0,00	219 668,87
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	60 940,38	2 020,63	180 261,58	6 573,75	0,00	249 796,34
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b> rozpoczęcie użytkowania/nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	60 940,38	2 020,63	180 261,58	6 573,75	0,00	249 796,34
<b>A</b> Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	3 047,02	0,00	18 026,16	598,42	0,00	21 671,60
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	10 156,73	2 020,63	33 047,96	6 573,75	0,00	51 799,07
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	<b>50 783,65</b>	<b>0,00</b>	<b>147 213,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>197 997,27</b>

Zmiany w okresie 01.01 - 30.06.2021r.	w tys. zł					
	Grunty, budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	60 940,38	6 419,63	0,00	17 047,00	0,00	84 407,01
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 015,67	6 419,63	0,00	13 319,36	0,00	20 754,66
Wartość bilansowa netto na początek okresu	59 924,71	0,00	0,00	3 727,64	0,00	63 652,35
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	60 940,38	6 419,63	0,00	17 047,00	0,00	84 407,01
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	60 940,38	6 419,63	0,00	17 047,00	0,00	84 407,01
<b>A</b> Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	3 047,02	0,00	0,00	1 463,87	0,00	4 510,89
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	4 062,69	6 419,63	0,00	14 783,23	0,00	25 265,55
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	<b>56 877,69</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 263,77</b>	<b>0,00</b>	<b>59 141,46</b>

## Nota 7 - Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa finansowe długoterminowe wyceniane w wartości godziwej	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>77 308 369,20</b>	<b>23 651 964,95</b>	<b>23 651 694,95</b>
Wartość nabycia na początek okresu	24 495 745,02	17 896 656,42	17 896 656,42
Zwiększenia	1 938 984,61	7 690 891,10	4 676 942,81
Zmniejszenia	526 833,33	1 091 802,50	30 000,00
Wartość nabycia na koniec okresu	25 907 896,30	24 495 745,02	22 543 599,23
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	52 812 624,18	5 755 038,53	5 755 038,53
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-10 662 168,26	47 057 585,65	13 484 371,35
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>68 058 352,22</b>	<b>77 308 369,20</b>	<b>41 783 009,11</b>
W tym:			
<b>Papiery notowane na giełdzie</b>	<b>6 042 741,38</b>	<b>6 366 057,14</b>	<b>7 720 078,84</b>
PIXEL CROW GAMES S.A.	581 501,90	461 047,94	971 938,89
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	293 553,48	400 300,20	344 702,95
BRAND 24 S.A.	5 167 686,00	5 504 709,00	6 403 437,00
<b>Papiery nienotowane na giełdzie</b>	<b>62 015 610,84</b>	<b>70 942 312,06</b>	<b>34 062 930,27</b>
TimeCamp SA	12 682 026,00	12 682 026,00	12 682 026,00
FriendlyScore ltd.	-	-	-
Infermedica Inc.	21 660 619,87	31 487 321,09	8 614 447,86
Science.Fund sp. z o.o.			3 202,25
Intelliseq S.A.	9 443 000,00	9 443 000,00	3 000 000,00
DiveInData sp. z o.o.	5 000,00	5 000,00	500 000,00
Sundose sp. z o.o.	6 368 024,42	6 368 024,42	6 368 024,42
Central Europe Genomics Centre sp z o.o.	1 250,00	1 250,00	1 250,00
Exit Plan Games sp z o.o.	5 878 923,31	5 878 923,31	1 379 310,40
Questpass sp. z o.o.		300 000,00	300 000,00
Primetirc sp. z o.o.	1 912 097,90	1 912 097,90	250 000,00
Pragma Inc.	214 667,59	214 667,59	214 667,59
Pixel Perfect Dude S.A.	750 001,75	750 001,75	750 001,75
Incredible Machines sp. z o.o.	1 000 000,00	400 000,00	
PixelRace sp. z o.o.	500 000,00	500 000,00	
Boostsite sp. z o.o.	1 000 000,00	1 000 000,00	
AgronetPRO sp. z o.o.	600 000,00		

Aktywa finansowe krótkoterminowe wyceniane w wartości godziwej	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>795 774,21</b>	<b>839 484,28</b>	<b>839 484,28</b>
Wartość nabycia na początek okresu	1 089 873,88	719 146,35	719 146,35
Zwiększenia	922 916,41	10 654 960,18	5 864 080,43
Zmniejszenia	-270 287,28	-10 284 232,65	-4 526 256,63
Wartość nabycia na koniec okresu	1 742 503,01	1 089 873,88	2 056 970,15
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	-294 099,67	120 337,93	120 337,93
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-100 170,54	-414 437,60	-77 815,85
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 348 232,80</b>	<b>795 774,21</b>	<b>2 099 492,23</b>
W tym:			
<i>Papiery notowane na giełdzie</i>	1 348 232,80	795 774,21	2 099 492,23
CANADIAN SOLAR	-	-	170 548,94
ENERGY	-	-	121 293,62
PKN ORLEN	-	-	230 340,00
RAYTHEON	-	-	162 238,29
KGHM	-	-	562 950,00
TAIWAN	-	-	91 405,71
FB	303 577,31	-	-
VALE	-	-	173 515,67
PZU	203 864,00	-	587 200,00
BABA	840 791,49	795 774,21	-

## Nota 7 - Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.

Pożyczki i należności długoterminowe	w zł		
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe</b>			
ARI SA	704 356,15	681 584,32	658 188,47
<b>Należności długoterminowe</b>	-	-	-
- z tyt kaucji	13 884,24	13 884,24	13 884,24
<b>Razem</b>	<b>718 240,39</b>	<b>695 468,56</b>	<b>672 072,71</b>

Inne inwestycje długoterminowe	w zł		
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>- wpłaty na objęcie udziałów i akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS)</b>	1 293 701,91	738 984,61	500 000,00
Primetric sp. z o.o.		-	500 000,00
Sundose sp. z o.o.			-
Exit Plan Games sp. z o.o.		738 984,61	-
QuestPass sp. z o.o.			
NEUROCARE (HEALTH INNOVATIONS INVEST)	243 701,16		-
PixelRace sp. z o.o.	500 000,00		
Pixel Perfect Dude S.A.	550 000,75		
<b>- wartość objętych za aport akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS)</b>			
<b>- udziały w funduszach inwestycyjnych</b>	2 117 093,58	2 268 015,02	3 712 971,16
NN IP TFI SAV 2 FIO	-	1 838,45	1 487 854,77
INVALUE MULTIASSET FIZ	2 117 093,58	2 266 176,57	2 225 116,39
<b>Razem</b>	<b>3 410 795,49</b>	<b>3 006 999,63</b>	<b>4 212 971,16</b>

Pożyczki i należności krótkoterminowe	w zł		
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>Udzielone pożyczki</b>	<b>503 477,53</b>	<b>1 664 292,87</b>	<b>1 020 049,61</b>
WakePark Wrocław sp. z o.o.	178 823,50	168 688,77	171 926,46
Pragma Inc.	84 354,54	81 191,80	-
Science.Fund sp. z o.o.	-	-	8 123,15
Intelliseq SA	203 287,67	-	-
PixelRace sp. z o.o.	-	402 794,52	-
Brand24 SA	-	999 400,00	840 000,00
Joanna Sitarz	30 989,46	12 217,78	-
Karina Glińska-Tkocz	6 022,36	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	-	-	-
Pozostałe należności, w tym:	3 875 546,04	3 819 188,73	4 142 068,70
Nierozliczone zaliczki	-	-	1 244,07
Należności z tytułu udzielonych poręczeń	560 746,30	560 746,30	950 840,57
Należności z tytułu gwarancji	3 313 497,60	3 212 292,43	3 182 305,73
Należności z tytułu przejęcia długu	-	-	-
Należności z tytułu najmu pomieszczeń	1 302,14	46 150,00	2 230,00
Należności pozostałe	-	113,18	5 448,33
<b>Razem</b>	<b>4 379 023,57</b>	<b>5 483 481,60</b>	<b>5 162 118,31</b>



## Nota 7 - Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych papierów (udziałów bądź akcji)	Cena nabycia w zł	Wartość bilansowa w zł	Procent posiadanego kapitału/udział w ogólnej liczbie głosów	Poziom w hierarchii ustalania wartości godziwej	Sposób podejścia do wyceny	Proces wyceny
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy							
<b>Preseed</b>							
Incredible Machines sp. z o.o.	176,00	1 000 000,00	1 000 000,00	30,09%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
<b>Seed</b>							
Diveindata sp. z o.o.	120,00	5 000,00	5 000,00	25,00%	3	mieszany	księgową aktywów netto
FriendlyScore Ltd	46 576,00	262 314,93	-	8,06%	3	rynkowy	metoda likwidacyjna
Exit Plan Games sp. z o.o.	18,00	2 118 295,01	5 878 923,31	10,11%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Boostsite sp. z o.o.	107,00	1 000 000,00	1 000 000,00	33,13%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
PixelRace sp. z o.o.	7,00	500 000,00	500 000,00	6,54%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Pixel Perfect Dude S.A.	176 471,00	750 001,75	750 001,75	15,00%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Agronetpro sp. z o.o.	31,00	600 000,00	600 000,00	7,14%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
		<b>5 235 611,69</b>	<b>8 733 925,06</b>				
<b>Start-up</b>							
TimeCamp S.A.	421 050,00	1 657 700,00	12 682 026,00	37,53%	2	mieszany	mieszana (średnia z wycen metodami dochodową i wskaźnikową )
Brand 24 S.A.	224 682,00	3 286 402,25	5 167 686,00	10,23%	1	rynkowy	notowania na rynku GPW
Infermedica Inc.	900 000,00	2 203 722,23	21 660 619,87	5,08%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Intelliseq S.A.	1 331 960	3 000 000,00	9 443 000,00	53,27%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Primetric sp. z o.o.	139,00	858 948,29	1 912 097,90	10,20%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Pragma Inc.	215 507,00	214 667,59	214 667,59	0,55%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Sundose sp. z o.o.	735,00	4 422 273,47	6 368 024,42	8,98%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
		<b>15 643 713,83</b>	<b>57 448 121,78</b>				
<b>Pozostałe</b>							
Pixel Crow Games S.A.	3 653 585,00	3 739 695,69	581 501,90	2,66%	3	rynkowy	metoda likwidacyjna
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	25,00	1 250,00	1 250,00	18,38%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	1 111 945,00	287 625,10	293 553,48	4,58%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
		<b>4 028 570,79</b>	<b>876 305,38</b>				
Do upłynnienia							
Krótkoterminowe akcje na newconnect i GPW	x	<b>1 742 503,01</b>	<b>1 348 232,80</b>	x	1	rynkowy	notowania na rynku GPW
<b>Razem</b>		<b>27 650 399,32</b>	<b>69 406 585,02</b>				

## Nota 8 - Informacje dotyczące utraty wartości aktywów.

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 30.06.2022 roku, jak również na 30.06.2021 roku przeglądu posiadanych aktywów finansowych, aby zapewnić, że aktywa wykazywane są w wartości nieprzekraczającej ich wartości odzyskiwalnej. W opinii Zarządu Unfold.vc ASI S.A. na dzień 30.06.2022 roku nie nastąpiła utrata wartości posiadanych aktywów finansowych tj. inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych, inna niż uwzględniona w szacowanej wartości godziwej.

## Nota 9 - Informacje dotyczące innych składników aktywów obrotowych.

Inne składniki aktywów obrotowych obejmowały na dzień bilansowy krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe (koszty przypadające do rozliczenia w kolejnych okresach).

Należności z tytułu dostaw i usług	w tys. zł	
	30.06.2022	30.06.2021
<b>Należności z planowanym terminem spłaty:</b>		
- do 3 m-cy	-	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	560 846,30	953 070,57
<b>Razem</b>	<b>560 846,30</b>	<b>953 070,57</b>

Pozostałe należności	w tys. zł	
	30.06.2022	30.06.2021
<b>Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń</b>	0,00	0,00
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	0,00	0,00
- Należności z tyt. zaliczek handlowych	0,00	0,00
- Należność z tyt. zaliczek dla zarządu	0,00	0,00
- Należność z tyt. sprzedaży i objęcia udziałów	0,00	0,00
- Należności z tyt. gwarancji	3 314 699,74	3 188 998,13
- Należności z tyt. dotacji	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>3 314 699,74</b>	<b>3 188 998,13</b>

## Nota 10 - Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Wyszczególnienie	w zł		
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie</b>	11 211 359,00	3 952 789,29	5 176 423,40
Lokaty bankowe	-	-	-
Środki pieniężne w drodze	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>11 211 359,00</b>	<b>3 952 789,29</b>	<b>5 176 423,40</b>
<b>w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu:</b>	-	-	-
<b>Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na koniec okresu:</b>	<b>11 211 359,00</b>	<b>3 952 789,29</b>	<b>5 176 423,40</b>
Środki pieniężne w banku i w kasie	11 211 359,00	3 952 789,29	5 176 423,40
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-
Środki pieniężne w drodze	-	-	-

## Nota 11 - Informacje dotyczące elementów kapitału własnego.

### Kapitał podstawowy

Emisja - ilość akcji	30.06.2022	30.06.2021
<b>Serii A</b>	5 000 000	5 000 000
<b>Serii B</b>	840 000	840 000
<b>Serii C</b>	1 000 000	1 000 000
<b>Serii D</b>	1 000 000	1 000 000
<b>Serii E</b>	1 000 000	1 000 000
<b>Serii F</b>	6 000 000	6 000 000
<b>Serii G</b>	15 000 000	15 000 000
<b>Razem</b>	<b>29 840 000</b>	<b>29 840 000</b>

Na każdy z wskazanych powyżej dni bilansowych kapitał podstawowy był w pełni opłacony.

**Akcje własne** – Spółka nie posiadała akcji własnych.

## Kapitał zapasowy z agio.

Nadwyżka z emisji	30.06.2022	30.06.2021
Serii A	-	-
Serii B	336 000,00	336 000,00
Serii C	700 000,00	700 000,00
Serii D	900 000,00	900 000,00
Serii E	900 000,00	900 000,00
Serii F	11 400 000,00	11 400 000,00
Serii G	-8 576,74	-8 576,74
Koszty emisji serii F	-448 545,40	-448 545,40
Koszty emisji serii G	28 510 592,71	28 510 592,71
Kapitał przeznaczony na pokrycie strat lat ubiegłych	-760 325,93	-760 325,93
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-6 772 613,50	-6 772 613,50
<b>Razem</b>	<b>34 756 531,14</b>	<b>34 756 531,14</b>

## Kapitał rezerwowy – Spółka nie utworzyła kapitałów rezerwowych.

Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną kapitału (agio)	Kapitał zapasowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Kapitał rezerwowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Wynik okresu	Razem zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	34 756 531,14	1 000 845,54	1 570 000,00	0,00	8 095 100,04	45 422 476,72
Na dzień 30 czerwca 2021 roku	34 756 531,14	7 007 145,58	1 570 000,00	0,00	13 315 288,53	56 648 965,25
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	34 756 531,14	7 007 145,58	1 570 000,00	0,00	45 641 190,44	88 974 867,16
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	34 756 531,14	7 007 145,58	1 570 000,00	45 641 190,44	0,00	88 974 867,16
Na dzień 30 czerwca 2022 roku	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	0,00	-2 214 523,45	83 477 943,71

## Nota 12 - Informacje dotyczące zobowiązań finansowych.

Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021
Kredyty	-	-
Pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	152 232,19	-
Zaliczki na akcje	-	-
<b>w tym</b>		
Długoterminowe	107 167,19	-
Krótkoterminowe	45 065,00	-

## Nota 13 - Informacje dotyczące zobowiązań handlowych.

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zobowiązania z terminem wymagalności:			
- do 3 m-cy	160 980,01	53 454,47	36 370,79
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy			
<b>Razem</b>	<b>160 980,01</b>	<b>53 454,47</b>	<b>36 370,79</b>

## Nota 14 - Informacje dotyczące pozostałych zobowiązań.

Pozostałe zobowiązania	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	8 574,26	7 202,76	8 273,94
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 964,00	4 760,00	3 504,39
Zobowiązania z tytułu innych podatków	-	1 123,24	277,50
<b>Razem</b>	<b>13 538,26</b>	<b>13 086,00</b>	<b>12 055,83</b>

**Rezerwy:** Spółka nie utworzyła rezerw.

## Nota 15 - Instrumenty finansowe.

### Klasyfikacja instrumentów finansowych - według wartości bilansowych.

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.06.2022 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem	
Udziały i akcje	69 406 585,02	-	-	69 406 585,02	
Udzielone pożyczki	-	1 207 833,68	-	1 207 833,68	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	3 875 546,04	-	3 875 546,04	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	11 211 359,00	-	11 211 359,00	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	160 980,01	160 980,01	
Zobowiązania finansowe	-	-	152 232,19	152 232,19	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	3 282 400,00	3 282 400,00	
<b>Razem</b>	<b>69 406 585,02</b>	<b>16 294 738,72</b>	<b>3 595 612,20</b>	<b>x</b>	

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.06.2021 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem	
Udziały i akcje	43 882 501,34	-	-	43 882 501,34	
Udzielone pożyczki	-	1 678 238,08	-	1 678 238,08	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	4 142 068,70	-	4 142 068,70	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	5 176 423,40	-	5 176 423,40	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	36 370,79	36 370,79	
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	
<b>Razem</b>	<b>43 882 501,34</b>	<b>10 996 730,18</b>	<b>36 370,79</b>	<b>x</b>	

## Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych.

Pozycje bilansowe	w zł			
	30.06.2022		30.06.2021	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez wynik finansowy	69 406 585,02	69 406 585,02	43 882 501,34	43 882 501,34
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	16 294 738,72	16 294 738,72	10 996 730,18	10 996 730,18
<b>Suma aktywów finansowych</b>	<b>85 701 323,74</b>	<b>85 701 323,74</b>	<b>54 879 231,52</b>	<b>54 879 231,52</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Inne zobow. finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 595 612,20	3 595 612,20	36 370,79	36 370,79
<b>Suma zobowiązań finansowych</b>	<b>3 595 612,20</b>	<b>3 595 612,20</b>	<b>36 370,79</b>	<b>36 370,79</b>

## Nota 15 - Instrumenty finansowe.

### Dodatkowe ujawnienia dotyczące wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

- Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),
- Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Wyszczególnienie	30 czerwca 2022 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa</b>				
Notowane papiery wartościowe	5 461 239,48		581 501,90	6 042 741,38
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	62 010 610,84	5 000,00	62 015 610,84
Obligacje	-	-		-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 461 239,48</b>	<b>62 010 610,84</b>	<b>586 501,90</b>	<b>68 058 352,22</b>
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>5 461 239,48</b>	<b>62 010 610,84</b>	<b>586 501,90</b>	<b>68 058 352,22</b>

W II Q do poziomu 2 przyporządkowano spółkę AgronetPRO sp. z o.o.

Wyszczególnienie	30 czerwca 2021 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa</b>				
Notowane papiery wartościowe	9 819 571,07		-	9 819 571,07
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	19 827 700,27	14 235 230,00	34 062 930,27
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>9 819 571,07</b>	<b>19 827 700,27</b>	<b>14 235 230,00</b>	<b>43 882 501,34</b>
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>9 819 571,07</b>	<b>19 827 700,27</b>	<b>14 235 230,00</b>	<b>43 882 501,34</b>

## Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

30 czerwca 2022 roku - w zł				
Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>466 047,94</b>	-	-	<b>466 047,94</b>
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	120 453,96	-	-	120 453,96
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>586 501,90</b>	-	-	<b>586 501,90</b>
30 czerwca 2021 roku - w zł				
Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>3 718 698,59</b>	-	-	<b>3 718 698,59</b>
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	8 975 303,06	-	-	8 975 303,06
Zakup	1 550 001,75	-	-	1 550 001,75
Zbycie	- 8 773,40	-	-	- 8 773,40
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>14 235 230,00</b>	-	-	<b>14 235 230,00</b>
za okres od 01 kwietnia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku - w zł				
Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>466 047,94</b>	-	-	<b>466 047,94</b>
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	- 20 767,93	-	-	- 20 767,93
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>445 280,01</b>	-	-	<b>445 280,01</b>

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.

w zł				
01.01.2022-30.06.2022	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
<b>Przychody/Koszty z tytułu odsetek</b>	-	169 776,47	53 887,11	223 663,58
<b>Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej</b>	- 10 911 288,53	-	-	- 10 911 288,53
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	- 10 911 288,53	169 776,47	53 887,11	- 10 687 624,95
w zł				
01.01.2021-30.06.2021	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
<b>Przychody/Koszty z tytułu odsetek</b>	-	507 272,47	- 33 472,48	473 799,99
<b>Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej</b>	12 954 465,58	-	-	12 954 465,58
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	12 954 465,58	507 272,47	- 33 472,48	13 428 265,57
w zł				
01.04.2022-30.06.2022	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
<b>Przychody/Koszty z tytułu odsetek</b>	-	46 545,35	55 376,31	101 921,66
<b>Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej</b>	- 10 214 249,27	-	-	- 10 214 249,27
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	- 10 214 249,27	46 545,35	55 376,31	- 10 112 327,61
w zł				
01.04.2021-30.06.2021	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
<b>Przychody/Koszty z tytułu odsetek</b>	-	403 110,54	- 33 472,48	369 638,06
<b>Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej</b>	10 564 686,39	-	-	10 564 686,39
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	10 564 686,39	403 110,54	- 33 472,48	10 934 324,45

## Nota 15 - Instrumenty finansowe.

### Ujawnienia dotyczące jednostek zależnych.

Załączone tabele przedstawiają wymagane dla jednostek inwestycyjnych ujawnienia zgodnie z wymogami MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowe miejsce prowadzenia działalności	Odsetek udziałów własnościowych	Odsetek posiadanych praw głosu
Intelliseq S.A.	Kraków	53,27%	53,27%
Incredible Machines sp. z o.o.	Wrocław	30,09%	30,09%
TimeCamp S.A.	Wrocław	37,53%	37,53%



## Nota 15 – Instrumenty finansowe.

### Pozostałe wymagane ujawnienia wynikające z wymogów MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach.

- (a) nie występowały istotne ograniczenia (na przykład wynikające z umów kredytowych, wymogów regulacyjnych lub ustaleń umownych) dotyczące zdolności nieskonsolidowanych jednostek zależnych do przeniesienia środków do Spółki w formie dywidend pieniężnych lub w celu spłaty pożyczek lub zaliczek udzielonych nieskonsolidowanej jednostce zależnej przez Spółkę (jednostkę inwestycyjną)
- (b) nie występowały bieżące zobowiązania lub zamiary w zakresie udzielenia żadnej nieskonsolidowanej jednostce zależnej wsparcia finansowego lub innego wsparcia, w tym zobowiązania lub zamiary w zakresie pomocy jednostce zależnej w uzyskaniu wsparcia finansowego.
- (c) w analizowanych okresach sprawozdawczych Spółka ani żadne z jej jednostek zależnych nie udzieliły, nie mając ku temu obowiązku umownego, wsparcia finansowego lub innego wsparcia nieskonsolidowanym jednostkom zależnym
- (d) nie wystąpiły żadne ustalenia umowne, które mogą zawierać wymóg, aby Spółka lub jej nieskonsolidowane jednostki zależne udzieliły wsparcia finansowego nieskonsolidowanej, kontrolowanej, strukturyzowanej jednostce, w tym zdarzenia lub okoliczności, które mogłyby narazić Spółkę na stratę (na przykład uzgodnienia dotyczące płynności lub czynniki wpływające na rating kredytowy związane z obowiązkami nabycia aktywów jednostki strukturyzowanej lub udzielenia wsparcia finansowego).
- (e) w okresie sprawozdawczym ani Spółka ani którakolwiek z jej nieskonsolidowanych jednostek zależnych nie udzielała, nie mając ku temu obowiązku umownego, wsparcia finansowego lub innego wsparcia nieskonsolidowanej, strukturyzowanej jednostce, której Emitent nie kontrolował.

### Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Zgodnie z zapisami MSSF7 Spółka przeanalizowała ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Spółka ustaliła zasady zarządzania ryzykiem w Spółce Unfold.vc ASI S.A., które mają się przyczynić do poprawy wszystkich obszarów zarządzania oraz ograniczenia ewentualnych negatywnych skutków zdarzeń do akceptowalnego poziomu.

W obszarze ryzyka związanego z instrumentami finansowymi Spółka może być narażona na:

- ryzyko rynkowe (ryzyko cen instrumentów finansowych, ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe);
- ryzyko płynności (ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów);
- ryzyko kredytowe.

### Ryzyko rynkowe –ryzyko cen instrumentów finansowych

Działalność Spółki, w szczególności obszar inwestycyjny, jest silnie powiązany z rynkiem kapitałowym.

Pogorszenie ogólnej koniunktury na rynkach kapitałowych może spowodować spadek cen notowanych instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę. Konsekwencją takiego pogorszenia może być również zmniejszenie wycen w przypadku nienotowanych instrumentów finansowych. Jako jednostka inwestycyjna Spółka zasadniczo wszystkie swoje zaangażowania inwestycyjne wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, co oznacza, że ewentualne negatywne zmiany cen instrumentów finansowych w danym okresie bezpośrednio negatywnie wpływają na osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe. W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka przeprowadza analizę fundamentalną nabywanych instrumentów finansowych oraz okresowy monitoring wyników finansowych spółek portfelowych. Ponadto przeprowadza stały monitoring dywersyfikacji portfela

### Ryzyko rynkowe – ryzyko stóp procentowych

Spółka nie dokonywała analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka ponieważ stopień narażenia na nie Spółki jest niewielki.

### Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

Spółka nie posiadała istotnych składników aktywów ani pasywów wyrażonych w walutach obcych. Nie dokonywano analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka ponieważ stopień narażenia na nie Spółki jest niewielki.

### Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

Spółka jak każdy podmiot działający na rynku narażona jest na ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań wynikające z rozbieżności w wysokości i czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań.

Spółka realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez nabywanie różnego rodzaju instrumentów finansowych, przede wszystkim o charakterze kapitałowym. Część z nich, przykładowo nienotowane udziały i akcje, charakteryzują się ograniczoną płynnością. W przypadku konieczności pilnego zapewnienia wolnych środków pieniężnych może zaistnieć sytuacja, w której nie będzie możliwe ich pozyskanie ze względu na ograniczenia w płynności posiadanych instrumentów finansowych albo ich pozyskanie będzie wiązało się z koniecznością zaakceptowania wycen znacząco odbiegających od możliwych do uzyskania na aktywnym rynku.

W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka sprawuje bieżący monitoring wielkości aktywów płynnych oraz bieżących i planowanych w perspektywie co najmniej jednego kwartału zobowiązań. Na bieżąco monitorowane są możliwości szybkiego pozyskania kapitału w przypadkach zwiększonego prawdopodobieństwa niedostosowania terminów zapadalności zobowiązań. Na dzień 30.06.2022 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

## Nota 15 - Instrumenty finansowe.

30.06.2022	w zł						
	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
<b>Zobowiązania finansowe:</b>							
- obligacje	-	-	-	-	-	-	-
- kredyt bankowy	-	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania handlowe	160 980,01	160 980,01	160 980,01	-	-	-	-
- pozostałe zobowiązania - leasing	152 232,19	152 232,19	22 532,50	22 532,50	107 167,19	-	-
<b>Razem</b>	<b>313 212,20</b>	<b>313 212,20</b>	<b>183 512,51</b>	<b>22 532,50</b>	<b>107 167,19</b>		

### Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako niewykonanie zobowiązań przez kontrahenta, w szczególności pożyczkobiorcę. Zmniejszenie lub brak zdolności do regulowania swoich zobowiązań przez kontrahentów Spółki może spowodować straty finansowe w związku z posiadaniem przez Spółkę należności z tytułu udzielonych pożyczek. Nie można również wykluczyć, że banki, w których Spółka deponuje wolne środki pieniężne nie wywiążą się ze swoich zobowiązań.

Spółka prowadzi stały monitoring sytuacji finansowej pożyczkobiorców. W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółka korzysta z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych.

**Maksymalna ekspozycja** na to ryzyko równa jest wartości bilansowej posiadanych instrumentów i na datę bilansową wyniosła odpowiednio:

Wartość bilansowa	w z		
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>Pożyczki i należności</b>	5 097 263,96	6 179 063,34	5 834 191,02
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	11 211 359,00	3 952 789,29	5 176 423,40
<b>Razem</b>	<b>16 308 622,96</b>	<b>10 131 852,63</b>	<b>11 010 614,42</b>

## Klasyfikacja aktywów finansowych.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.06.2022		31.12.2021		30.06.2021	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
<b>Bez przeterminowania</b>	15 186,38	-	60 147,42	-	3 474,07	-
<b>Przeterminowane 0 - 30 dni</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Przeterminowane 31 - 120 dni</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Przeterminowanie 121 - 365 dni</b>	-	-	-	-	950 840,57	-
<b>Przeterminowane powyżej 1 roku</b>	3 874 243,90	-	3 773 038,73	-	3 187 754,06	-
<b>Razem</b>	<b>3 889 430,28</b>	-	<b>3 833 186,15</b>	-	<b>4 142 068,70</b>	-

Pożyczki udzielone	30.06.2022		31.12.2021		30.06.2021	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
<b>Bez przeterminowania</b>	1 207 833,68	-	2 345 877,19	-	1 678 238,08	-
<b>Przeterminowane 0 - 30 dni</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Przeterminowane 31 - 120 dni</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Przeterminowanie 121 - 365 dni</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Przeterminowane powyżej 1 roku</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 207 833,68</b>	-	<b>2 345 877,19</b>	-	<b>1 678 238,08</b>	-

### Zarządzanie kapitałem.

Długoterminowym celem Spółki jest efektywne zarządzanie kapitałem rozumiane jako długoterminowy wzrost wartości przy zachowaniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Zamiarem Spółki jest przeznaczanie środków finansowych przede wszystkim na inwestycje w instrumenty kapitałowe - udziały i akcje Spółek charakteryzujących się dużym potencjałem rozwojowym. Mogą wystąpić przypadki, że ze względu na ograniczony dostęp do kapitału, pomimo pojawienia się atrakcyjnych projektów inwestycyjnych Spółka nie będzie w stanie ich zrealizować i osiągnąć korzyści ekonomicznych. Aby ograniczyć takie ryzyko Spółka prowadzi bieżącą analizę stanu portfela oraz potencjalnego zapotrzebowania na kapitał (w szczególności w zakresie działalności inwestycyjnej).

## Nota 16 - Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi.

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	w zł		
	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	-	-	-
DiveInData sp. z o.o.			4 000,00
<b>Razem</b>	-	-	<b>4 000,00</b>
<b>Zakupy usług</b>			
DiveInData sp. z o.o.	14 634,12	4 878,04	-
<b>Razem</b>	<b>14 634,12</b>	<b>4 878,04</b>	-
<b>Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek</b>			
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	22 771,83	11 448,83	22 771,83
Science.Fund sp. z o.o.	0,00	0,00	123,15
Pragma Inc	3 162,74	1 590,11	0,00
Pixelrace sp. z o.o.	4 931,51		9 075,56
Intelliseq sp. z o.o.	3 287,67	2 493,15	1 609,60
DiveInData sp. z o.o.	0,00	0,00	6 024,90
Brand24 S.A.	27 869,37	0,00	1 189,87
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.			
<b>Razem</b>	<b>62 023,12</b>	<b>15 532,09</b>	<b>40 794,91</b>

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	w zł		
	01.01.2022 30.06.2022	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021
Wynagrodzenie należne i wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	<b>78 717,00</b>	<b>38 000,00</b>	<b>77 500,00</b>
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	60 717,00	30 000,00	60 000,00
- Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	18 000,00	8 000,00	17 500,00
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	-	-	-

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	w zł	
	30.06.2022	30.06.2021
<b>Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług</b>		
<b>Należności:</b>	<b>80,00</b>	<b>0,00</b>
Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o.	80,00	0,00
<b>Salda innych rozrachunków na dzień bilansowy</b>		
<b>Należności:</b>	<b>3 874 243,90</b>	<b>0,00</b>
<i>Należności z tyt wynagrodzenia za udzielenie poręczenia</i>		0,00
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	560 746,30	
<i>Należności z tyt zwrotu udzielonej gwarancji</i>		
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	3 313 497,60	
<b>Zobowiązania:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</b>	<b>1 170 821,87</b>	<b>1 678 238,08</b>
WakePark Wrocław sp. z o.o.	178 823,50	171 926,46
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	704 356,16	658 188,47
Science.Fund sp. z o.o.	0,00	8 123,15
Pragma Inc	84 354,54	0,00
Brand24 S.A.	0,00	840 000,00
Intelliseq S.A.	203 287,67	
<b>Razem</b>	<b>5 045 145,77</b>	<b>1 678 238,08</b>

## Nota 16 - Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi.

### Istotne transakcje z powiązanymi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

- W dniu 3 marca 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Grenade Hub sp. z o.o., (obecnie Primetric sp. z o.o.) na którym uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego. Zgodnie z uchwałą kapitał podwyższony z kwoty 68 150,00 PLN do kwoty do kwoty 75 150,00 PLN, tj. o kwotę 7.000,00 PLN, poprzez ustanowienie 140 nowych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 PLN każdy. Nowoutworzone udziały zostały zaoferowane dwóm podmiotom, które objęły nowoutworzone udziały za łączną kwotę 1 925 854 PLN. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Emitent posiadać będzie 139 udziałów Spółki, stanowiących 9,25% w kapitale zakładowym Spółki, co uprawniać będzie do 9,25% w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.
- W dniu 30 marca 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników INCREDIBLE MACHINES sp. z o.o. W trakcie NZW podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z 24.000,00 złotych do kwoty 29.250,00 złotych, tj. o kwotę 5.250,00 złotych poprzez utworzenie 105 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy. Emitent objął wszystkie 105 nowo ustanowionych udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.250,00 złotych, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 600.000,00 złotych. Po rejestracji podwyższenia Emitent posiada 176 udziałów Spółki stanowiących 30,09% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 30,09% w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.
- W dniu 31 marca 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PixelRace Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W trakcie NWZ podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 5.350,00 złotych do kwoty 5.650,00 złotych tj. o kwotę 300,00 złotych w drodze utworzenia 6 nowych równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy. Emitent objął wszystkie 6 nowo ustanowionych udziałów o łącznej wartości nominalnej 300,00 złotych, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 500.000 złotych. Po rejestracji podwyższenia Emitent posiada 13 udziałów Spółki stanowiących 11,5% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 11,5% w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.
- W dniu 29 kwietnia 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Pixel Perfect Dude S.A. z siedzibą w Kaliszu, na którym uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego. Zgodnie z uchwałą kapitał podwyższony z kwoty 117 647,10 PLN do kwoty 125 507,40 PLN, tj. o kwotę 7 860,30 PLN, poprzez emisję 78 603 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Emitent obejmie 48 035 akcji nowej emisji za wkład pieniężny w wysokości 550 000,75 PLN. Po rejestracji podwyższenia Emitent będzie posiadać 17,89% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.
- W dniu 16 maja 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Agronet Pro sp. z o.o., na którym uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego. Zgodnie z uchwałą kapitał podwyższony z kwoty 15.000,00 zł do kwoty 21.700,00 zł, tj. o kwotę 6.700,00 zł, poprzez utworzenie 134 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. Emitent objął 31 udziałów, o wartości po 50,00 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1.550,00 zł i pokrył je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 600.000,00 zł.
- W dniu 23 maja 2022 roku Emitent podpisał umowy sprzedaży 408.300 akcji spółki portfelowej Infermedica Inc. za łączną kwotę 2.177.259,75 USD. Po dokonaniu transakcji Emitent posiada 5% w Spółce.
- W dniu 15 czerwca 2022 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki portfelowej TimeCamp SA, na którym została uchwalona łączna kwota dywidendy wynosząca: 1.739.100,00 zł. Z uchwalonej wysokości dywidendy Emitent otrzymał sumę 652 627,50 zł.

### Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

Nie wystąpiły

### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.

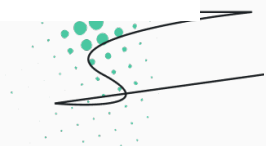
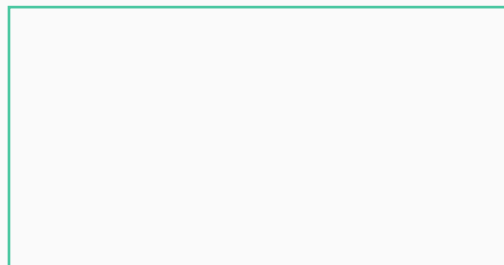
Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zobowiązania/należności (z tytułu dostaw i usług) są niezabezpieczone, nieoprocentowane. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Żadna z należności od jednostek powiązanych nie była zaliczana do kategorii zagrożonych niewypłacalnością.

# Podpis Zarządu.

**Jakub Sitarz**

Prezes Zarządu

12.09.2022 roku



**Unfold.**

[www.unfold.vc](http://www.unfold.vc)