

# Raport kwartalny.

Jednostkowy raport kwartalny Unfold.vc ASI S.A.  
za I kwartał 2025 roku

Unfold.vc



# Wybrane dane finansowe.

Wybrane dane finansowe z kwartalnego sprawozdania  
finansowego Unfold.vc ASI S.A.  
za I kwartał 2025 roku

wybrane dane



# Wybrane dane finansowe.

Wybrane dane finansowe	w PLN		w EUR	
	01.03.2025 31.03.2025	01.03.2024 31.03.2024	01.03.2025 31.03.2025	01.03.2024 31.03.2024
I. Przychody z działalności podstawowej	204 045	2 653 794	48 758	614 148
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-233 983	1 632 596	-55 913	377 820
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-310 858	1 759 561	-74 283	407 202
IV. Zysk/Strata netto	-305 430	1 850 634	-72 986	428 279
V. Całkowite dochody ogółem	-305 430	1 850 634	-72 986	428 279
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	604 881	-272 051	144 542	-62 959
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	500 704	703 057	119 648	162 703
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	2 131	-	493
IX. Przepływy pieniężne netto razem.	1 105 585	433 137	264 191	100 238
Wybrane dane finansowe	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
X. Aktywa razem	55 219 773	70 515 595	13 198 158	16 395 544
XI. Zobowiązania długoterminowe	248 305	87 484	59 348	20 341
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	196 217	132 518	46 898	30 812
XIII. Kapitał własny	54 775 250	70 295 593	13 091 912	16 344 391
XIV. Kapitał zakładowy	3 030 166	3 030 166	724 244	704 542
XV. Liczba akcji (w szt.)	30 301 656	30 301 656	30 301 656	30 301 656
XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0,01	0,06	-	0,01
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0,01	0,06	-	0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,81	2,32	0,43	0,54

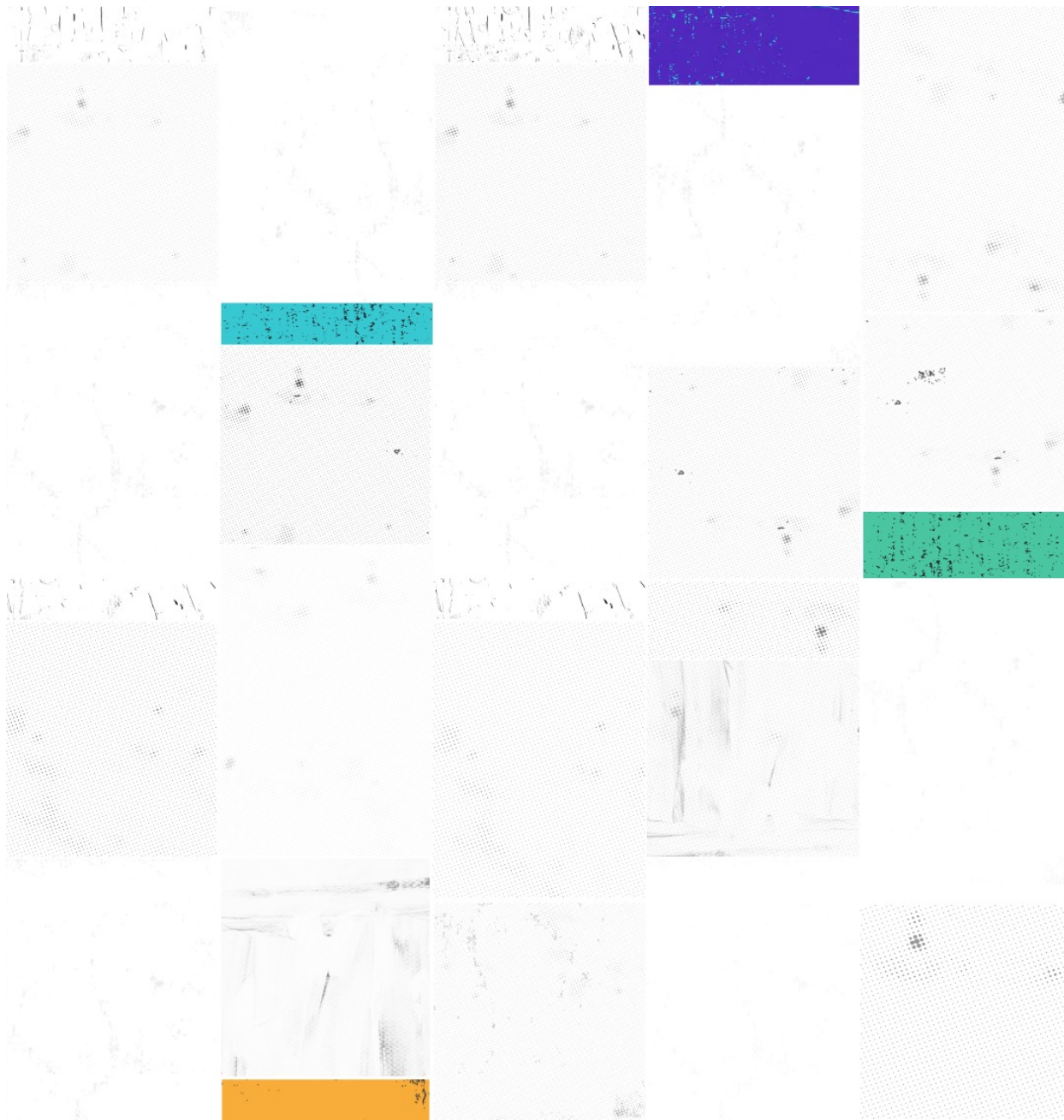
Zastosowane kursy walutowe:

- 1) poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przelicza się na walutę EUR wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
- na dzień 31.03.2025 r. wg kursu 4,1839 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 062/A/NBP/2025
  - na dzień 31.03.2024 r. wg kursu 4,3009 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 064/A/NBP/2024
- 2) poszczególne pozycje rachunku zysków 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 01.01.2025-31.03.2025 wg kursu 4,1848 PLN/EUR
  - za okres 01.01.2024-31.04.2024 wg kursu 4,3211 PLN/EUR.



# Sprawozdanie finansowe.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe  
Unfold.vc ASI S.A. za I kwartał 2025 roku



Rachunek zysków i strat.

w PLN	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	204 044,55	2 653 794,08
przychody z działalności inwestycyjnej	204 044,55	2 653 794,08
przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	438 027,40	1 021 197,75
koszty działalności inwestycyjnej	-	629 940,29
koszty ogólnego zarządu	438 027,40	391 257,46
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-233 982,85	1 632 596,33
Przychody z pozostałej działalności	0,84	152,12
Koszty pozostałej działalności	4 283,37	1 028,17
Przychody finansowe	42 854,92	130 644,26
Koszty finansowe	115 447,93	2 803,94
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-310 858,39	1 759 560,60
Podatek dochodowy, w tym:	-5 428,00	- 91 073,82
- część bieżąca	-	-
- część odroczonea	-5 428,00	- 91 073,82
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-305 430,39	1 850 634,42
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	-0,01	0,06
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	30 301 656	30 301 656
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-305 430,39	1 850 634,42
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-305 430,39	1 850 634,42

(\*) 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	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	-305 430,39	1 850 634,42
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-
Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego	-305 430,39	1 850 634,42

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Aktywa trwałe (długoterminowe)	Nota	31.03.2025	31.03.2024
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>47 055 372,55</b>	<b>62 683 328,05</b>
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	-	165 837,04
Rzeczowe aktywa trwałe	6	56 006,77	116 294,76
Aktywa finansowe, w tym:	7	46 895 696,78	62 256 898,45
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		45 234 239,07	60 793 145,93
inne długoterminowe aktywa finansowe		1 649 649,71	1 451 944,52
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
pożyczki i należności		11 808,00	11 808,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	103 669,00	144 297,80
Inne składniki aktywów trwałych		-	-
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>8 164 399,95</b>	<b>7 832 266,59</b>
Aktywa finansowe, w tym:	7	1 724 615,60	2 182 395,45
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		638 720,49	684 768,87
inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
pożyczki i należności		1 085 895,11	1 497 626,58
Inne składniki aktywów obrotowych	9	21 437,33	289 037,39
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	6 418 347,02	5 360 833,75
<b>Suma aktywów</b>		<b>55 219 772,50</b>	<b>70 515 594,64</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)</b>		<b>54 775 250,36</b>	<b>70 295 593,22</b>
Kapitał akcyjny	11	3 030 165,60	3 030 165,60
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	11	34 756 531,14	34 756 531,14
Kapitał zapasowy z zysku		49 365 936,02	29 088 262,06
Akcje własne	11	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	11	-	-
Kapitał rezerwowy	11	1 570 000,00	1 570 000,00
Zyski zatrzymane	11	-33 947 382,40	1 850 634,42
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>248 305,00</b>	<b>87 483,62</b>
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	-	-
długoterminowe pożyczki		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwy	14	-	-
Rezerwy na podatek odroczony	2	248 305,00	87 483,62
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>196 217,14</b>	<b>132 517,80</b>
Zobowiązania finansowe, w tym:		-	110 788,89
pożyczki krótkoterminowe	13	-	-
wpłaty na akcje		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	33 825,77	21 728,91
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 930,00	-
Rezerwy	15	154 461,37	-
Zobowiązania z tytułu dywidendy		-	-
<b>Suma pasywów</b>		<b>55 219 772,50</b>	<b>70 515 594,64</b>
Wartość księgowa w zł		54 775 250,36	70 295 593,22
Liczba akcji (szt.)		30 301 656	30 301 656
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,81	2,32

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

w zł	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
<b>Za okres 01.01.2025– 31.03.2025</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2025 r.</b>	<b>3 030 165,60</b>	<b>34 756 531,14</b>	<b>1 570 000,00</b>	<b>49 365 936,02</b>	<b>-33 641 952,01</b>	<b>55 080 680,75</b>
Transakcje kapitałowe z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata za okres	-	-	-	-	-305 430,39	-305 430,39
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-305 430,39</b>	<b>-305 430,39</b>
<b>Stan na dzień 31 marca 2025 r.</b>	<b>3 030 165,60</b>	<b>34 756 531,14</b>	<b>1 570 000,00</b>	<b>49 365 936,02</b>	<b>-33 947 382,40</b>	<b>54 775 250,36</b>

<b>Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>3 030 165,60</b>	<b>34 756 531,14</b>	<b>1 570 000,00</b>	<b>49 365 936,02</b>	<b>-20 277 673,96</b>	<b>68 444 958,80</b>
Transakcje kapitałowe z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata za okres	-	-	-	-	1 850 634,42	1 850 634,42
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 850 634,42</b>	<b>1 850 634,42</b>
<b>Stan na dzień 31 marca 2024 r.</b>	<b>3 030 165,60</b>	<b>34 756 531,14</b>	<b>1 570 000,00</b>	<b>49 365 936,02</b>	<b>-18 427 039,54</b>	<b>70 295 593,22</b>

# Sprawozdanie przepływów pieniężnych.

Aktywa trwałe (długoterminowe)	31.03.2025	31.03.2024
<b>A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-310 858,39	1 759 560,60
II. Korekty o pozycje	-158 105,65	11 216,63
Amortyzacja	3 390,33	-51 220,19
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	60 006,10	-76 620,13
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-221 502,08	-2 025 048,45
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-382 111,54
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>-468 964,04</b>	<b>150 212,85</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 173 415,94	-45 075,57
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-3 634,91	-11 435,81
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-	-
Zmiana stanu zapasów	-95 936,40	-
Inne korekty:	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>604 880,59</b>	<b>-</b>
<b>B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>1 388 849,07</b>
I. Wpływy	500 704,28	1 388 849,07
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	10 645,55	-
Inne wpływy inwestycyjne	200 953,03	685 792,52
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów	289 105,70	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>32 718,00</b>
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	653 074,52
Zakup udziałów	-	-
Zakup aktywów finansowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	703 056,55
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>500 704,28</b>	<b>-</b>
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>4 935,40</b>
I. Wpływy	-	-
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Otrzymane odsetki	-	4 935,40
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>2 803,94</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata kapitału leasing	-	-
Odsetki zapłacone	-	2 803,94
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-</b>	<b>2 131,46</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto</b>	<b>1 105 584,87</b>	<b>433 136,94</b>
Zyski/ (Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-141 889,37	74 155,88
<b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie</b>	<b>963 695,5</b>	<b>507 292,82</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>5 454 651,52</b>	<b>4 853 540,93</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>6 418 347,02</b>	<b>5 360 833,75</b>
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

# Wprowadzenie.

Informacje podstawowe do kwartalnego sprawozdania  
finansowego Unfold.vc ASI S.A. za I kwartał 2025 roku





# Podstawowe informacje.

- **Nazwa i firma prawna**

Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna

- **Rok założenia**

2 listopada 2007 roku

- **Siedziba i adres**

pl. Powstańców Śląskich 17a/225, 53-329 Wrocław

- **Adres e-mail**

office@unfold.vc

- **KRS**

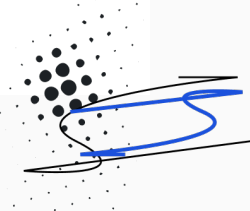
0000299743

- **Strona internetowa**

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

- **Przedmiot działalności**

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



## Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

### Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz na dzień 31 marca 2025 r.

#### Prezes Zarządu

Jakub Sitarz

#### Rada Nadzorcza

- Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Anna Sitarz
- Członek Rady Nadzorczej - Urszula Jarzębowska
- Członek Rady Nadzorczej - Robert Nowak
- Członek Rady Nadzorczej - Jolanta Krawiec
- Członek Rady Nadzorczej - Marcin Mańdziak
- Członek Rady Nadzorczej - Maciej Jarzębowski
- Członek Rady Nadzorczej - Mariusz Ciepły

### Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2024 r.

#### 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 2022r. przeszła rebranding i zmieniła nazwę na Unfold.vc. 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.

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 23 spółki na różnym poziomie zaangażowania udziałowego z czego:

- 14 spółek stanowi spółki prawa polskiego,
- 9 spółek zagranicznych.

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.

**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 kilkakrotnie 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.

**Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W ocenie emitenta wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie kolejnego kwartału mogą mieć:

- notowania spółek portfelowych
- podwyższenia kapitału zakładowego w nienotowanych spółkach portfelowych

**Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Nie dotyczy. Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

**Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

Poza opisanymi w raporcie, nie wystąpiły inne czynniki, mające istotny wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wynik finansowy ani mające wpływ na realizację zobowiązań przez emitenta.

## Najważniejsze wydarzenia IQ 2025.

**Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.**

- 7 stycznia 2025 r. w brytyjskim rejestrze Companies House ujawniono podniesienie kapitału spółki Reality Games, w którym Unfold.vc objął udziały.
- Zarejestrowanie w dniu 28 lutego 2025 r. w KRS akcji objętych przez Unfold.vc w podniesionym kapitale zakładowym Intelliseq S.A.
- 21 lutego 2025 r. Unfold.vc podpisał umowę sprzedaży posiadanego pakietu akcji spółki Agencja Rozwoju Innowacji (1 111 945 szt.) za cenę 289 105.70 zł; sprzedaż miała miejsce poza obrotem na NC na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- Wznowienie obrotu akcjami spółki UNFOLD.VC ASI S.A., oznaczonymi kodem „PLVNTIN00011”, od dnia 19 lutego 2025 r.
- Zakończenie programu skupu akcji własnych z dniem 26 marca 2025 r. Decyzja została podjęta z uwagi na aktualną strategię inwestycyjną oraz efektywność realizacji dotychczasowego programu.

**Najważniejsze wydarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport.**

- Nie wystąpiły

## Struktura Akcjonariatu.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Jakub Sitarz	9 541 450	9 541 450	31,49%	31,49%
Maciej Jarzębowski	8 614 300	8 614 300	28,43%	28,43%
Mariusz Ciepły	8 459 854	8 459 854	27,92%	27,92%
Pozostali	3 686 052	3 686 052	12,16%	12,16%
	30 301 656	30 301 656	100,00%	100,00%

Porozumienie Akcjonariuszy w skład, którego wchodzi Maciej Jarzębowski, Mariusz Ciepły i Jakub Sitarz posiada łącznie akcje stanowiące 87,84% kapitału Spółki, upoważniające do analogicznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

## Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych.

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku, z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku. Rokiem obrotowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

## Kontynuacja działalności.

Niniejszy raport okresowy został sporządzony 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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej aktywów finansowych związanych z działalnością inwestycyjną Spółki.



# Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji.

## Wprowadzenie nowych MSSF.

W I kwartale 2025 roku spółka nie zastosowała nowych MSSF, a zmiany obowiązujące od 2025 r. zostały zastosowane, ale nie miały wpływu na sprawozdanie spółki.

### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 roku:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności

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.

Opublikowane standardy i interpretacje, które w roku sprawozdawczym jeszcze nie obowiązywały i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 r .

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych

### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 r .

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”
- MSSF 19 “Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu powyższych opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

## Informacje uzupełniające

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne 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 amortyzowanym 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 zdolnego 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.

nie dokonuje konsolidacji swoich jednostek zależnych i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 spełnianie przez Spółkę definicji jednostki inwestycyjnej – przychody i koszty działalności inwestycyjnej uznawane są za podstawowy rodzaj działalności. W przychodach i kosztach działalności podstawowej (inwestycyjnej) prezentowane są przychody i koszty związane z wyceną inwestycji, uzyskanymi dywidendami, zbyciem inwestycji, udzielonymi pożyczkami konwertowalnymi – a także przychody związane ze świadczonymi usługami doradczymi oraz koszty ogólnego zarządu. W pozostałych przychodach i kosztach działalności podstawowej prezentowane są pozycje, które nie są bezpośrednio związane z działalnością inwestycyjną, a wynikają z incydentalnych lub ubocznych zdarzeń operacyjnych.

#### **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.

5.4. 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 kapitale własne.

#### **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.

#### **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.

#### **Segmenty operacyjne**

Wyłącznym przedmiotem działalności Spółki jest działalność inwestycyjna. Zgodnie z polityką inwestycyjną wyłącznym przedmiotem działalności Spółki jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów. Spółka nie wydziela segmentów operacyjnych czy geograficznych. Spółka posiada jeden segment operacyjny dotyczący działalności inwestycyjnej Spółki. Wyniki działalności są analizowane na poziomie całej Spółki. Spółka nie przygotowuje odrębnych informacji finansowych dla inwestycji. Spółka nie rozgranicza swojej działalności geograficznie, rozpatruje aktywa niezależnie od lokalizacji, mając na uwadze przy tym bezpieczeństwo inwestorów.

**Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość**

Nie wystąpiły

**Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie**

Nie dotyczy

**Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu**

Nie wystąpiły

**Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów**

Nie wystąpiły

**Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

W raportowanym okresie spółka wykorzystwała część rezerwy na przyszłe zobowiązania w kwocie 95 936,40 zł.

**Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W pasywach bilansu sporządzonego na dzień 31 marca 2025 roku Spółka wykazała rezerwy na zobowiązania (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w kwocie 248 305,00zł, a w aktywach bilansu wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 103 669,00zł

**Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

Nie wystąpiły

**Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

**Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Nie dotyczy

**Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

Nie wystąpiły

**Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

Nie wystąpiły

**Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

Nie dotyczy

**Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości**

Emitent nie zawierał umów z podmiotami powiązanymi na warunkach odmiennych niż rynkowe.

**W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia**

Nie dotyczy

**Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

Nie wystąpiły

**Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

Nie wystąpiły

**Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

Nie dotyczy

**Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe**

Nie wystąpiły

**Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Nie wystąpiły

**Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej finansowej i wyniku finansowego emitenta**

Nie dotyczy

**Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe**

Nie wystąpiły

**Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji**

Na podstawie zapisów MSSF nr 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” po zmianach wprowadzonych Rozporządzeniem Komisji (UE) NR 1174/2013 z dnia 20 listopada 2013 roku, w ocenie Zarządu - Unfold.vc ASI S.A. posiada status jednostki inwestycyjnej i na tej podstawie nie konsoliduje wyników grupy kapitałowej Emitenta. W myśl postanowień MSSF 10, jednostka inwestycyjna nie dokonuje konsolidacji swoich jednostek zależnych oraz wycenia posiadane inwestycje według wartości godziwej przez wynik finansowy stosownie do regulacji zawartych w MSR 39.

**Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta**

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Emitent nie był stroną ani uczestnikiem jakichkolwiek postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki. Według informacji posiadanych przez Zarząd nie istnieje istotne ryzyko wszczęcia wobec Spółki żadnego postępowania administracyjnego, sądowego, arbitrażowego ani karnego, które samodzielnie mogłoby wywrzeć istotny negatywny wpływ na jej działalność, ocenę jej aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat.

**Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

Nie wystąpiły



# Portfel inwestycyjny.

Prezentacja spółek portfelowych Unfold.vc ASI S.A. oraz  
podsumowanie ich działań w I kwartale 2025 roku.



 Infermedica

**tequipy**

sundose®

 Intelliseq

 SALE  
TANECZNE.PL  
RENT & DANCE

AGRONET 

  
**REALITY**

 TimeCamp

 **PIXEL  
PERFECT  
DUDE**

envoy 

wally



# Intelliseq.

Rok inwestycji

| 2018

Wartość transakcji

| 3.8M

Udział w spółce

| 26,97%

Intelliseq jest spółką bioinformatyczną, której misją jest wsparcie diagnostyki genetycznej poprzez dostarczanie algorytmów i oprogramowania do szybkiej i skutecznej analizy DNA.

- Nazwa i forma prawna

**Intelliseq S.A.**

- Siedziba

**Kraków, Polska**

- Strona internetowa

**intelliseq.com**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

**26,97%**

- Kwalifikacja

**Start-up**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**11 083 162,77 PLN**



Intelliseq jest spółką bioinformatyczną, której misją jest wsparcie diagnostyki genetycznej poprzez dostarczanie algorytmów i oprogramowania do szybkiej i skutecznej analizy DNA.

Platforma IntelliseqFlow - wykorzystuje AI i własne modele obliczeniowe do kompleksowej analizy danych genetycznych i sporządzania na ich podstawie szczegółowych raportów klinicznych. Platforma umożliwia większym i mniejszym laboratoriom bardzo szybkie wejście na rynek testów genetycznych i skalowanie swojej sprzedaży. IntelliseqFlow w pełni automatyzuje analizę surowych danych genetycznych m.in. w obszarach: choroby genetyczne, nowotwory, farmakogenomika, genetyka konsumencka, transkryptomika.

Założyciele to naukowcy (biologia molekularna, genetyka, bioinformatyka), którzy od lat działają też w biznesie, autorzy publikacji w Nature, Stroke, Genome Biology. Spółka pracowała m.in. z Helixem, Boehringer Ingelheim, Cognitive Genetics.

# Intelliseq.

## Zdarzenia:

- Pozyskanie klienta na używanie produktu GeneSpect Myeloid Reporter przez platformę DNAnexus - laboratorium zajmujące się diagnostyką molekularną z Oklahomy.
- Walidacja produktów Intelliseq, GeneSpect Somatic Reporter oraz GeneSpect PGx Reporter przez dwa laboratoria w Stanach Zjednoczonych zajmujące się diagnostyką onkologiczną i farmakogenomiką.
- Odbycie wizyt i prezentacja produktów w laboratoriach u potencjalnych klientów w Stanach Zjednoczonych (University of Arizona w Tucson, UT Southwestern w Dallas, Healthbit w San Diego).
- Udział w konferencji American College of Medical Genetics w Los Angeles i prezentacja produktów Intelliseq wraz z partnerem, DNAnexus na własnym stoisku Intelliseq. Podczas konferencji nawiązano ponad 30 kontaktów z potencjalnymi klientami.

## Plany:

- Podpisanie umów z dwoma laboratoriami diagnostycznymi w Stanach Zjednoczonych UT Southwestern i rozpoczęcie współpracy z firmą zajmującą się genetyką konsumencką z Anglii.
- Partnerstwo z Genomenon.
- Budowa wspólnego produktu z DNAnexus (Variant Miner v.1.0).
- Rekrutacja na stanowisko dyrektora sprzedaży w USA, integracja nowych narzędzi sprzedażowych.
- Udział w konferencjach Bio-IT i AACR - jednej z największych światowych konferencji dotyczących diagnostyki onkologicznej człowieka.
- Współpraca z doradcami w zakresie pozyskania klientów oraz KOLs.

## Artykuły

- na [genomweb](#)
- na [Dnanexus](#)
- na [oqt](#)
- na [stronie spółki](#)
- na [Facebooku](#)



# TimeCamp.

Rok inwestycji

| 2010

Wartość transakcji

| 1.7M

Udział w spółce

| 37,30%

Spółka jest twórcą aplikacji TimeCamp służącej do zarządzania projektami i zadaniami.

- Nazwa i forma prawna

**TimeCamp S.A.**

- Siedziba

**Wrocław, Polska**

- Strona internetowa

**timecamp.com**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

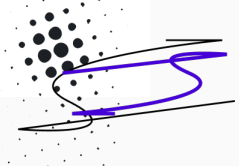
**37,30%**

- Kwalifikacja

**Start-up**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**14 366 575,05 PLN**



Spółka jest twórcą aplikacji TimeCamp służącej do zarządzania projektami i zadaniami. Narzędzie oferowane przez spółkę pozwala na monitorowanie projektów i czasu pracy użytkowników, fakturowanie projektów oraz podsumowanie czasu pracy.

TimeCamp umożliwia automatyczną rejestrację aktywności na komputerze, zapisując czas wykorzystywany w pracy na aplikacjach oraz stronach www. TimeCamp pozwala firmom m.in. sprawdzać czy komputery pracowników są odpowiednio wykorzystywane. Przekłada się to na znaczące zwiększenie efektywności pracy. Spółka prowadzi sprzedaż do 100 krajów.

# TimeCamp.

## Zdarzenia:

- Wypuszczenie nowych raportów w produkcie w Clickhouse.
- Wypuszczenie funkcji eksportu danych w imieniu użytkownika do Jira.
- Integracja z MS Outlook.

## Plany:

- Zwiększona inwestycja w działania SEO.
- Wdrożenie nowej metody budowania interfejsu użytkownika aplikacji.
- Moduł eksportu danych.

45 932

### Liczba użytkowników

korzystających z aplikacji TimeCamp

101

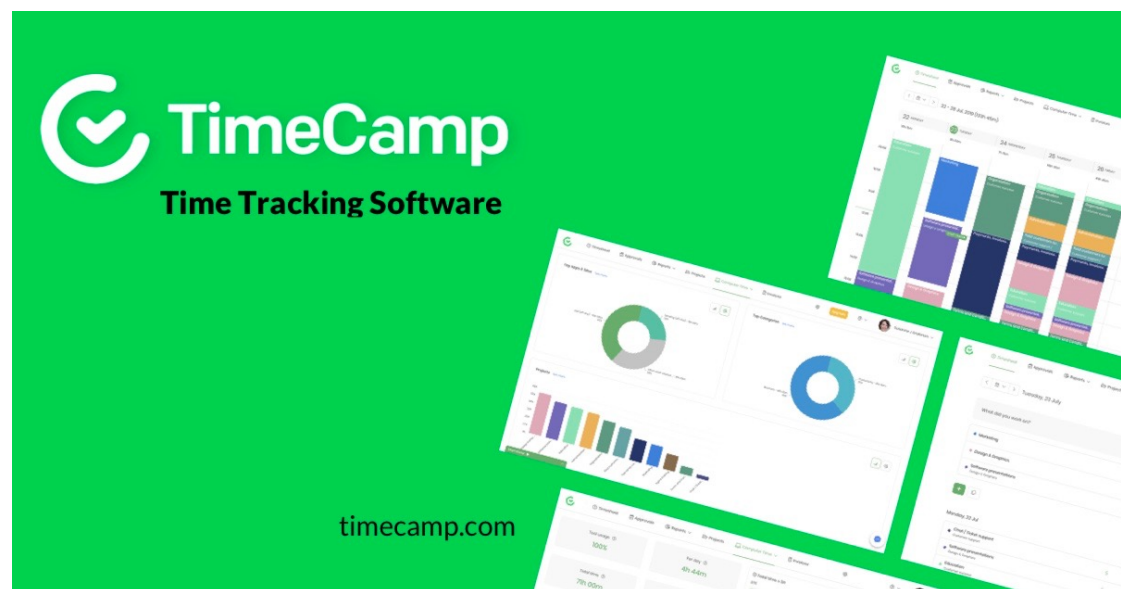
### Liczba krajów

z których pochodzą klienci TimeCamp

81,3%

### Zagranicznych klientów

korzystających z aplikacji TimeCamp



# Infermedica.

Rok inwestycji

| 2016

Wartość transakcji

| 2.2M

Udział w spółce

| 5,07%

Infermedica tworzy bazowaną na sztucznej inteligencji platformę wspierającą pacjentów, lekarzy oraz organizacje medyczne.

- Nazwa i forma prawna

**Infermedica Inc.**

- Siedziba

**Delaware, USA**

- Strona internetowa

**[infermedica.com](http://infermedica.com)**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów  
**5,07%**

- Kwalifikacja

**Start-up**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**5 740 807,27 PLN**



**Infermedica**



Infermedica tworzy bazowaną na sztucznej inteligencji platformę wspierającą pacjentów, lekarzy oraz organizacje medyczne. Rozwiązanie pomaga podjąć trafną decyzję na temat dalszych kroków leczenia, usprawnia przepływ pacjentów oraz pozwala zredukować koszty usług medycznych. Infermedica współpracuje z ponad 100 firmami z branży healthcare w ponad 35 krajach, m.in. Microsoft, Allianz, Sana Kliniken i PZU. Jak dotąd narzędzie wykorzystano w ponad 18 mln wywiadów medycznych.

Infermedica pomaga firmom ubezpieczeniowym, zdrowotnym i farmaceutycznym zwiększyć wydajność, poprawić przepływ pacjentów i obniżyć koszty. Tworzone przez nią rozwiązanie działa w 24 językach i jest obecne w 35 krajach z całego świata.

# Infermedica.

## Zdarzenia:

- Udział w trzech dużych wydarzeniach branżowych: BMC Kongress (nasz przedstawiciel z regionu DACH był panelistą), VIVE i HIMSS. Pozyskano łącznie 70 leadów, co przyczyniło się do wygenerowania \$150,000 nowego lejka sprzedażowego.
- Realizacja kompleksowej kampanii PR dla partnerstwa z Healthdirect Australia (HDA): dwa filmy promocyjne, wpis na blogu, informacja prasowa, materiały wspierające outbound oraz dedykowana kampania reklamowa w mediach społecznościowych.
- Publikacja PR dotycząca współpracy z NowPatient oraz promowanie webinar BeeHealthy.
- Zgłoszenie do udziału w konkursach, w tym: MedTech Breakthrough, Global Tech Awards oraz Digital Health Awards.
- Publikacja 3 blogów SEO: „Clinically Validated Neuro-Symbolic AI”, „Virtual Triage for Public Health and Governments” oraz wpis o współpracy z HDA.

## Plany:

- Trwają przygotowania do wydarzeń branżowych: DMEA, HCCT i HLTH Europe
- Publikacja wpisu i landing page nt. triażu pielęgniarskiego, uruchomienie podstrony dotyczącej urządzeń medycznych, kampanie reklamowe Conversational Triage i Call Center, integracja treści nt. Conversational Triage na stronie i w promocjach w mediach społecznościowych, stworzenie kampanii społecznościowych dla wydarzeń w drugim kwartale.

## Poznaj Infermedica:

- w [Forbes](#)
- na [Unfold.vc](#)
- na [stronie spółki](#)
- na [Facebooku](#)

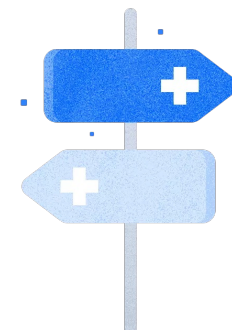
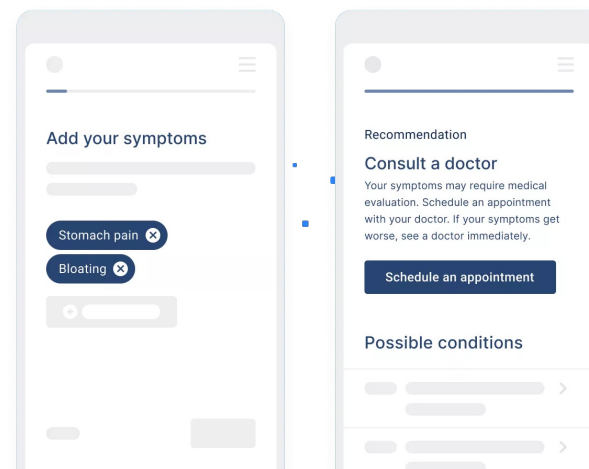
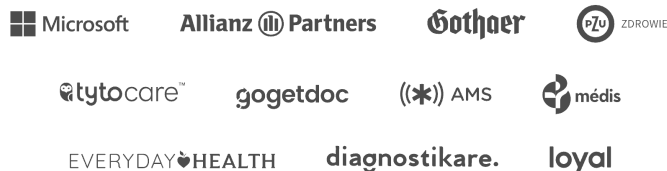
99%

**Klientów**  
zagranicznych

7%

**Wzrost przychodów**  
w porównaniu do Q1/24

## Zaufali Infermedica:



# PixelPerfectDude.

Rok inwestycji

| 2020

Wartość transakcji

| 1.3M

Udział w spółce

| 17,89%

Pixel Perfect Dude to studio tworzące gry dostępne obecnie na większości platform. Studio rozwija swoje dwie flagowe gry: #DRIVE i Ski Jump.

- Nazwa i forma prawna

PixelPerfectDude S.A.

- Siedziba

Kalisz, Polska

- Strona internetowa

[pixelperfectdude.com](https://pixelperfectdude.com)

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów  
17,89%

- Kwalifikacja

Seed

- Wycena na koniec raportowanego okresu

758 830,28 PLN



Pixel Perfect Dude to studio tworzące gry dostępne obecnie na większości platform. Studio rozwija swoje dwie flagowe gry: #DRIVE i Ski Jump.

Pierwsza z nich: #DRIVE to gra z kategorii 'endless runner'. Produkcja wielokrotnie nagradzana, m.in.: zdobyła tytuł Google Play Best Indie Game 2019 oraz MTA 2019 Best Polish Game. Gra została pobrana 22 miliony razy. Ski Jump, czyli retro skoki narciarskie, od 10 lat przyciągają fanów tego sportu. Od momentu premiery została pobrana ponad 5 miliony razy. Jesienią 2024 roku odbyła się premiera nowego tytułu: #DRIVE Rally w trybie Early Access.



# PixelPerfectDude.

## Zdarzenia:

- Przygotowania do premiery wersji 1.0 gry #DRIVE Rally.
- Negocjacje z ew. wydawcami gry #DRIVE Rally na konsole.

## Plany:

- Wydanie gry #DRIVE Rally na konsole w 2025.
- Rozpoczęcie pre-produkcji kolejnego tytułu.

99 700

**Liczba wishlist**

#Drive rally

8 000

**Sprzedaż gry (szt.)**

#Drive Rally

8%

**Wzrost pobrań**

#Drive w porównaniu do Q1/24



# AgronetPRO.

Rok inwestycji

| 2022

Wartość transakcji

| 1.45M

Udział w spółce

| 22,29%

AgronetPRO to firma agrotechnologiczna, która opracowała zautomatyzowany system umożliwiający monitorowanie stanu upraw oraz reagowanie na zagrożenia związane z przymrozkami, suszami, szkodnikami czy chorobami.

- Nazwa i forma prawna

**AgronetPRO Sp. z o.o.**

- Siedziba

**Dęblin, Polska**

- Strona internetowa

**[agronetpro.com](http://agronetpro.com)**

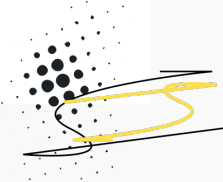
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów  
**22,29%**

- Kwalifikacja

**Seed**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**1 199 315,52 PLN**



AgronetPRO to firma agrotechnologiczna, która opracowała zautomatyzowany system umożliwiający monitorowanie stanu upraw oraz reagowanie na zagrożenia związane z przymrozkami, suszami, szkodnikami czy chorobami.

System opiera się na rozwiązaniach chmurowych, które bezprzewodowo łączą czujniki umieszczone na polach z Internetem, przez całą dobę zbierając i przetwarzając dane. Klienci otrzymują powiadomienia, kiedy tylko występuje zagrożenie utraty zbiorów, tak aby oby mogli sprawnie i odpowiednio zareagować. Dzięki temu, podejmują trafne decyzje, optymalizujące koszty a także redukujące zużycie agrochemii w środowisku. Obecnie spółka ma w ofercie 8 czujników o 13 różnych parametrach - m.in. temperatury, wiatru, wilgotności powietrza i gleby, poziomu dwutlenku węgla, tlenu czy etylenu w magazynach. Rozwiązanie AgronetPRO jest modułowe. Każde urządzenie można zainstalować oddzielnie i w zależności od potrzeb, zmieniać jego miejsce. Kupując więcej niż jedno urządzenie, można skompletować modułową stację meteo dostosowaną do własnych potrzeb.

# AgronetPRO.

## Zdarzenia:

- Udział w największych targach owocowo-warzywnych TSW 2025, wystawca.
- Udział w konferencji borówkowej organizowanej przez wydawnictwo Jagodnik, wystawca.
- Udział w obchodach 30lecia stowarzyszenia borówkowego, wystawca.
- Nawiązanie współpracy z nowym dystrybutorem - firma nawodnieniowa.
- Nawiązanie współpracy z Instytutem Lotnictwa.
- Automatyzacja tuneli.

## Plany:

- Integracje z producentami maszyn rolniczych.
- Nawiązanie współpracy z firmami ubezpieczeniowymi.
- Pozyskanie nowych dystrybutorów.
- Praca nad nowym czujnikiem NPK.
- Praca nad pułapką na szkodniki.



637

**Liczba klientów**

26%

**Wzrost MMR**

W porównaniu do Q1 2024

## Poznaj AgronetPRO:

- w [Mam Startup](#)
- w [Rzeczpospolitej](#)
- w [Pulsie Biznesu](#)
- na [Unfold.vc](#)
- na [stronie spółki](#)
- na [Facebooku](#)



# Tequipy.

Rok inwestycji

| 2024

Wartość transakcji

| 2,2M

Udział w spółce

| 14,44%

Tequipy to platforma specjalizująca się w outsourcingu logistycznym sprzętu IT.

- Nazwa i forma prawna

**Tequipy Ltd**

- Siedziba

**Londyn, Wielka Brytania**

- Strona internetowa

**tequipy.com**

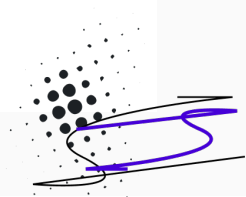
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów  
**14,44%**

- Kwalifikacja

**Start-up**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**2 152 868,64 PLN**



## tequipy



Tequipy to platforma specjalizująca się w outsourcingu logistycznym sprzętu IT. Umożliwia wyposażenie zespołu w niezbędne urządzenia, eliminując kłopoty związane z wysyłką, konfiguracją, odbiorem, przechowywaniem i wsparciem technicznym.

Spółka świadczy usługi w ponad 140 krajach. Dzięki temu firmy mogą zarządzać i automatyzować procesy onboardingu i offboardingu pracowników zdalnych na całym świecie za pomocą kilku kliknięć.

# Envoy.

Rok inwestycji

| 2023

Wartość transakcji

| 2,1M

Udział w spółce

| 3,86%

National Mobility Eldercare, Inc. oferuje swoje usługi pod nazwą Envoy America. Envoy jest liderem w zapewnianiu towarzystwa, pomocy i usług transportowych na żądanie (on-demand) dla osób starszych oraz osób z problemami zdrowotnymi i upośledzeniami.

- Nazwa i forma prawna

**National Mobility Eldercare Inc**

- Siedziba

**Delaware, USA**

- Strona internetowa

**[envoyamerica.com](http://envoyamerica.com)**

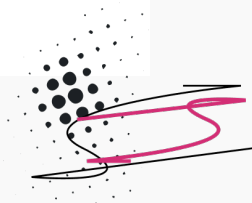
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów  
**3,86%**

- Kwalifikacja

**Seed**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**1 697 455,99 PLN**



Envoy dostosowuje swoje usługi do celów każdego klienta, aby pomóc im pozostać aktywnym społecznie, zdrowym i niezależnym.

Zapewniając dostęp do wsparcia społecznego w domu i poza nim, osoby korzystające z usługi Envoy są mniej narażone na potrzebę kosztownej interwencji medycznej i są bardziej zdolne do niezależnego, zdrowego i bardziej aktywnego życia społecznego.

W całych Stanach Zjednoczonych plany zdrowotne, społeczności seniorów, pracodawcy i rodziny oczekują, że Envoy zapewni swoim członkom i mieszkańcom opiekę podobną do tego, co zrobiłby syn lub córka, aby wesprzeć starszą mamę, tatę lub ukochaną osobę.



# Dance Rooms Europe.

Rok inwestycji

| 2024

Wartość transakcji

| 1M

Udział w spółce

| 9,09%

Spółka stworzyła system rezerwacyjny do krótkoterminowego najmu sal i lokali użytkowych.

- Nazwa i forma prawna

**Dance Rooms Europe Sp. z o.o.**

- Siedziba

**Warszawa, Polska**

- Strona internetowa

**saletaneczne.pl**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

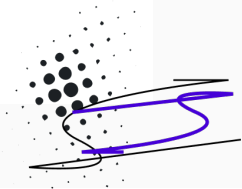
**9,09%**

- Kwalifikacja

**Start-up**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**1 000 000,00 PLN**



Spółka Dance Rooms Europe prowadzi działalność w Polsce i Europie w zakresie krótkoterminowego najmu sal i lokali użytkowych przeznaczonych do różnego rodzaju zajęć lub spotkań, a szczególności z przeznaczeniem na zajęcia taneczne. Spółka działa poprzez swój autorski system rezerwacyjny. Z końcem 2024 zaczęła rozwijać swoją sieć uruchamiając kolejne sale m.in. w Stanach Zjednoczonych. Kolejnym kierunkiem rozbudowy bazy sal są Chiny.

# Wally.

Rok inwestycji

| 2022

Wartość transakcji

| 1.9M

Udział w spółce

| 1,37%

Wally Health tworzy sieć klinik dentystycznych skoncentrowanych na opiece proaktywnej – prewencyjnej połączonej z innowacyjnym, subskrypcyjnym modelem sprzedaży.

- Nazwa i forma prawna

**Wally Health Inc**

- Siedziba

**Nowy Jork, USA**

- Strona internetowa

**carebywally.com**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

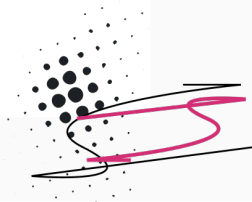
**1,37%**

- Kwalifikacja

**Seed**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**2 730 787,30 PLN**



Wally Health tworzy sieć klinik dentystycznych skoncentrowanych na opiece proaktywnej – prewencyjnej połączonej z innowacyjnym, subskrypcyjnym modelem sprzedaży.

Wally pozyskało 3 mln USD na dalszy rozwój. W gronie inwestorów znajdują się Bling Capital i GFR Fund ze Stanów Zjednoczonych, Myelin VC z Hiszpanii czy inwestor Jack Abraham, szef amerykańskiego Atomic.vc. W ostatnim czasie Wally Health otworzył swoją drugą klinikę dentystyczną w Nowym Jorku – po Upper Eastside, w dzielnicy Tribeca oraz trzecią w Williamsburg. Spółka odnotowuje stały wzrost przychodów oraz klientów.

# RealityGames.

Rok inwestycji

| 2024

Wartość transakcji

| 1M

Udział w spółce

| 0,64%

Reality Games to platforma technologiczna skupiona na tworzeniu i rozwoju geolokalizacyjnych gier mobilnych.

- Nazwa i forma prawna

Reality Games (London) LTD

- Siedziba

Londyn, Wielka Brytania

- Strona internetowa

reality.com

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

0,64%

- Kwalifikacja

Start-up

- Wycena na koniec raportowanego okresu

1 061 312,66 PLN



Reality Games to platforma technologiczna skupiona na tworzeniu i rozwoju geolokalizacyjnych gier mobilnych.

Na bazie swojego doświadczenia pochodzącego z istniejących gier (tj. Landlord Tycoon oraz Landlord GO) rozwija swój najnowszy projekt pod unikalną licencją Monopoly z grupy Hasbro. Światowa rozpoznawalność Monopoly oraz dopasowanie do charakteru gry opartej na nieruchomościach ze świata rzeczywistego stanowi o globalnym potencjale projektu Monopoly World. Projekt jest w końcowej fazie rozwoju i przechodzi do etapu tzw. soft launchy tj. kontrolowanej dostępności dla szerokiego grona graczy. Ostatecznym etapem jest dostępność na całym świecie.



# RealityGames.

## Zdarzenia:

### Landlord Tycoon

- Duży sukces marcowego eventu St. Patrick, który podwyższył marcowy ARPPU o 65% oraz konwersję o 18%, po tradycyjnie sezonowo słabszych pierwszych miesiącach roku.
- Rozpoczęcie developmentu "Kontynentów" - nowego featura oraz eventu mającego na celu otworzenie endgame dla nowych użytkowników oraz aktywizacja i monetyzacja graczy hardkorowych.

### Landlord GO

- Utrzymanie liczby użytkowników i płatników w pierwszym kwartale 2025.

### Monopoly World

- Udostępnienie gry w Malezji i na Filipinach. Focus kampanii marketingowych na ruch w Polsce oraz uruchomienie kampanii dla użytkowników Androida.
- Przygotowanie wersji na targi GDC oraz regularne wprowadzanie zaprezentowanych prototypów do gry - dron, Fog of War, Steptracker 2.0, tworzenia avatara ze zdjęcia i wiele innych.
- Zwiększenie ilości wypuszczanych ofert specjalnych. Uruchomienie ofert eventowych, które są prezentowane graczom w odpowiednich pain pointach podczas gry.



## Plany:

### Landlord Tycoon

- Wypuszczenie w połowie Q2 "Kontynentów" i eventu powiązanego.
- Zwiększenie zespołu zaangażowane w rozwój i utrzymanie gry.

### Landlord GO

- Zwiększenie ilości wydarzeń w grze.
- Utrzymanie ilości użytkowników i płatników z Q1.

### Monopoly World

- Kampania Influencerska na Polskę w maju - znaczne zwiększenie ilości użytkowników oraz monetyzacji.
- Praca nad kolejnymi featurami zwiększającymi retencję D1-D30 oraz przygotowania featurów customizujących grę i wspomagających kampanie influencerskie.
- Poprawa wydajności gry w celu zwiększenia płynności rozgrywki oraz poprawy zasięgu o urządzenia starszych generacji.

# Noty i objaśnienia do sprawozdania.

Noty i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego  
spółki Unfold.vc ASI S.A. za I kwartał 2025 roku





Nota 1 - Informacje dotyczące przychodów i kosztów.

Działalność kontynuowana	w zł	
	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
<b>Przychody z działalności podstawowej</b>	<b>204 044,55</b>	<b>2 658 729,48</b>
1. przychody z działalności inwestycyjnej	204 044,55	2 658 729,48
- przychody z wyceny aktywów finansowych	204 044,55	2 471 502,00
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	182 292,08
- inne	-	4 935,40
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-
<b>Koszty działalności podstawowej</b>	<b>438 027,40</b>	<b>1 021 197,75</b>
1. koszty działalności inwestycyjnej	-	629 940,29
- koszty z wyceny aktywów finansowych	-	608 553,42
- strata ze zbycia aktywów finansowych	-	21 386,87
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	438 027,40	391 257,46
- amortyzacja, w tym:	3 390,33	11 216,63
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 390,33	9 558,38
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	34 400,01	72 783,38
Wynagrodzenia	33 794,16	65 692,14
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	605,85	7 091,24
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-
- zużycie materiałów i energii	2 459,75	2 140,65
- usługi obce	375 417,42	300 882,40
- podatki i opłaty	820,45	207,16
- pozostałe koszty	21 539,44	4 027,24
<b>Przychody z pozostałej działalności</b>	<b>0,84</b>	<b>152,12</b>
Odpisy aktualizujące	-	-
Inne	0,84	152,12
<b>Koszty pozostałej działalności</b>	<b>4283,37</b>	<b>1 028,17</b>
Przedawnione należności	-	-
Inne	4283,37	1 028,17
<b>Przychody finansowe</b>	<b>42 854,92</b>	<b>125 708,86</b>
Przychody z tytułu odsetek	42 854,92	74 488,67
Otrzymane dywidendy	-	-
Przychody pozostałe	-	51 220,19
<b>Koszty finansowe</b>	<b>115 447,93</b>	<b>2 803,94</b>
Odsetki	108,00	2 803,94
Pozostałe	115 339,93	-

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	
	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-5 428,00	-91 073,82
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-5 428,00	-91 073,82
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-5 428,00	-91 073,82

Odroczony podatek dochodowy	w zł	
	31.03.2025	31.03.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	103 669,00	144 297,80
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	38 837,00	115 210,98
- różnice kursowe	39 319,00	
- różnica w wartości leasingu	-	5 066,70
- straty za rok bieżący	-	-
- koszty nabycia udziałów	25 513,00	24 020,12
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	248 305,00	87 483,62
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	180 394,00	2 816,55
- naliczone odsetki od pożyczek	2 023,00	84 667,07
- naliczone odsetki pozostałe	1 381,00	-
- różnice kursowe	16 932,00	-
- rezerwy na wynagrodzenia	47 575,00	-

Aktywa na podatek odroczone nie są zagrożone.

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

Nota 5 - Informacje dotyczące wartości niematerialnych.

	01.01.2025 31.03.2025	w zł 01.01.2024 31.03.2024
Zysk/Strata w okresie	-305 430,39	1 850 634,42
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	-305 430,39	1 850 634,42
	01.01.2024 31.12.2024	w sztukach 01.01.2023 31.12.2023
Liczba występujących w okresie akcji zwykłych	30 301 656	30 301 656
Zysk/strata na akcję	-0,01	0,06
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję bez uwzględnienia akcji własnych	30 301 656	30 301 656
Wpływ rozwodnienia:	-	-
umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	30 301 656	30 301 656
Liczba akcji zwykłych po uwzględnieniu akcji własnych	30 301 656	30 301 656
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję z uwzględnieniem akcji własnych	30 301 656	30 301 656
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	30 301 656	30 301 656

	31.03.2025	w zł 31.03.2024
Wartość brutto na początek okresu	-	199 099,99
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	31 604,70
Wartość netto na początek okresu	-	167 495,29
Zwiększenia (z tytułu)	-	-
- pozostałe zwiększenia (NABYCIE)	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- likwidacja	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	199 099,99
amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	-	1 658,25
likwidacja	-	-
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	33 262,95
Bilans zamknięcia (wartość netto)	-	167 495,29

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

W I kwartale nie wypłacono ani nie zaproponowano dywidendy do wypłaty.

Nota 6 - Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.

							w zł
Zmiany w okresie 01.01 - 31.03.2025 r.	Grunty, budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem	
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	32 718,00	34 298,00	-	4 999,00	-	72 015,00	
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 999,15	4 619,75	-	4 999,00	-	12 617,90	
Wartość bilansowa netto na początek okresu	29 718,85	29 678,25	-	-	-	59 397,10	
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	32 718,00	34 298,00	-	4 999,00	-	72 015,00	
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
A nabycie aktywów wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
B rozpoczęcie użytkowania/nabycie	-	-	-	-	-	-	-
C inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
A aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub włączone do grupy aktywów zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 i inne zbycia (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-
B sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
C Umowa cesji leasingu	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	32 718,00	34 298,00	-	4 999,00	-	72 015,00	
A Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	817,95	2 572,38	-	-	-	3 390,33	
B Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które zostały ujęte w kapitale własnym lub odwrócone bezpośrednio z kapitałem własnym zgodnie z MSR 36	-	-	-	-	-	-	
C Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	-	-	-	-	-	-	
D Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	
E Umowa cesji leasingu	-	-	-	-	-	-	
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 817,10	7 192,13	-	4 999,00	-	16 008,23	
Bilans zamknięcia (wartość netto)	28 900,90	27 105,87	-	-	-	56 006,77	

							w zł
Zmiany w okresie 01.01 - 31.03.2024 r.	Grunty, budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem	
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	-	180 261,58	4 999,00	-	185 260,58	
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	87 126,44	4 999,00	-	92 125,44	
Wartość bilansowa netto na początek okresu	-	-	93 135,14	-	-	93 135,13	
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	-	180 261,58	4 999,00	-	185 260,58	
Zwiększenia	32 718,00	-	-	-	-	32 718,00	
A nabycie aktywów wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	
B rozpoczęcie użytkowania/nabycie	32 718,00	-	-	-	-	32 718,00	
C inne zmiany	-	-	-	-	-	-	
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	
A aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub włączone do grupy aktywów zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 i inne zbycia (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	
B sprzedaż	-	-	-	-	-	-	
C Umowa cesji leasingu	-	-	-	-	-	-	
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	32 718,00	-	180 261,58	4 999,00	-	217 978,58	
A Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	545,30	-	9 013,08	-	-	9 558,38	
B Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które zostały ujęte w kapitale własnym lub odwrócone bezpośrednio z kapitałem własnym zgodnie z MSR 36	-	-	-	-	-	-	
C Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	-	-	-	-	-	-	
D Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	
E Umowa cesji leasingu	-	-	-	-	-	-	
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	545,30	-	96 139,52	4 999,00	-	101 683,82	
Bilans zamknięcia (wartość netto)	32 172,70	-	84 122,06	-	-	116 294,76	

Nota 7 - Informacje dotyczące krótko- i długoterminowych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe długoterminowe wyceniane w wartości godziwej	31.03.2025	31.03.2024
Stan na początek okresu	43 855 856,07	58 416 943,58
Wartość nabycia na początek okresu	33 915 603,40	31 475 537,01
Zwiększenia	1 667 488,7	-
Zwiększenia z tyt. zamiany udziałów	-	-
Zmniejszenia	289 105,7	-
Zmniejszenia z tyt. zamiany udziałów	-	-
Wartość nabycia na koniec okresu	35 293 986,40	31 475 537,01
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy w latach ubiegłych	9 940 252,67	26 941 406,57
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-	2 376 202,34
Stan na koniec okresu	45 234 239,07	60 793 145,92
W tym:	-	-
Papiery notowane na giełdzie	-	10 862 503,03
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	-	302 449,03
Brand 24 S.A.	-	10 560 054,00
Papiery nienotowane na giełdzie	45 234 239,07	49 930 642,89
TimeCamp S.A.	14 366 575,05	11 481 135,63
Friendly Score UK Ltd	-	133 297,98
Infermedica Inc	5 740 807,27	18 144 425,16
Intelliseq S.A.	11 083 162,77	9 209 938,92
Diveindata sp. z o.o.	117 544,62	40 004,75
Sundose sp. z o.o.	-	-
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	-	1 250,00
Exit Plan sp. z o.o.	-	789 188,03
Pragma Inc	-	214 667,59
Pixel Perfect Dude S.A.	758 830,28	894 500,00
Incredible Machines sp. z o.o.	-	1 761 848,00
PixelRace sp. z o.o.	658 510,41	240 331,61
Boostsite sp. z o.o.	337 011,63	80 229,79
Second Chamber S.A.	-	409 966,05
Alva Superior Topco LLC	1 620 907,86	1 620 907,86
Wally Health Inc	2 730 787,30	924 440,00
National Mobility Eldercare Inc	1 697 445,99	2 096 649,96
Neurocare Group AG (Health Innovations INVEST)	93 003,33	243 701,16
AgronetPRO sp. z o.o.	1 199 315,52	1 644 160,40
Network Perspective sp. z o.o.	616 155,74	-
Tequipy Ltd	215 286,64	-
Dance Rooms Europe sp. z o.o.	1 000 000,00	-
Reality Games (London) Ltd	1 061 312,66	-

Aktywa finansowe krótkoterminowe wyceniane w wartości godziwej	31.03.2025	31.03.2024
Stan na początek okresu	434 675,94	2 406 509,31
Wartość nabycia na początek okresu	843 122,45	2 519 086,31
Zwiększenia		-
Zmniejszenia	0,00	-1 227 943,86
Wartość nabycia na koniec okresu	843 122,45	1 291 142,45
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	-408 446,51	-112 577,00
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	204 044,55	-493 796,58
Stan na koniec okresu	638 720,49	684 768,87
W tym:		
Papiery notowane na giełdzie	638 720,49	684 768,87
BABA	638 720,49	360 768,87
PEPCO	-	324 000,00

Inne inwestycje długoterminowe	w zł	
	31.03.2025	31.03.2024
Wpłaty na objęcie udziałów i akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS (PL) i Companies House (UK))*	850 000,00	997 150,00
AgronetPro sp. z o.o.	850 000,00	-
Wally Health Inc		997 150,00
Umowy wspólnego przedsięwzięcia długoterminowe	799 649,71	454 794,52
Pixel Perfect Dude S.A.	799 649,71	454 794,52
Razem	1 649 649,71	1 451 944,52



Nota 7 – Informacje dotyczące pożyczek i należności krótkoterminowych.

Pożyczki i należności krótkoterminowe	w zł	
	31.03.2025	31.03.2024
Udzielone pożyczki	2 293 037,35	2 749 076,36
Wakepark	196 357,75	196 357,75
Pixel Perfect Dude sp. z o.o.	-	432 547,95
Proky	1 169 463,38	1 055 423,19
Pixelrace sp. z o.o.	-	9 006,16
Pragma INC	97 127,86	95 595,27
Incredible Machines sp. z o.o.	830 088,36	801 853,42
AgronetPro	-	53 143,84
Network Perspective	-	105 148,78
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 035 895,11	50,00
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	-	-
Pozostałe należności, w tym:	50 000,00	287 222,63
Nierozliczone zaliczki	50 000,00	286 941,47
Inne - należności z tyt. gwarancji	-	-
Należności z tyt. udzielonych poręczeń	-	-
Należności pozostałe	-	281,16
Razem	3 378 932,46	3 036 298,99

Pożyczki i należności długoterminowe	w zł	
	31.03.2025	31.03.2025
Udzielone pożyczki długoterminowe		
ARI SA	-	-
Należności długoterminowe	-	-
- z tyt. kaucji	11 808,00	11 808,00
Razem	11 808,00	11 808,00

Nota 7 – Informacje dotyczące aktywów finansowych.

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>Pre-seed</b>							
Incredible Machines sp. z o.o.	176	1 000 000,00	-	27,76 %	3	rynkowy	metoda likwidacyjna
<b>Seed</b>							
AgronetPRO sp. z o.o.	103	1 450 000,00	1 199 315,52	22,29%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Boostsite sp. z o.o.	107	1 000 000,00	337 011,63	33,13%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
Diveindata sp. z o.o.	120	5 000,00	117 544,62	25,00%	3	mieszany	księgową aktywów netto
Exit Plan sp. z o.o.	18	2 118 295,01	0,00	10,11%	3	rynkowy	metoda likwidacyjna
Friendly Score UK Ltd	416 851	262 314,93	0,00	0,20%	3	rynkowy	metoda likwidacyjna
National Mobility Eldercare Inc	14 705 882	2 096 649,96	1 697 445,99	3,86%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
Neurocare Group AG (Health Innovations INVEST)	29	243 701,16	93 003,33	0,03%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Pixel Perfect Dude S.A.	224 506	1 300 002,50	758 830,28	17,89%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Pixelrace sp. z o.o.	43	1 250 000,00	658510,41	30,07%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
Wally Health Inc	1 202 990	1 948 040,00	2730787,3	1,37%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
<b>Start-up</b>							
Alva Superior Topco LLC	317	1 620 907,86	1 620 907,86	0,17%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Dance Rooms Europe sp. z o.o.	10	1 000 000,00	1 000 000,00	9,09%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Infermedica Inc	900 000	2 203 722,23	5 740 807,27	5,07%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
Intelliseq S.A	1 441 244	3 812 065,36	11 083 162,77	26,97%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Network Perspective sp. z o.o.	30	1 000 000,00	616 155,74	21,13%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
Pragma Inc	215 507	214 667,59	0,00	0,55%	3	rynkowy	metoda likwidacyjna
Reality Games (London) Limited	7 113 574	1 061 312,66	1 061 312,66	0,64%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Sundose sp. z o.o.	735	4 422 273,47	0,00	9,29%	3	rynkowy	metoda likwidacyjna
Tequipy Ltd	190	2 152 868,64	2 152 868,64	14,44%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
TimeCamp S.A.	421 050	1 657 700,00	14 366 575,05	37,30%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
<b>Pozostałe</b>							
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	25	1 250,00	0,00	18,38%	3	rynkowy	metoda likwidacyjna
Second Chamber S.A.	3 153 585	3 474 695,64	0,00	2,30%	3	rynkowy	metoda likwidacyjna
<b>Do upłynienia</b>							
Krótkoterminowe akcje na NC i GPW	x	843 122,45	638 720,49	x	1	rynkowy	notowania na rynku NYSE
Razem		36 138 589,46	45 872 959,56				

Nota 8 - Informacje dotyczące utraty wartości aktywów.

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 31.03.2025 roku, jak również na 31.03.2024 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 31.03.2025 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 zł	
	31.03.2025	31.03.2024
Należności z planowanych terminem spłaty:	-	-
- do 3 m-cy	1 032 945,11	50,00
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-
Razem	1 032 945,11	50,00

Pozostałe należności	w zł	
	31.03.2025	31.03.2024
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń		-
Pozostałe należności, w tym:	50 000,00	287 222,63
- Należności z tyt. gwarancji		-
- Należności z tyt. zaliczek handlowych	50 000,00	286 941,47
- Należności inne		281,16
Razem	50 000,00	287 222,63

Nota 10 - Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Wyszczególnienie	w zł	
	31.03.2025	31.03.2024
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 418 044,79	5 360 833,75
Lokaty bankowe	-	-
Środki pieniężne w drodze	-	-
Razem	6 418 044,79	5 360 833,75
w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu:	-	-
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na koniec okresu:	6 418 044,79	5 360 833,75
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 418 044,79	5 360 833,75
Lokaty bankowe	-	-
Środki pieniężne w drodze	-	-

Nota 11 - Informacje dotyczące elementów kapitału własnego.

Kapitał podstawowy

Emisja - ilość akcji	31.03.2025	31.03.2024
Serii A	5 000 000	5 000 000
Serii B	840 000	840 000
Serii C	1 000 000	1 000 000
Serii D	1 000 000	1 000 000
Serii E	1 000 000	1 000 000
Serii F	6 000 000	6 000 000
Serii G	15 000 000	15 000 000
Serii H	461 656	461 656
Razem	30 301 656	30 301 656

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	31.03.2025	31.03.2024
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	28 510 592,71	28 510 592,71
Koszty emisji serii F	- 8 576,74	- 8 576,74
Koszty emisji serii G	- 760 325,93	- 760 325,93
Kapitał przeznaczony na pokrycie strat lat ubiegłych	- 448 545,40	- 448 545,40
Pokrycie strat z lat ubiegłych	- 6 772 613,50	- 6 772 613,50
Razem	34 756 531,14	34 756 531,14

Zyski zatrzymane

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 kapitał zapasowy, rezerwowy i zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-33 641 952,01	0,00	52 050 515,15
Na dzień 31 marca 2025 roku	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-33 641 952,01	-305 430,39	51 745 084,76
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-20 277 673,96	0,00	65 414 793,20
Na dzień 31 marca 2024 roku	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-20 277 673,96	1 850 634,42	67 265 427,62

Nota 12 - Informacje dotyczące zobowiązań finansowych.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.03.2024
Kredyty	-	-
Pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	110 788,89
w tym:	-	-
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	-
Razem	-	110 788,89

Nota 13 - Informacje dotyczące zobowiązań handlowych.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.03.2024
Zobowiązania z terminem wymagalności:		
- do 3 m-cy	32 252,30	13 768,07
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-
Razem	32 252,30	13 768,07

Nota 14 - Informacje dotyczące pozostałych zobowiązań.

Pozostałe zobowiązania	31.03.2025	31.03.2024
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	219,47	6 074,84
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 930,00	-
Zobowiązania z tytułu innych podatków	1 354,00	1 886,00
Razem	9 503,47	7 960,84

Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	Koszty okresu poprzedniego	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	250 397,77	250 397,77
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	95 936,40	95 936,40
Na dzień 31 marca 2025 roku	154 461,37	154 461,37
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	-	-
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
Na dzień 31 marca 2024 roku	-	-



Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Klasyfikacja instrumentów finansowych - według wartości bilansowych.

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.03.2025 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki, należności i środki pieniężne	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem	
Udziały i akcje	45 872 959,56			45 872 959,56	
Udzielone pożyczki		0,00		0,00	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)		1032945,11		1 032 945,11	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)		1649649,71		1 649 649,71	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 418 347,02		6 418 347,02	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			32 252,30	32 252,30	
Zobowiązania finansowe				0,00	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)				0,00	
Razem	45 872 959,56	9 100 941,84	32 252,30	x	

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.03.2024 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki, należności i środki pieniężne	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem	
Udziały i akcje	61 477 914,80	-	-	61 477 914,80	
Udzielone pożyczki	-	1 497 295,42	-	1 497 295,42	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	331,16	-	331,16	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	5 360 833,75	-	5 360 833,75	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	13 768,07	13 768,07	
Zobowiązania finansowe	-	-	110 788,89	110 788,89	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	
Razem	61 477 914,80	6 858 460,33	124 556,96	x	

Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych.

Pozycje bilansowe			w zł	
	31.03.2025		31.03.2024	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez RZIS	45 872 959,56	45 872 959,56	61 477 914,80	61 477 914,80
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności				-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				-
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	9 100 941,84	9 100 941,84	6 858 460,33	6 858 460,33
Suma aktywów finansowych	54 973 901,40	54 973 901,40	68 336 375,13	68 336 375,13
Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS			-	-
Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	32 252,30	32 252,30	124 556,96	124 556,96
Suma zobowiązań finansowych	32 252,30	32 252,30	124 556,96	124 556,96

# 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	31 marca 2025 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	638 720,49	-		638 720,49
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	45 116 694,45	117 544,62	45 234 239,07
Obligacje	-			
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-			
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-			
Razem	638 720,49	45 116 694,45	117 544,62	45 872 959,56
Wartość godziwa netto	638 720,49	45 116 694,45	117 544,62	45 872 959,56

Wyszczególnienie	31 marca 2024 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	11 957 237,96	-		11 957 237,96
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	49 240 340,48	280 336,36	49 520 676,84
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	11 957 237,96	49 240 340,48	280 336,36	61 477 914,80
Wartość godziwa netto	11 957 237,96	49 240 340,48	280 336,36	61 477 914,80

Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Wyszczególnienie	31 marca 2025 roku - w zł			Razem
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	
Saldo otwarcia	117 544,62	-	-	117 544,62
Zyski i straty ujęte w:	-	-	-	-
- wyniku finansowym (aktualizacja portfela)	-	-	-	-
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Korekty	-	-	-	-
Transfery z i do Poziomu 3	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	117 544,62	-	-	117 544,62

Wyszczególnienie	31 marca 2024 roku - w zł			Razem
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	
Saldo otwarcia	280 336,36	-	-	280 336,36
Zyski i straty ujęte w:	-	-	-	-
- wyniku finansowym (aktualizacja portfela)	-	-	-	-
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Korekty	-	-	-	-
Transfery z i do Poziomu 3	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	280 336,36	-	-	280 336,36

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

01.01.2025-31.03.2025	w zł			Ogółem
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	42 854,92	-	42 854,92
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	204 044,55	-	-	204 044,55
Ogółem (zysk/strata netto)	204 044,55	42 854,92	-	246 899,47

01.01.2024-31.03.2024	w zł			Ogółem
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	74 488,67	-2 803,94	71 684,73
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	1 862 948,58	-	-	1 862 948,58
Ogółem (zysk/strata netto)	1 862 948,58	74 488,67	-2 803,94	1 934 633,31

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
-	-	-	-

## 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 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 rynkowe – analiza wrażliwości

Z uwagi na charakter działalności inwestycyjnej Spółki, Unfold.vc w ograniczonym zakresie narażona jest na istotne wahania wynikające z ryzyka stóp procentowych i ryzyka walutowego. W związku z tym, analiza wrażliwości dla tych czynników nie została przeprowadzona, gdyż ich wpływ na wynik finansowy oraz kapitał własny Spółki uznany został za nieistotny.

W zakresie ryzyka cen instrumentów finansowych, które pozostaje kluczowym czynnikiem rynkowym dla działalności Spółki, wpływ ewentualnych zmian wartości godziwej inwestycji oceniany jest na bieżąco w ramach regularnego monitoringu portfela. Zmiana wyceny instrumentów udziałowych przekłada się bezpośrednio na wynik finansowy Spółki, zgodnie z przyjętą metodą wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

### 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 31.03.2025 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

### Ryzyko koncentracji

Zarząd Spółki identyfikuje koncentracje ryzyka na podstawie wspólnych cech instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym. Analiza koncentracji ryzyka uwzględnia zarówno charakter instrumentów, jak i ich ekspozycję na zmienne czynniki gospodarcze.

a) Sposób ustalania koncentracji ryzyka:

Koncentracje są określane poprzez analizę struktury portfela inwestycyjnego, z uwzględnieniem rodzaju instrumentów finansowych, sektora działalności spółek portfelowych, obszaru geograficznego ich działania oraz etapu rozwoju.

b) Wspólne cechy koncentracji:

Na dzień bilansowy, koncentracja ryzyka dotyczy przede wszystkim:

- ekspozycji inwestycyjnej na spółki z branży nowych technologii i IT,

- inwestycji realizowanych na rynku krajowym (Polska),

- spółek będących w fazie wzrostu lub ekspansji, charakteryzujących się wyższą zmiennością wyceny.

c) Ekspozycja na ryzyko:

Spółka posiada portfel inwestycyjny, w którym istotna część instrumentów finansowych charakteryzuje się podobnym profilem ryzyka, co może zwiększać wrażliwość wyników finansowych na zmiany w otoczeniu rynkowym. Zarząd monitoruje poziom koncentracji ryzyka i podejmuje działania mające na celu jego ograniczenie w ramach przyjętej strategii inwestycyjnej.



Nota 15 - Instrumenty finansowe.

31.03.2025							w zł	
	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 – 12 miesięcy	1 – 2 lata	2 – 5 lat	Powyżej 5 lat	
Zobowiązania finansowe:								
- obligacje	-	-	-					
- kredyt bankowy	-	-	-					
- zobowiązania handlowe	32 252,30	32 252,30	32 252,30					
- pozostałe zobowiązania - leasing	-	-	-					
Razem	32 252,30	32 252,30	32 252,30					

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 zł	
	31.03.2025		31.03.2024	
Pożyczki i należności	1 097 703,11		1 509 434,58	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 418 347,02		5 360 833,75	
Razem	7 516 050,13		6 870 268,33	

Klasyfikacja aktywów finansowych.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności			w zł	
	31.03.2025		31.03.2024	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	1 047 703,11	-	12 089,16	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	50,00	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	1 047 703,11	-	12 139,16	-

Pożyczki udzielone			w zł	
	31.03.2025		31.03.2024	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	-	-	2 028 282,86	784 875,33
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	569 139,30	463 990,52
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	787 790,42	787 790,42
Przeterminowanie 121 - 365 dni	830 088,36	830 088,36	148 739,10	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	1 462 948,99	1 462 948,99	-	-
Razem	2 293 037,35	2 293 037,35	3 533 951,68	2 036 656,26

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	
	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
	-	-
Zakupy usług	-	-
	-	-
Należności	-	454 794,52
Umowa wspólnego przedsięwzięcia Pixel Perfect Dude S.A.	-	454 794,52
Aktywa finansowe	1 667 488,70	-
Objęcie udziałów w Reality Games Ltd	1 061 312,66	-
Objęcie akcji w Intelliseq S.A.	606 176,04	-
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	10 645,55	-
AgronetPro Sp. z o.o.	10 645,55	-
Inne	200 953,03	-
wpływy ze wspólnego przedsięwzięcia Pixel Perfect Dude S.A.	200 953,03	-

Istotne transakcje z powiązanymi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

Nie wystąpiły inne niż wskazane w „Najważniejsze wydarzenia IQ 2025”

Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

Nie wystąpiły inne niż wskazane w nocie 16

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.

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	w zł	
	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Wynagrodzenie należne i wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	33 794,16	37 500,00
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	30 000,00	30 000,00
- Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	3 794,16	7 500,00
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	36 000,00	32 486,00

# Zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej

Zestawienie lokat - tabela główna

31.03.2025				31.03.2024		
Składniki lokat	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	10 245	26 209	47,5%	13 214	32 859	46,6%
Udziały w spółkach z o.o.	25 051	19 026	34,5%	18 262	27 934	39,6%
Depozyty	-	-		-	-	-
Wierzytelności	2 293	-	0,0%	2 662	3 649	5,2%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Suma	37 589	45 235	82,0%	39 499	69 803	99,0%

Tabele uzupełniające

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby Emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
TimeCamp S.A.	Nienotowane na rynku	-	421 050	Polska	PLN	1 658	1 658	14 367	14 367	26,02 %
Intelliseq S.A.	Nienotowane na rynku	-	1 441 244	Polska	PLN	3 812	3 812	11 083	11 083	20,07 %
Pixel Perfect Dude S.A.	Nienotowane na rynku	-	224 506	Polska	PLN	1 300	1 300	759	759	1,37 %
Second Chamber S.A.	Nienotowane na rynku	-	3 153 585	Polska	PLN	3 475	3 475	0	0	0,00 %

Tabele uzupełniające

Udziały w spółkach z o.o.	Siedziba spółki	Kraj siedziby Spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość wg ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Infermedica Inc	Delaware	USA	900 000	PLN	2 204	2 204	5 741	5 741	10,40 %
Wally Health Inc	Nowy Jork	USA	1 202 990	USD	450	1 948	666	2 731	4,95 %
Tequipy Ltd	Londyn	Wielka Brytania	190	GBP	417	2 153	417	2 153	3,9 %
National Mobility Eldercare Inc	Scottsdale	USA	14 705 882	USD	500	2 097	414	1 697	3,07 %
Alva Superior Topco LLC	Austin	USA	317	USD	420	1 621	395	1 621	2,94 %
AgronetPRO sp. z o.o.	Dęblin	Polska	103	PLN	1 450	1 450	1 199	1 199	2,17 %
Reality Games (London) Ltd	Londyn	Wielka Brytania	7 113 574	GBP	191	1 061	191	1 061	1,92 %
Dance Rooms Europe sp. z o.o.	Warszawa	Polska	10	PLN	1 000	1 000	1 000	1 000	1,81 %
PixelRace sp. z o.o.	Warszawa	Polska	43	PLN	1 250	1 250	659	659	1,19 %
Network Perspective sp. z o.o.	Wrocław	Polska	30	PLN	1 000	1 000	616	616	1,12 %
BoostSite sp. z o.o.	Wrocław	Polska	107	PLN	1 000	1 000	337	337	0,61 %
DiveInData sp. z o.o.	Wrocław	Polska	120	PLN	5	5	118	118	0,21 %
Neurocare group AG	Frankfurt nad Menem	Niemcy	29	EUR	50	244	22	93	0,17 %
Exit Plan sp. z o.o.	Warszawa	Polska	18	PLN	2 118	2 118	-	-	-
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	Białystok	Polska	25	PLN	1	1	-	-	-
Pragma Inc	Los Angeles	USA	215 507	USD	50	215	-	-	-
Incredible Machines sp. z o.o.	Wrocław	Polska	176	PLN	1 000	1 000	-	-	-
Friendly Score Ltd	Londyn	Wielka Brytania	416 851	PLN	262	262	-	-	-
Sundose sp. z o.o.	Lublin	Polska	735	PLN	4 422	4 422	-	-	-

Tabele uzupełniające

Wierzytelności	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wierzytelności	WakePark Wrocław Sp. z o.o.	Polska	2023-12-31	pożyczka	118	1	PLN	118	118	0	0	0 %
Wierzytelności	Pragma Inc	USA	2021-10-08	convertible note	80	1	USD	20	80	0	0	0 %
Wierzytelności	Proky Ltd	UK	2024-02-10	pożyczka	1072	2	EUR	225	1072	0	0	0 %
Wierzytelności	Incredible Machines Sp. z o.o.	Polska	2023-09-06	pożyczka	755	2	PLN	755	755	0	0	0 %



Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej z podziałem na:

a) Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi .

Rodzaj aktywa	Nazwa spółki	Wartość wg wyceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	TimeCamp S.A.	1 658	14 367	26,02 %
Akcje	Intelliseq S.A.	3 812	11 083	20,07 %
Udziały	Infermedica Inc.	2 204	5 741	10,40 %
Udziały	Wally Health Inc	1 948	2 731	4,95 %
Udziały	Tequipy LTD	2 153	2 153	3,90 %
Udziały	National Mobility Eldercare Inc	2 097	1 697	3,07 %
Udziały	Alva Superior Topco LLC	1 621	1 621	2,94 %
Udziały	AgronetPRO sp. z o.o.	1 450	1 199	2,17 %
Udziały	Reality Games (London) Ltd	1 061	1 061	1,92 %
Udziały	Dance Rooms Europe sp. z o.o.	1 000	1 000	1,81 %
Akcje	Pixel Perfect Dude S.A.	1 300	759	1,37%

b) Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi, w tym:

Aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków, o których mowa w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. Z 2016 r. Poz. 1896 i 1948) (należy wskazać rodzaje aktywów) .

- Nie dotyczy.

Pozostałe aktywa

- Środki w banku i w kasie w wysokości 6 418 044,79 PLN

Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto, ze wskazaniem:

a) Wartości aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

1 061 312,66 zł                      Udziały w Reality Games (rejestracja objęcia udziałów w I kwartale 2025)  
606 176,04 zł                      Akcje w Intelliseq S.A. (rejestracja objęcia akcji w I kwartale 2025)

b) Wartości aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

287 625,09 zł                      Akcje Agencji Rozwoju Innowacji S.A,

c) Zrealizowanego wyniku na transakcjach/umowach dokonanych/zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych, w tym zrealizowanych zysków lub strat.

Wynik zrealizowany: 0,00 zł

d) Wyniku z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

Wynik z tytułu aktualizacji wyceny aktywów nabytych w ramach strategii inwestycyjnej wyniósł 204 044,55 PLN

Przychody z tytułu wzrostu wartości godziwej składników portfela inwestycji: 204 044,55 PLN

Koszty z tytułu spadku wartości godziwej składników portfela inwestycji: 0,00 PLN

e) Łącznego wyniku finansowego osiągniętego przez alternatywną spółkę inwestycyjną w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Łączny wynik finansowy w ramach realizacji strategii inwestycyjnej wyniósł -233 982,85 PLN

Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, w podziale na:

a) Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnej, w tym:.

Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych

30 000 zł

Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem

Nie wystąpiły.

Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej lub jego częścią, o którym mowa w art. 70g ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w podziale na koszty stałe i koszty zmienne

Nie dotyczy.

Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej będącej spółką komandytową albo spółką komandytowo-akcyjną.

Nie dotyczy.

Koszty usług depozytariusza w podziale na koszty stałe i koszty zmienne

Nie dotyczy

Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych w podziale na koszty stałe i koszty zmienne

Koszty zmienne:

Usługi Prawne i Notarialne: 9 840,00 zł

Usługi Doradcze: 0,00 zł

Usługi PR: 0,00 zł

Koszty stałe:

Koszty związane z funkcjonowaniem na GPW: 2 363,52 zł

Najem powierzchni biurowej: 37 402,80 zł

Wynagrodzenia wraz kosztami wynagrodzeń: 34 400,01 zł

Usługi audytu: 0,00zł

Koszty związane ze współpracą w ramach B2B: 273 318,33 zł

Koszty funkcjonowania biura: 2 459,75 zł

Księgowość: 17 871,90 zł

Animator rynku: 4 000,00 zł

b) Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych (należy wskazać 10 najistotniejszych rodzajów kosztów).

Nie wystąpiły.

Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile wprowadzono zróżnicowanie praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz ograniczenia uprawnień wynikających z tych praw uczestnictwa.

Uczestnicy Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Unfold.vc ASI S.A. posiadają standardowe uprawnienia akcjonariusza spółki akcyjnej zawarte w Kodeksie Spółek Handlowych oraz Statucie Spółki. Wszyscy akcjonariusze posiadają równe prawa uczestnictwa w Spółce Unfold.vc ASI S.A. za wyjątkiem par. 13 3(1) Statutu Spółki, zgodnie z którym każdy akcjonariusz, który posiada akcje reprezentujące co najmniej 20% kapitału zakładowego Spółki, jest uprawniony osobiście do powoływania oraz odwoływania 1 członka Rady Nadzorczej Spółki, również wtedy gdy dysponuje akcjami stanowiącymi wielokrotność 20% kapitału zakładowego.

Informacje o wyemitowanych przez alternatywną spółkę inwestycyjną instrumentach finansowych innych niż prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Nie dotyczy.

Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia.

Nie dotyczy.

Wartość aktywów netto alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Wartość aktywów netto Emitenta na dzień 31 marca 2025 r. wynosi 54 775 250,36 zł

Liczba praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Inwestorzy mogą uczestniczyć w Alternatywnej Spółce Inwestycyjnej poprzez nabywanie akcji znajdujących się w obrocie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie bądź poprzez obejmowanie akcji z nowej emisji, w przypadku podjęcia takiej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Spółka na dzień 31.03.2025 nie przeprowadza emisji akcji spółki. Łączna liczba akcji na dzień Raportu w Alternatywnej Spółce Inwestycyjnej Emitenta wynosiła 30 301 656 akcji.

Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Wartość aktywów netto przypadająca na akcję Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Emitenta wynosi: 1,81 PLN.

Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej, w tym opis sposobu ustalenia liczby praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.

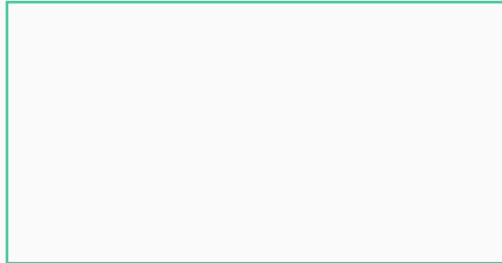
Wartość została obliczona poprzez podzielenie wysokości Kapitału Własnego spółki tj. Aktywów netto przez ilość akcji składających się na kapitał zakładowy Emitenta. tj. 54 775 250,36 PLN / 30 301 656 = 1,81 PLN

# Podpis Zarządu.

**Jakub Sitarz**

Prezes Zarządu

15.05.2025 roku



**Unfold.**

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