

Sprawozdanie finansowe.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze
2025 roku, kończące się w dniu 30 czerwca 2025 roku



Wybrane dane finansowe.

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

wybrane dane



Wybrane dane finansowe.

Wybrane dane finansowe	w PLN		w EUR			
	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024		
I. Przychody z działalności podstawowej	367 100	6 931 296	86 974	1 607 854		
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-1 324 396	-4 859 201	-313 778	-1 127 189		
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 576 392	-4 597 234	-373 482	-1 066 421		
IV. Zysk/Strata netto	-1 531 881	-4 548 524	-362 936	-1 055 122		
V. Całkowite dochody ogółem	-1 531 881	-4 548 524	-362 936	-1 055 122		
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-357 896	-765 045	-84 793	-177 468		
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-646 272	395 649	-153 116	91 779		
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-4 710	0	-1 093		
IX. Przepływy pieniężne netto razem.	-1 004 168	-374 106	-237 909	-86 781		
Wybrane dane finansowe	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.06.2024	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.06.2024
X. Aktywa razem	53 972 769	55 629 652	64 093 365	12 723 725	13 018 875	14 860 507
XI. Zobowiązania długoterminowe	278 397	253 183	101 347	65 630	59 252	23 498
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	145 573	295 788	95 583	34 318	69 223	22 162
XIII. Kapitał własny	53 548 799	55 080 681	63 896 435	12 623 777	12 890 400	14 814 847
XIV. Kapitał zakładowy	3 030 166	3 030 166	3 030 166	714 342	709 142	702 566
XV. Liczba akcji (w szt.)	30 301 656	30 301 656	30 301 656	30 301 656	30 301 656	30 301 656
XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0,05	- 0,44	- 0,15	- 0,01	- 0,10	- 0,03
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0,05	- 0,44	- 0,15	- 0,01	- 0,10	- 0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,77	1,82	2,11	0,42	0,43	0,49

Zastosowane kursy walutowe:

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

- na dzień 30.06.2025 r. wg kursu 4,2419 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 124/A/NBP/2025
- na dzień 31.12.2024 r. wg kursu 4,2730 PLN/EUR, tabela nr 252/A/NBP/2024 z dnia 2024-12-31
- na dzień 30.06.2024 r. wg kursu 4,313 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 125/A/NBP/2024

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

- za okres 01.01-30.06.2025 wg kursu 4,2208 PLN/EUR
- za okres 01.01-30.06.2024 wg kursu 4,3109 PLN/EUR

Wprowadzenie.

Do sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A.
za I półrocze 2025 roku



Najważniejsze wydarzenia I półrocza 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 7 113 574 udziałów.
- Wznowienie obrotu akcjami spółki UNFOLD.VC ASI S.A., oznaczonymi kodem „PLVNTIN00011”, od dnia 19 lutego 2025 r.
- 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.
- Zarejestrowanie w dniu 28 lutego 2025 r. w KRS podniesienia kapitału zakładowego Intelliseq S.A., w którym Unfold.vc objął 52 016 akcji.
- 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.
- 28 kwietnia w Spółce AgronetPro Sp. z o.o. odnotowano podniesienie kapitału w KRS, w którym emitent objął 73 udziały.
- W dniu 27 maja Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki DANCE ROOMS EUROPE Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 5 500,00 zł do kwoty 5 850,00 zł, poprzez ustanowienie 7 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. W ramach podwyższenia, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1 000 000,00 zł emitent objął 7 nowych udziałów. Po rejestracji podwyższenia emitent posiada 17 udziałów, stanowiących 14,53% w kapitale zakładowym Spółki.

Najważniejsze wydarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport

- Nie wystąpiły.

Podstawowe informacje.

- **Nazwa i firma prawna**

Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna

- **Rok założenia**

2 listopada 2007 roku

- **Siedziba i adres**

plac Powstańców Śląskich 17a/225, 53-329 Wrocław

- **Adres e-mail**

office@unfold.vc

- **KRS**

0000299743

- **Strona internetowa**

www.unfold.vc

- **Przedmiot działalności**

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

- **Czas trwania działalności**

Czas trwania działalności Emitenta jest nieoznaczony.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz na dzień 30 czerwca 2025 roku

Prezes Zarządu

Jakub Sitarz

Rada Nadzorcza

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

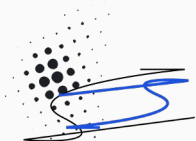
Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2024 roku

Prezes Zarządu

Jakub Sitarz

Rada Nadzorcza

- Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Anna Sitarz
- Członek Rady Nadzorczej - Urszula Jarzębowska
- Członek Rady Nadzorczej - Joanna Alwin
- Członek Rady Nadzorczej - Robert Nowak
- 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**. 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.

Emitent posiada doświadczenie we wspieraniu projektów we wczesnych fazach rozwoju. Inwestycje w takie projekty charakteryzują się wysoką oczekiwaną stopą zwrotu oraz relatywnie wysokim ryzykiem, które jednak jest w części ograniczane doradztwem i wsparciem ze strony doświadczanego zespołu. Żeby lepiej zrozumieć rolę Emitenta w procesie rozwoju przedsięwzięć typu pre-seed, seed czy start-up, należy przeanalizować dostępność źródeł finansowania na poszczególnych etapach rozwoju projektu.

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

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

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

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 100 – 500 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 uznawane za start-upy w chwili, gdy zaczynają generować mierzalne zyski (wówczas mogą też zostać sprzedane lub przejęte).

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

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

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku, z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku. Rokiem obrotowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

Kontynuacja działalności

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34) ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz w formie określonej zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2025 poz. 755).

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji.

Wprowadzenie nowych MSSF.

W I półroczu 2025 roku Spółka nie zastosowała nowych MSSF.

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 okresie sprawozdawczym jeszcze nie obowiązywały i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 roku:

- 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 roku:

- 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 wewnętrznne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe

Polityka rachunkowości.

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

1.1.1. aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,

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

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

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

Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów nieinwestycyjnych

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

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

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

Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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 własnym.

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.

Sprawozdanie finansowe.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025
roku, kończące się w dniu 30 czerwca 2025 roku



Rachunek zysków i strat.

w PLN	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	367 099,67	163 055,12	6 931 295,68	4 277 501,60
przychody z działalności inwestycyjnej	367 099,67	163 055,12	6 931 295,68	4 277 501,60
przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	1 691 495,57	1 253 468,17	11 790 496,25	10 769 298,50
koszty działalności inwestycyjnej	289 105,70	289 105,70	10 590 595,10	9 960 654,81
koszty ogólnego zarządu	1 402 389,87	964 362,47	1 199 901,15	808 643,69
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-1 324 395,90	-1 090 413,05	- 4 859 200,57	- 6 491 796,90
Przychody z pozostałej działalności	135,19	134,35	111 032,84	110 880,72
Koszty pozostałej działalności	8 788,25	4 504,88	83 917,39	82 889,22
Przychody finansowe	78 482,82	35 627,90	238 602,38	107 958,12
Koszty finansowe	321 826,26	206 378,33	3 751,29	947,35
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 576 392,40	-1 265 534,01	- 4 597 234,03	- 6 356 794,63
Podatek dochodowy, w tym:	-44 511,00	-39 083,00	- 48 709,86	42 363,96
- część bieżąca	-	-	-	-
- część odroczonea	-44 511,00	-39 083,00	- 48 709,86	42 363,96
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-1 531 881,40	-1 226 451,01	- 4 548 524,17	- 6 399 158,59
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	-0,05	-0,04	-0,15	-0,21
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	30 301 656	30 301 656	30 301 656	30 301 656
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-1 531 881,40	-1 226 451,01	- 4 548 524,17	-6 399 158,59
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-1 531 881,40	-1 226 451,01	- 4 548 524,17	- 6 399 158,59

(*) 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 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	-1 531 881,40	- 4 548 524,17
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-
Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego	-1 531 881,40	- 4 548 524,17

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

w zł	Nota	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa trwałe (długoterminowe)		48 133 476,25	47 449 246,32	51 385 167,84
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	-	-	165 837,04
Rzeczowe aktywa trwałe	6	52 616,44	59 397,10	55 153,75
Aktywa finansowe, w tym:	7	47 908 015,81	47 286 414,71	51 048 379,43
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		47 084 239,07	43 855 856,07	48 428 269,14
inne długoterminowe aktywa finansowe		811 968,74	3 418 750,64	2 608 302,29
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
pożyczki i należności		11 808,00	11 808,00	11 808,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	172 844,00	103 119,00	115 797,62
Inne składniki aktywów trwałych		-	315,51	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		5 839 293,16	8 180 405,88	12 708 197,50
Aktywa finansowe, w tym:	7	1 653 638,84	2 640 391,84	1 060 533,21
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		512 669,91	434 675,94	362 880,00
inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-	-
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
pożyczki i należności		1 140 968,93	2 205 715,90	697 653,21
Inne składniki aktywów obrotowych	9	16 565,58	85 362,52	77 945,78
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	4 169 088,74	5 454 651,52	11 569 718,51
Suma aktywów		53 972 769,41	55 629 652,20	64 093 365,34
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)		53 548 799,35	55 080 680,75	63 896 434,63
Kapitał akcyjny	11	3 030 165,60	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	34 756 531,14
Kapitał zapasowy z zysku		50 935 936,02	49 365 936,02	49 365 936,02
Akcje własne	11	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	11	-	-	-
Kapitał rezerwowy	11	-	1 570 000,00	1 570 000,00
Zyski zatrzymane	11	-35 173 833,41	-33 641 952,01	- 24 826 198,13
Zobowiązania długoterminowe		278 397,00	253 183,00	101 347,40
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	-	-	-
długoterminowe pożyczki		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	-	-
Rezerwy	14	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczoney	2	278 397,00	253 183,00	101 347,40
Zobowiązania krótkoterminowe		145 573,06	295 788,45	95 583,31
Zobowiązania finansowe, w tym:		-	-	-
pożyczki krótkoterminowe	13	-	-	-
wpłaty na akcje		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	41 111,69	45 390,68	84 415,65
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	11 167,66
Rezerwy	15	104 461,37	250 397,77	-
Zobowiązania z tyt. Dywidendy	2	-	-	-
Suma pasywów		53 972 769,41	55 629 652,20	64 093 365,34
Wartość księgowa w zł		53 548 799,35	55 080 680,75	63 896 434,63
Liczba akcji (szt.)		30 301 656,00	30 301 656	30 301 656
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,77	1,82	2,11

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Stan na dzień 1 stycznia 2025 r.	3 030 165,60	34 756 531,14	1 570 000,00	49 365 936,02	-33 641 952,01	55 080 680,75
Transakcje kapitałowe z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata za okres	-	-	-	-	-1 531 881,40	-1 531 881,40
Reklasyfikacja	-	-	-1 570 000	1 570 000	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-1 570 000	1 570 000	-1 531 881,40	-1 531 881,40
Stan na dzień 30 czerwca 2025 r.	3 030 165,60	34 756 531,14	-	50 935 936,02	-35 173 833,41	53 548 799,35

Za okres 01.01.2024 – 30.06.2024	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.	3 030 165,60	34 756 531,14	1 570 000,00	49 365 936,02	-20 277 673,96	68 444 958,80
Transakcje kapitałowe z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata za okres	-	-	-	-	-4 548 524,17	-4 548 524,17
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-4 548 524,17	-4 548 524,17
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	3 030 165,60	34 756 531,14	1 570 000,00	49 365 936,02	-24 826 198,13	63 896 434,63

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

w zł	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 576 392,40	-4 597 234,03
II. Korekty o pozycje	75 212,71	3 439 269,53
Amortyzacja	6 780,66	15 038,94
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	199 511,45	-117 526,20
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-131 079,40	-117 542,63
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	3 659 299,42
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-1 501 179,69	-1 157 964,50
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 224 386,69	148 993,87
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-4 278,99	33 209,27
Zmiana stanu pozostałych aktywów	69 112,45	10 448,91
Zmiana stanu rezerw	-145 936,4	-
Zmiana stanu zapasów	-	228 437,51
Inne korekty	-	-28 170,04
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-357 895,94	-765 044,98
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	523 727,88	9 250 748,56
Zbycie aktywów finansowych	-	9 235 748,56
Spłata udzielonych pożyczek	10 645,55	15 000,00
Inne wpływy inwestycyjne	223 976,63	-
Wpływ z tytułu sprzedaży udziałów	289 105,70	-
II. Wydatki	1 170 000,00	8 855 099,29
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	56 517,00
Zakup udziałów i akcji	1 000 000,00	250 000,00
Zakup aktywów finansowych	-	1 548 582,29
Zawiązanie lokaty	-	7 000 000,00
Udzielone pożyczki	170 000,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-646 272,12	395 649,27
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	4 935,40
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu dywidend	-	4 935,40
Otrzymane odsetki	-	-
inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-	9 645,84
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata kapitału leasing	-	5 931,59
Odsetki zapłacone	-	3 714,25
Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-4 710,44
D. Przepływy pieniężne netto	-1 004 168,06	-374 106,15
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-281 394,72	90 283,73
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie	-1 285 562,78	-283 822,42
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 454 651,52	4 853 540,93
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 169 088,74	4 569 718,51
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty i objaśnienia do sprawozdania.

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



Nota 1 - Informacje dotyczące przychodów i kosztów.

Działalność kontynuowana	w zł	
	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Przychody z działalności podstawowej	367 099,67	6 936 231,08
1. przychody z działalności inwestycyjnej	367 099,67	6 936 231,08
- przychody z wyceny aktywów finansowych	77 993,97	2 502 636,46
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	289 105,70	4 428 659,22
- otrzymane dywidendy	-	4 935,40
- inne	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-
Koszty działalności podstawowej	1 691 495,57	11 790 496,25
1. koszty działalności inwestycyjnej	289 105,70	10 590 595,10
- koszty z wyceny aktywów finansowych	-	10 453 267,57
- strata ze zbycia aktywów finansowych	289 105,70	137 327,53
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	1 402 389,87	1 199 901,15
- amortyzacja, w tym:	6 780,66	15 038,94
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 780,66	13 380,69
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	79 673,06	136 749,26
Wynagrodzenia	76 794,16	123 884,28
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	2 878,90	12 864,98
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-
- zużycie materiałów i energii	4 538,34	19 042,14
- usługi obce	1 266 403,87	1 020 189,83
- podatki i opłaty	5 322,27	4 425,74
- pozostałe koszty	39 671,67	4 455,24
Przychody z pozostałej działalności	135,19	111 032,84
Inne	135,19	111 032,84
Koszty pozostałej działalności	8 788,25	83 917,39
Odpisy aktualizujące	-	-
Inne	8 788,25	83 917,39
Przychody finansowe	78 482,82	233 666,98
Przychody z tytułu odsetek	78 482,82	116 321,48
Pozostałe	-	117 345,50
Koszty finansowe	321 826,26	3 751,29
Odsetki	108,00	3 751,29
Pozostałe	321 718,26	-

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 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-44 511,00	- 48 709,86
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-44 511,00	- 48 709,86
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-44 511,00	- 48 709,86

Odroczony podatek dochodowy	w zł		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	172 844,00	103 119,00	115 797,62
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	62 786,00	77 605,00	91 246,07
- różnice kursowe	110 058,00	-	-
- strata za rok bieżący	-	-	-
- naliczone odsetki	-	-	-
- straty lat ubiegłych	-	-	-
- aktualizacja należności	-	-	-
- koszty nabycia udziałów	-	25 514,00	24 551,56
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	278 397,00	253 183,00	101 347,40
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	180 676,00	180 957,00	8 732,10
- naliczone odsetki od pożyczek	54,00	2 023,00	92 615,31
- naliczone odsetki od lokat	-	-	-
- naliczone odsetki pozostałe	29 233,00	22 628,00	-
- różnice kursowe	48 586,00	-	-
- rezerwy na wynagrodzenia	19 848,00	47 575,00	-

Aktywa na podatek odroczone nie są zagrożone.

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

	w zł	
	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Zysk/Strata w okresie	-1 531 881,40	- 4 548 524,17
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	-1 531 881,40	- 4 548 524,17
	w sztukach	
	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Liczba występujących w okresie akcji zwykłych	30 301 656	30 301 656
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:	-	-
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

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

W I półroczu 2025 nie wypłacono ani nie zaproponowano dywidendy do wypłaty.

Nota 5 - Informacje dotyczące wartości niematerialnych.

Inne wartości niematerialne	w zł	
	30.06.2025	30.06.2024
Wartość brutto na początek okresu	0,00	199 099,99
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	31 604,70
Wartość netto na początek okresu	0,00	167 495,29
Zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia (NABYCIE)	0,00	0,00
Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	199 099,99
amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	0,00	1 658,25
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	33 262,95
Bilans zamknięcia (wartość netto)	0,00	165 837,04

Nota 6 - Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany w okresie 01.01 - 30.06.2025r.	w zł						
	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	0,00	4 999,00	0,00	72 015,00	
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 999,15	4 619,75	0,00	4 999,00	0,00	12 617,90	
Wartość bilansowa netto na początek okresu	29 718,85	29 678,25	0,00	0,00	0,00	59 397,10	
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	32 718,00	34 298,00	0,00	4 999,00	0,00	72 015,00	
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
B rozpoczęcie użytkowania/nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
C umowa cesji leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	32 718,00	34 298,00	0,00	4 999,00	0,00	72 015,00	
A Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	1 635,9	5 144,76	0,00	0,00	0,00	6 780,66	
E Umowa cesji leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	4 635,05	9 764,51	0,00	4 999,00	0,00	19 398,56	
Bilans zamknięcia (wartość netto)	28 082,95	24 533,49	0,00	0,00	0,00	52 616,44	

Zmiany w okresie 01.01 - 30.06.2024r.	w zł						
	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	0,00	0,00	180 261,58	4 999,00	0,00	185 260,58	
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	87 126,44	4 999,00	0,00	92 125,44	
Wartość bilansowa netto na początek okresu	0,00	0,00	93 135,14	0,00	0,00	93 135,13	
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	0,00	0,00	180 261,58	4 999,00	0,00	185 260,58	
Zwiększenia	32 718,00	23 799,00	0,00	0,00	0,00	56 517,00	
B rozpoczęcie użytkowania/nabycie	32 718,00	23 799,00	0,00	0,00	0,00	56 517,00	
Zmniejszenia	0,00	0,00	180 261,58	0,00	0,00	180 261,58	
C umowa cesji leasingu	0,00	0,00	180 261,58	0,00	0,00	180 261,58	
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	32 718,00	23 799,00	0,00	4 999,00	0,00	61 516,00	
A Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	1 363,25	0,00	12 017,44	0,00	0,00	13 380,69	
E Umowa cesji leasingu	0,00	0,00	-99 143,88	0,00	0,00	-99 143,88	
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 363,25	0,00	-87 126,44	4 999,00	0,00	-80 764,19	
Bilans zamknięcia (wartość netto)	31 354,75	23 799,00	0,00	0,00	0,00	55 153,75	

Nota 7 - Informacje dotyczące długoterminowych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe długoterminowe wyceniane w wartości godziwej	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	43 855 856,07	58 416 943,58	58 416 943,58
Wartość nabycia na początek okresu	33 915 603,40	31 475 537,01	31 475 537,01
Zwiększenia	3 517 488,70	5 726 468,64	250 000,00
Zwiększenia z tyt. zamiany udziałów	-	-	-
Zmniejszenia	289 105,70	3 286 402,25	3 286 402,25
Zmniejszenia z tyt. zamiany udziałów	-	-	-
Wartość nabycia na koniec okresu	37 143 986,40	33 915 603,40	28 439 134,76
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	9 940 252,67	26 941 406,57	26 941 406,57
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-	-17 001 153,90	-6 702 272,20
Stan na koniec okresu	47 084 239,07	43 855 856,07	48 678 269,13
W tym:			
Papiery notowane na giełdzie	-	289 105,70	333 583,50
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	-	289 105,70	333 583,50
Papiery nienotowane na giełdzie	47 084 239,07	43 566 750,37	48 094 466,18
TimeCamp S.A.	14 366 575,05	14 366 575,05	17 114 591,28
FriendlyScore Ltd	-	-	133 297,98
Infermedica Inc	5 740 807,27	5 740 807,27	13 540 269,69
Intelliseq S.A.	11 083 162,77	10 476 986,73	9 209 938,92
Diveindata sp. z o.o.	117 544,62	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	-	-	-
Pragma Inc	-	-	214 667,59
Pixel Perfect Dude S.A.	758 830,28	758 830,28	894 500,00
Incredible Machines sp z o.o.	-	-	-
Pixelrace sp z o.o.	658 510,41	658 510,41	-
Boostsite sp z o.o.	337 011,63	337 011,63	80 229,79
Second Chamber S.A.	-	-	335 856,80
Alva Superior Topco LLC	1 620 907,86	1 620 907,86	1 620 907,86
Wally Health Inc	2 730 787,30	2 730 787,30	924 440,00
National Mobility Eldercare INC	1 697 445,99	1 697 445,99	2 096 649,96
Neurocare group AG	93 003,33	93 003,33	243 701,16
AgronetPro sp. z o.o.	2 049 315,52	1 199 315,52	1 644 160,40
Network Perspective	616 155,74	616 155,74	-
Tequipy Ltd	2 152 868,64	2 152 868,64	-
Dance Rooms Europe sp. z o.o.	2 000 000,00	1 000 000,00	-
Reality Games (London) LTD	1 061 312,66	-	-

Aktywa finansowe krótkoterminowe wyceniane w wartości godziwej	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	434 675,94	2 406 509,31	2 406 509,31
Wartość nabycia na początek okresu	843 122,45	2 519 086,31	2 519 086,31
Zwiększenia			
Zmniejszenia	0,00	-1 675 963,86	-1 675 963,86
Wartość nabycia na koniec okresu	843 122,45	843 122,45	843 122,45
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	-408 446,51	-112 577,00	-112 577,00
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	77 993,97	-295 869,51	-367 665,45
Stan na koniec okresu	512 669,91	434 675,94	362 880,00
W tym:			
Papiery notowane na giełdzie	512 669,91	434 675,94	362 880,00
BABA	512 669,91	434 675,94	362 880,00
Papiery nienotowane na giełdzie	-	-	-

Inne inwestycje długoterminowe	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Wpłaty na objęcie udziałów i akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS)	-	2 435 605,43	1 903 507,77
WALLY HEALTH	-	787 000,00	1 008 000,00
Network Perspective sp. z o.o.	-	-	895 507,77
Reality Games London Ltd.	-	979 429,39	-
Intelliseq S.A.	-	606 176,04	-
AgronetPro sp. z o.o.	-	850 000,00	-
Umowy wspólnego przedsięwzięcia długoterminowe	811 968,74	983 145,21	454 794,52
Pixel Perfect Dude S.A.	811 968,74	983 145,21	454 794,52
Razem	811 968,74	3 418 750,64	2 358 302,29

Nota 7 – Informacje dotyczące pożyczek i należności krótkoterminowych.

Pożyczki i należności długoterminowe	w zł		
	30.06.2024	31.12.2024	30.06.2024
Udzielone pożyczki długoterminowe			
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
- z tyt kaucji	11 808,00	11 808,00	11 808,00
Razem	11 808,00	11 808,00	11 808,00

Odpisy aktualizujące pożyczki i należności krótkoterminowe	w zł	
	Ogółem	
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	2 293 037,35	
Utworzone w okresie na należności	-	
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	
Na dzień 30 czerwca 2025 roku	2 293 037,35	
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	1 243 772,59	
Utworzone w okresie na należności	1 049 264,76	
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	2 293 037,35	

Utrata wartości aktywów finansowych – odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Spółka dokonuje oceny aktywów finansowych pod kątem przesłanek wskazujących na utratę wartości. W I półroczu 2025r. nie zidentyfikowano nowych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących, jeżeli nie istnieją uzasadnione przesłanki odzyskania należności – np. brak spłat, brak aktywności operacyjnej, ogłoszenie upadłości, brak kontaktu z dłużnikiem.

W odniesieniu do aktywów, które zostały objęte odpisem, lecz pozostają formalnie niezamknięte, Spółka nadal prowadzi działania windykacyjne, jeśli pojawiają się nowe informacje lub możliwości dochodzenia roszczeń.

W analizowanym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian metodologicznych ani technik szacowania. Odpisy zostały dokonane na podstawie zasad stosowanych konsekwentnie w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Pożyczki i należności krótkoterminowe	w zł		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Udzielone pożyczki	2 463 322,62	2 303 682,90	2 780 941,65
Pragma Ltd.	97 127,86	97 127,86	98 243,82
Wake Park Wrocław sp z o.o.	196 357,75	196 357,75	196 357,75
Proky Ltd	1 169 463,38	1 169 463,38	1 058 392,47
Incredible Machines sp.z.o.o	830 088,36	830 088,36	830 088,36
Pixel Perfect Dude S.A.	-	-	440 027,41
Pixel Race sp. z o.o.	-	-	9 006,16
Network Perspective sp. z o.o	-	-	109 559,93
Agronet Pro sp. z o.o.	170 285,27	10 645,55	39 265,75
Należności z tytułu dostaw i usług	970 683,66	2 192 370,35	1 550,14
Pozostałe należności, w tym:	-	-	74 862,96
Należności z tyt dywidendy	-	-	-
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	-	-	-
Nierozliczone zaliczki	-	-	74 862,96
Należności z tytułu udzielonych poręczeń	-	-	-
Należności z tytułu gwarancji	-	-	-
Należności z tytułu przejęcia długu	-	-	-
Należności z tytułu najmu pomieszczeń	-	-	-
Należności pozostałe	-	-	-
Razem	3 434 006,28	4 496 053,25	2 857 354,75

Informacje dotyczące pożyczek wg wartości godziwej.

Pożyczki i należności krótkoterminowe	w zł		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Network Perspective sp. z o.o.	-	-	109 559,93
Wake Park Wrocław sp z o.o.	-	-	-
Pragma Inc	-	-	98 243,82
PixelRace sp. z o.o.	-	-	9 006,16
Pixel Perfect Dude S.A.	-	-	440 027,41
Proky Ltd	-	-	-
Incredible Machines sp.z.o.o	-	-	-
Agronet Pro sp. z o.o.	170 285,27	10 645,55	39 265,75
Razem	170 285,27	10 645,55	696 103,07

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							
Pre-seed							
Incredible Machines sp. z o.o.	176	1 000 000,00	0,00	27,76 %	3	rynkowy	metoda likwidacyjna
Seed							
AgronetPRO sp. z o.o.	176	2 300 000,00	2 049 315,52	27,16%	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	księgowa 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	3,93%	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	16,38%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Pixelrace sp. z o.o.	43	1 250 000,00	658 510,41	30,07%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
Wally Health Inc	1 202 990	1 948 040,00	2 730 787,3	1,37%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Start-up							
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.	17	2 000 000,00	2 000 000,00	14,53%	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
Pozostałe							
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
Do upłynienia							
Krótkoterminowe akcje na NC i GPW	x	843 122,45	512 669,91	x	1	rynkowy	notowania na rynku GPW
Razem		37 988 589,46	47 596 908,98				

Nota 8 - Informacje dotyczące utraty wartości aktywów.

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 30.06.2025 roku, jak również na 30.06.2024 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 30.06.2025 roku nie nastąpiła utrata wartości posiadanych aktywów finansowych tj. inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych, inna niż uwzględniona w szacowanej wartości godziwej.

Nota 9 - Informacje dotyczące należności handlowych.

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		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności z planowanym terminem spłaty:			
- do 3 m-cy	-	1 096 229,76	1 550,14
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	966 686,66	-	-
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	1 096 140,59	-
Razem	966 686,66	2 192 370,35	1 550,14

Pozostałe należności	w zł		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	-	-	-
Pozostałe należności, w tym:	-	74 862,96	74 862,96
- Wpłata na podwyższenie kapitału	-	-	-
- Wpłaty na zakup udziałów/akcji	-	-	-
- Należność z tyt. sprzedanych udziałów/akcji	-	-	-
- Należności z tyt. gwarancji	-	-	-
- Należności z tyt. Zaliczek handlowych	-	74 862,96	74 862,96
- Należności inne	-	-	-
Razem	-	74 862,96	74 862,96

Nota 10 - Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Wyszczególnienie	w zł		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 669 088,74	1 954 651,52	4 569 718,51
Lokaty krótkoterminowe	1 500 000,00	3 500 000,00	7 000 000,00
Środki pieniężne w drodze	-	-	-
Razem	4 169 088,74	5 454 651,52	11 569 718,51
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:	4 169 088,74	5 454 651,52	11 569 718,51
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 169 088,74	1 954 651,52	4 569 718,51
Lokaty krótkoterminowe	-	3 500 000,00	7 000 000,00
Środki pieniężne w drodze	-	-	-

Nota 11 - Informacje dotyczące elementów kapitału własnego.

Kapitał podstawowy

Emisja - liczba akcji	30.06.2025	30.06.2024
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	30.06.2025	30.06.2024
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
Kapitał przeznaczony na pokrycie strat lat ubiegłych	-6 772 613,50	-6 772 613,50
Razem	34 756 531,14	34 756 531,14

Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną kapitału (agio)	Kapitał zapasowy utworzony uchwałami WZ	Kapitał rezerwowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Wynik okresu	Razem zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2025r.	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-33 641 952,01	-	52 050 515,15
Na dzień 30 czerwca 2025r.	34 756 531,14	50 935 936,02	-	-33 641 952,01	-1 531 881,40	50 518 633,75
Na dzień 31 grudnia 2024r.	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-20 277 673,96	-13 364 278,05	52 050 515,15
Na dzień 1 stycznia 2024r.	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-20 277 673,96	-	65 414 793,20
Na dzień 30 czerwca 2024r.	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-20 277 673,96	-4 548 524,17	60 866 269,03

Nota 12 – Informacje dotyczące zobowiązań finansowych.

Wyszczególnienie	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kredyty	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Zaliczki na akcje	-	-	-
w tym			
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-

Nota 13 – Informacje dotyczące zobowiązań handlowych.

Wyszczególnienie	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania z terminem wymagalności:			
- do 3 m-cy	38 369,22	44 149,03	71 492,13
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-	-
Razem	38 369,22	44 149,03	71 492,13

Nota 14 – Informacje dotyczące pozostałych zobowiązań.

Pozostałe zobowiązania	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	219,47	105,65	9 266,52
Zobowiązania z tytułu innych podatków	2 523,00	1 136,00	3 657,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	11 167,66
Razem	2 742,47	1 241,65	24 091,18

Nota 15 – Instrumenty finansowe.

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych.

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych – 30.06.2025 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem	
Udziały i akcje	47 596 908,98	-	-	47 596 908,98	
Udzielone pożyczki	-	170 285,27	-	170 285,27	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	966 686,66	-	966 686,66	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	823 776,74	-	823 776,74	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	4 169 088,74	-	4 169 088,74	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	38 369,22	38 369,22	
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	
Razem	47 596 908,98	6 129 837,41	38 369,22	x	

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych – 30.06.2024 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem	
Udziały i akcje	48 790 929,68	-	-	48 790 929,68	
Udzielone pożyczki	-	696 103,07	-	696 103,07	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	1 550,14	-	1 550,14	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	11 569 718,51	-	11 569 718,51	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	71 492,13	71 492,13	
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	
Razem	48 790 929,68	12 267 371,72	71 492,13	x	

Nota 15 – Instrumenty finansowe.

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych.

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych – 31.12.2024 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem	
Udziały i akcje	44 290 532,01	-	-	44 290 532,01	
Udzielone pożyczki	-	10 645,55	-	10 645,55	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	2 192 370,35	-	2 192 370,35	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	3 418 750,64	-	3 418 750,64	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	5 454 651,52	-	5 454 651,52	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	44 149,03	44 149,03	
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	
Razem	44 290 532,01	11 076 418,06	44 149,03	x	

Nota 15 – Instrumenty finansowe.

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych.

Pozycje bilansowe			w zł			
	30.06.2025		31.12.2024		30.06.2024	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez wynik finansowy	47 596 908,98	47 596 908,98	44 290 532,01	44 290 532,01	48 790 929,68	48 790 929,68
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	6 129 837,41	6 129 837,41	11 076 418,06	11 076 418,06	12 169 127,90	12 169 127,90
Suma aktywów finansowych	53 726 746,39	53 726 746,39	55 366 950,07	55 366 950,07	60 960 057,58	60 960 057,58
Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
Inne zobow. finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	38 369,22	38 369,22	44 149,03	44 149,03	71 492,13	71 492,13
Suma zobowiązań finansowych	38 369,22	38 369,22	44 149,03	44 149,03	71 492,13	71 492,13

Nota 15 – Instrumenty finansowe.

Dodatkowe ujawnienia dotyczące wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

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

Wyszczególnienie	30 czerwca 2025 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	-	-	-	-
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	46 966 694,45	117 544,62	47 084 239,07
Obligacje	-	-		-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	-	46 966 694,45	117 544,62	47 084 239,07
Wartość godziwa netto	-	46 966 694,45	117 544,62	47 084 239,07

Wyszczególnienie	30 czerwca 2024 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	333 583,50	-	-	333 583,50
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	48 054 461,43	40 004,75	48 094 466,18
Obligacje	-	-		-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	333 583,50	48 054 461,43	40 004,75	48 428 049,68
Wartość godziwa netto	333 583,50	48 054 461,43	40 004,75	48 428 049,68

Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Wyszczególnienie	30 czerwca 2025 roku - w zł			
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
Saldo otwarcia	117 544,62	-	-	117 544,62
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	-	-	-	-
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3	-	-	-	-
Transfery do Poziomu 3	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	117 544,62	-	-	117 544,62

Wyszczególnienie	30 czerwca 2024 roku - w zł			
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
Saldo otwarcia	280 336,36	-	-	280 336,36
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	-	-	-	-
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3	-	-	-	-
Transfery 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.

01.01.2025-30.06.2025	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	w zł
				Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	78 482,82	-108,00	78 374,82
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	77 993,97	-	-	77 993,97
Ogółem (zysk/strata netto)	77 993,97	78 482,82	-108,00	156 368,79

01.01.2024-30.06.2024	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	w zł
				Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	116 321,48	- 3 714,25	112 607,23
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	- 7 950 631,11	-	-	- 7 950 631,11
Ogółem (zysk/strata netto)	- 7 950 631,11	116 321,48	- 3 714,25	- 7 838 023,88

Nota 15 – Instrumenty finansowe.

Ujawnienia dotyczące jednostek zależnych

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

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowe miejsce prowadzenia działalności	Odsetek udziałów własnościowych	Odsetek posiadanych praw głosu
-	-	-	-

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 jakiejkolwiek 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 jej jednostki zależne nie udzieliły, nie mając ku temu obowiązku umownego, wsparcia finansowego lub innego wsparcia nieskonsolidowanym jednostkom zależnym;
- d. nie wystąpiły żadne ustalenia umowne, które mogą zawierać wymóg, aby Spółka lub jej nieskonsolidowane jednostki zależne udzieliły wsparcia finansowego nieskonsolidowanej, kontrolowanej, strukturyzowanej jednostce, w tym zdarzenia lub okoliczności, które mogłyby narazić Spółkę na stratę (na przykład uzgodnienia dotyczące płynności lub czynniki wpływające na rating kredytowy związane z obowiązkami nabycia aktywów jednostki strukturyzowanej lub udzielenia wsparcia finansowego);
- e. w okresie sprawozdawczym ani Spółka ani którakolwiek z jej nieskonsolidowanych jednostek zależnych nie udzielała, nie mając ku temu obowiązku umownego, wsparcia finansowego lub innego wsparcia nieskonsolidowanej, strukturyzowanej jednostce, której Emitent nie kontrolował.

Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

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

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

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

Ryzyko rynkowe –ryzyko cen instrumentów finansowych

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

Ryzyko rynkowe – ryzyko stóp procentowych

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

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

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

Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

Spółka jak każdy podmiot działający na rynku narażona jest na ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań wynikające z rozbieżności w wysokości i czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań. Spółka realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez nabywanie różnego rodzaju instrumentów finansowych, przede wszystkim o charakterze kapitałowym. Część z nich, przykładowo nienotowane udziały i akcje, charakteryzują się ograniczoną płynnością. W przypadku konieczności pilnego zapewnienia wolnych środków pieniężnych może zaistnieć sytuacja, w której nie będzie możliwe ich pozyskanie ze względu na ograniczenia w płynności posiadanych instrumentów finansowych albo ich pozyskanie będzie wiązało się z koniecznością zaakceptowania wycen znacząco odbiegających od możliwych do uzyskania na aktywnym rynku. W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka sprawuje bieżący monitoring wielkości aktywów płynnych oraz bieżących i planowanych w perspektywie co najmniej jednego kwartału zobowiązań. Na bieżąco monitorowane są możliwości szybkiego pozyskania kapitału w przypadkach zwiększonego prawdopodobieństwa niedostosowania terminów zapadalności zobowiązań. Na dzień 30.06.2025 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

Nota 15 – Instrumenty finansowe.

30.06.2025	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	38 369,22	38 369,22	38 369,22	-	-	-	-
- pozostałe zobowiązania- leasing	-	-	-	-	-	-	-
Razem:	38 369,22	38 369,22	38 369,22	-	-	-	-

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		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Pożyczki i należności	1 152 776,93	2 217 523,90	709 461,21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 169 088,74	5 454 651,52	11 569 718,51
Razem	5 321 865,67	7 672 175,42	12 279 179,72

Klasyfikacja aktywów finansowych.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.06.2025		31.12.2024		30.06.2024	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	982 491,66	-	2 206 878,35	-	13 358,14	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
Razem	982 491,66	-	2 206 878,35	-	13 358,14	-

Pożyczki udzielone	30.06.2025		31.12.2024		30.06.2024	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	170 285,27	-	-	-	1 224 902,75	784 875,34
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	830 088,36	830 088,36
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	109 559,93	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	830 088,36	830 088,36	830 088,36	830 088,36	1 303 022,13	1 254 750,22
Przeterminowane powyżej 1 roku	1 462 948,99	1 462 948,99	1 473 594,54	1 462 948,99	98 243,82	-
Razem	2 463 322,62	2 293 037,35	2 303 682,90	2 293 037,35	3 565 816,99	2 869 713,92

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 ze spółkami portfelowymi oraz podmiotami powiązanymi.

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	w zł	
	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Zakupy usług	-	-
Należności	170 000,00	454 794,52
Umowa wspólnego przedsięwzięcia Pixel Perfect Dude S.A.	-	454 794,52
Udzielenie pożyczki AgronetPro sp. z o.o.	170 000,00	-
Aktywa finansowe	1 000 000,00	-
Objęcie udziałów w Dance Rooms Europe sp. z o.o.	1 000 000,00	-
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	10 645,55	-
AgronetPro Sp. z o.o.	10 645,55	-
Inne	223 976,63	-
wpływy ze wspólnego przedsięwzięcia Pixel Perfect Dude S.A.	223 976,63	-
Razem:	1 404 622,18	454 794,52

Istotne transakcje z powiązanymi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

Nie wystąpiły inne niż wskazane w „Najważniejsze wydarzenia I półrocza 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.

Dane uzupełniające.

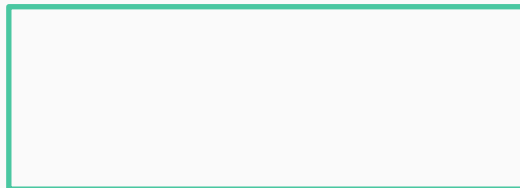
Wynagrodzenie netto podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (netto)		30.06.2025
Podmiot uprawniony	BGGM AUDYT Sp. z o.o.	
Przegląd sprawozdania finansowego	23 000,00	

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	w zł	
	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Wynagrodzenie należne i wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	76 794,16	67 500,00
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	60 000,00	60 000,00
- Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	16 794,16	7 500,00
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	86 118,00	107 398,14

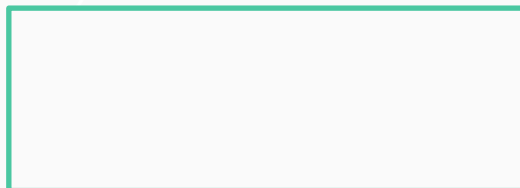
Podpisy wszystkich Członków Zarządu.

Jakub Sitarz
Prezes Zarządu
09.09.2025 r.



Podpisy ze strony jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe.

Emilia Mikołajczuk
Księgowa
09.09.2025 r.



Unfold.

www.unfold.vc

