

Sprawozdanie finansowe.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze
2026 roku, kończące się w dniu 30 czerwca 2026 roku



Wybrane dane finansowe.

Wybrane dane finansowe z półrocznego sprawozdania
finansowego Unfold.vc ASI S.A. za I półrocze 2026 roku

wybrane dane



Wybrane dane finansowe.

Wybrane dane finansowe	01.01.2026 30.06.2026	w PLN		w EUR		
		01.01.2025 31.12.2025	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2025 30.06.2025
I. Przychody z działalności podstawowej	-	19 011 643	367 100	-	4 486 841	86 974
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-1 136 082	-5 076 671	-1 324 396	-267 175	-1 198 119	-313 778
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-980 057	-5 111 834	-1 576 392	-230 482	-1 206 418	-373 482
IV. Zysk/Strata netto	-923 401	-5 018 843	-1 531 881	-217 158	-1 184 472	-362 936
V. Całkowite dochody ogółem	-923 401	-5 018 843	-1 531 881	-217 158	-1 184 472	-362 936
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 781 604	-689 472	-357 896	-654 156	-162 719	-84 793
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-576 990	2 616 705	-646 272	-135 692	617 555	-153 116
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-	-	-
IX. Przepływy pieniężne netto razem.	-3 358 594	1 927 232	-1 004 168	-789 848	454 836	-237 909
Wybrane dane finansowe	stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	stan na 30.06.2025	stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	stan na 30.06.2025
X. Aktywa razem	49 417 572	50 444 019	53 972 769	11 502 356	11 934 611	12 723 725
XI. Zobowiązania długoterminowe	99 685	172 298	278 397	23 203	40 764	65 630
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	157 388	187 820	145 573	36 633	44 437	34 318
XIII. Kapitał własny	49 160 500	50 083 901	53 548 799	11 442 520	11 849 410	12 623 777
XIV. Kapitał zakładowy	3 030 166	3 030 166	3 030 166	705 297	716 910	714 342
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)	-0,03	-0,17	-0,05	-0,01	-0,04	-0,01
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,03	-0,17	-0,05	-0,01	-0,04	-0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,62	1,65	1,77	0,38	0,39	0,42

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 30.06.2026 r. wg kursu 4,2963 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 124/A/NBP/2026
- na dzień 31.12.2025 r. wg kursu 4,2267 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2025
- na dzień 30.06.2025 r. wg kursu 4,2419 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 124/A/NBP/2025

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 01.01-30.06.2026 wg kursu 4,2522 PLN/EUR
- za okres 01.01-31.12.2025 wg kursu 4,2372 PLN/EUR
- za okres 01.01-30.06.2025 wg kursu 4,2208 PLN/EUR

Wprowadzenie.

Do sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A. za I półrocze 2026 roku



Podstawowe informacje.

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku, z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku (dla bilansu 31.12.2025). 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.

Spółka nie zastosowała przed datą ich obowiązywania żadnych nowych standardów, zmian do standardów ani interpretacji.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

Obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2026 roku:

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

Obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2027 roku:

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”

Standardy i interpretacje oczekujące do zatwierdzenia przez Unię Europejską:

- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Przeliczanie na walutę prezentacji będącej walutą gospodarki hiperinflacyjnej
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem”
- MSSF 20 „Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne”

Spółka jest w trakcie analizy wpływu powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji na stosowane zasady (politykę) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, z wyjątkiem zmian dotyczących prezentacji i ujawnień wynikających z MSSF 18, Spółka nie przewiduje, aby ich zastosowanie miało istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki.

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 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 zdatnego 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 jednostkę, 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 przejęcia 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 (podstawa 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 oraz w momencie jej przeprowadzenia nie powoduje powstania równych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych.

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 odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone 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 2026
roku, kończące się w dniu 30 czerwca 2026 roku



Rachunek zysków i strat.

w PLN	01.01.2026 30.06.2026	01.04.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	-	-	367 099,67	163 055,12
przychody z działalności inwestycyjnej	-	-	367 099,67	163 055,12
przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	1 136 081,82	659 995,48	1 691 495,57	1 253 468,17
koszty działalności inwestycyjnej	207 501,43	134 249,23	289 105,70	289 105,70
koszty ogólnego zarządu	928 580,39	525 746,25	1 402 389,87	964 362,47
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-1 136 081,82	-659 995,48	-1 324 395,90	-1 090 413,05
Przychody z pozostałej działalności	1 665,05	1 664,43	135,19	134,35
Koszty pozostałej działalności	9 161,35	4 679,6	8 788,25	4 504,88
Przychody finansowe	163 520,93	53 136,26	78 482,82	35 627,90
Koszty finansowe	-	-	321 826,26	206 378,33
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-980 057,19	-609 874,39	-1 576 392,40	-1 265 534,01
Podatek dochodowy, w tym:	-56 656,00	-13 968,00	-44 511,00	-39 083,00
- część bieżąca	-	-	-	-
- część odroczonea	-56 656,00	-13 968,00	-44 511,00	-39 083,00
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-923 401,19	-595 906,39	-1 531 881,40	-1 226 451,01
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	-0,03	-0,02	-0,05	-0,04
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	-923 401,19	-595 906,39	-1 531 881,40	-1 226 451,01
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-923 401,19	-595 906,39	-1 531 881,40	-1 226 451,01

(*) 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	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	-923 401,19	-1 531 881,40
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-
Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego	-923 401,19	-1 531 881,40

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

w zł	Nota	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Aktywa trwałe (długoterminowe)		39 319 476,07	39 159 998,90	48 133 476,25
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6	39 055,24	45 835,90	52 616,44
Aktywa finansowe, w tym:	7	39 159 089,83	38 976 875,00	47 908 015,81
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		36 146 420,83	35 258 836,56	47 084 239,07
inne długoterminowe aktywa finansowe		-	705 369,44	811 968,74
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
pożyczki i należności		3 012 669,00	3 012 669,00	11 808,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	121 331,00	137 288,00	172 844,00
Inne składniki aktywów trwałych		-	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		10 098 096,34	11 284 020,57	5 839 293,16
Aktywa finansowe, w tym:	7	6 092 316,19	3 928 942,11	1 653 638,84
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		452 401,73	659 903,16	512 669,91
inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		1 319 780,00	900 400,00	-
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
pożyczki i należności		4 320 134,46	2 368 638,95	1 140 968,93
Inne składniki aktywów obrotowych	9	18 301,73	9 006,36	16 565,58
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	3 987 478,42	7 346 072,10	4 169 088,74
Suma aktywów		49 417 572,41	50 444 019,47	53 972 769,41
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)		49 160 499,79	50 083 900,98	53 548 799,35
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	50 935 936,02	50 935 936,02
Akcje własne	11	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	11	-	-	-
Kapitał rezerwowy	11	-	-	-
Zyski zatrzymane	11	-39 562 132,97	-38 638 731,78	-35 173 833,41
Zobowiązania długoterminowe		99 685,00	172 298,00	278 397,00
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	-	-	-
długoterminowe pożyczki		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	-	-
Rezerwy	14	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczoney	2	99 685,00	172 298,00	278 397,00
Zobowiązania krótkoterminowe		157 387,62	187 820,49	145 573,06
Zobowiązania finansowe, w tym:		-	-	-
pożyczki krótkoterminowe	13	-	-	-
wpłaty na akcje		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	3 744,60	34 177,47	41 111,69
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-
Rezerwy	15	153 643,02	153 643,02	104 461,37
Zobowiązania z tyt. Dywidendy	2	-	-	-
Suma pasywów		49 417 572,41	50 444 019,47	53 972 769,41
Wartość księgowa w zł		49 160 499,79	50 083 900,98	53 548 799,35
Liczba akcji (szt.)		30 301 656,00	30 301 656	30 301 656,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,62	1,65	1,77

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Za okres 01.01.2026 – 30.06.2026	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Stan na dzień 1 stycznia 2026 r.	3 030 165,60	34 756 531,14	-	50 935 936,02	-38 638 731,78	50 083 900,98
Transakcje kapitałowe z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata za okres	-	-	-	-	-923 401,19	-923 401,19
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-923 401,19	-923 401,19
Stan na dzień 30 czerwca 2026 r.	3 030 165,60	34 756 531,14	-	50 935 936,02	-39 562 132,97	49 160 499,79

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

w zł	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-980 057,19	-1 576 392,40
II. Korekty o pozycje	131 972,12	75 212,71
Amortyzacja	6 780,66	6 780,66
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-51 889,21	199 511,45
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	177 080,67	-131 079,40
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-848 085,07	-1 501 179,69
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 904 550,33	1 224 386,69
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-28 968,76	-4 278,99
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-	69 112,45
Zmiana stanu rezerw	-	-145 936,4
Zmiana stanu zapasów	-	-
Inne korekty	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 781 604,16	-357 895,94
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	828 085,54	523 727,88
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	100 000,00	10 645,55
Inne wpływy inwestycyjne	716 364,04	223 976,63
Wpływ z tytułu sprzedaży udziałów	-	289 105,70
Rozwiązanie lokaty	11 721,50	-
II. Wydatki	1 405 075,06	1 170 000,00
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zakup udziałów i akcji	887 584,27	1 000 000,00
Zakup aktywów finansowych	-	-
Zawiązanie lokaty	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	367 490,79	-
Udzielone pożyczki	150 000,00	170 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-576 989,52	-646 272,12

w zł	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-
I. Wpływy	-	-
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu dywidend	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata kapitału leasing	-	-
Odsetki zapłacone	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-
D. Przepływy pieniężne netto	-3 358 593,68	-1 004 168,06
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-281 394,72
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie	-3 358 593,68	-1 285 562,78
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 346 072,10	5 454 651,52
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 987 478,42	4 169 088,74
- 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 2026 roku



Nota 1 - Informacje dotyczące przychodów i kosztów.

Działalność kontynuowana	w zł	
	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
Przychody z działalności podstawowej	-	367 099,67
1. przychody z działalności inwestycyjnej	-	367 099,67
- przychody z wyceny aktywów finansowych	-	77 993,97
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	289 105,70
- otrzymane dywidendy	-	-
- inne	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-
Koszty działalności podstawowej	1 136 081,82	1 691 495,57
1. koszty działalności inwestycyjnej	207 501,43	289 105,70
- koszty z wyceny aktywów finansowych	207 501,43	-
- strata ze zbycia aktywów finansowych	-	289 105,70
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	928 580,39	1 402 389,87
- amortyzacja, w tym:	6 780,66	6 780,66
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 780,66	6 780,66
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	84 684,10	79 673,06
Wynagrodzenia	81 000,00	76 794,16
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	3 684,10	2 878,90
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-
- zużycie materiałów i energii	3 577,90	4 538,34
- usługi obce	816 446,08	1 266 403,87
- podatki i opłaty	4 195,29	5 322,27
- pozostałe koszty	12 896,36	39 671,67
Przychody z pozostałej działalności	1 665,05	135,19
Inne	1 665,05	135,19
Koszty pozostałej działalności	9 161,35	8 788,25
Odpisy aktualizujące	-	-
Inne	9 161,35	8 788,25
Przychody finansowe	163 520,93	78 482,82
Przychody z tytułu odsetek	28 956,65	78 482,82
Pozostałe	134 564,28	-
Koszty finansowe	-	321 826,26
Odsetki	-	108,00
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	
	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-56 656,00	-44 511,00
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-56 656,00	-44 511,00

Odroczony podatek dochodowy	w zł		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	121 331,00	137 288,00	192 692,00
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	74 238,27	34 813,00	62 786,00
- różnice kursowe	17 785,91	73 212,00	110 058,00
- strata za rok bieżący	-	-	-
- naliczone odsetki	-	-	-
- straty lat ubiegłych	-	-	-
- aktualizacja należności	-	-	-
- koszty nabycia udziałów	-	-	-
- rezerwy na wynagrodzenia	29 263,00	29 263,00	19 848,00
- inne	43,81	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	99 685,00	172 298,00	258 549,00
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	81 429,00	81 429,00	180 676,00
- naliczone odsetki od pożyczek	2 618,89	1 155,00	54,00
- naliczone odsetki od lokat	-	-	-
- naliczone odsetki pozostałe	4 806,82	41 128,00	29 233,00
- różnice kursowe	10 830,29	48 586,00	48 586,00

Aktywa na podatek odroczoney nie są zagrożone.

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

	w zł	
	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
Zysk/Strata w okresie	-923 401,19	-1 531 881,40
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	-923 401,19	-1 531 881,40
		w sztukach
	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
Liczba występujących w okresie akcji zwykłych	30 301 656	30 301 656
Zysk/strata na akcję	-0,03	-0,05
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 2026 nie wypłacono ani nie zaproponowano dywidendy do wypłaty.

Nota 5 - Informacje dotyczące wartości niematerialnych.

Inne wartości niematerialne	w zł	
	30.06.2026	30.06.2025
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00
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	0,00
amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Bilans zamknięcia (wartość netto)	0,00	0,00

Nota 6 - Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany w okresie 01.01 - 30.06.2026r.	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	6 270,95	14 909,15	0,00	4 999,00	0,00	26 179,10	
Wartość bilansowa netto na początek okresu	26 447,05	19 388,85	0,00	0,00	0,00	45 835,90	
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)	1 635,90	5 144,76	0,00	0,00	0,00	6 780,66	
A Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	1 635,90	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	7 906,85	20 053,91	0,00	4 999,00	0,00	32 959,76	
Bilans zamknięcia (wartość netto)	24 811,15	14 244,09	0,00	0,00	0,00	39 055,24	

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	

Nota 7 - Informacje dotyczące długoterminowych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe długoterminowe wyceniane w wartości godziwej	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	35 258 836,56	43 855 856,07	43 855 856,07
Wartość nabycia na początek okresu	36 216 083,13	33 915 603,40	33 915 603,40
Zwiększenia	887 584,27	4 508 119,75	3 517 488,70
Zwiększenia z tyt. zamiany udziałów	-	-	-
Zmniejszenia	-	2 207 640,02	289 105,70
Zmniejszenia z tyt. zamiany udziałów	-	-	-
Wartość nabycia na koniec okresu	37 103 667,40	36 216 083,13	37 143 986,40
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	-957 246,57	9 940 252,67	9 940 252,67
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-	-10 897 499,24	-
Stan na koniec okresu	36 146 420,83	35 258 836,56	47 084 239,07
W tym:			
Papiery notowane na giełdzie	-	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	36 146 420,83	35 258,836,56	47 084 239,07
TimeCamp S.A.	-	-	14 366 575,05
FriendlyScore Ltd	-	-	-
Infermedica Inc	5 592 428,64	5 592 428,64	5 740 807,27
Intelliseq S.A.	8 879 372,31	8 879 372,31	11 083 162,77
Diveindata sp. z o.o.	-	-	117 544,62
Sundose sp. z o.o.	-	-	-
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	-	-	-
Exit Plan sp. z o.o	93 245,42	93 245,42	-
Pragma Inc	-	-	-
Pixel Perfect Dude S.A.	379 415,14	379 415,14	758 830,28
Incredible Machines sp z o.o.	-	-	-
Pixelrace sp z o.o.	551 145,97	551 145,97	658 510,41
Boostsite sp z o.o.	227 452,37	227 452,37	337 011,63
Second Chamber S.A.	-	-	-
Alva Superior Topco LLC	1 296 726,29	1 296 726,29	1 620 907,86
Wally Health Inc	1 545 669,22	1 545 669,22	2 730 787,30
National Mobility Eldercare INC	1 166 814,92	1 166 814,92	1 697 445,99
Neurocare group AG	34 113,91	34 113,91	93 003,33
AgronetPro sp. z o.o.	1 297 435,92	1 297 435,92	2 049 315,52
Network Perspective	355 469,38	355 469,38	616 155,74
Tequipy Ltd	10 474 927,76	9 587 343,49	2 152 868,64
Dance Rooms Europe sp. z o.o.	2 428 571,43	2 428 571,43	2 000 000,00
Reality Games (London) LTD	849 050,13	849 050,13	1 061 312,66
TTHQLTD	974 582,02	974 582,02	-

Aktywa finansowe krótkoterminowe wyceniane w wartości godziwej	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	659 903,16	434 675,94	434 675,94
Wartość nabycia na początek okresu	843 122,45	843 122,45	843 122,45
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
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	-183 219,29	-408 446,51	-408 446,51
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-207 501,43	225 227,22	77 993,97
Stan na koniec okresu	452 401,73	659 903,16	512 669,91
W tym:			
Papiery notowane na giełdzie	452 401,73	659 903,16	512 669,91
BABA	452 401,73	659 903,16	512 669,91
Papiery nienotowane na giełdzie	-	-	-

Inne inwestycje długoterminowe	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Wpłaty na objęcie udziałów i akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS)	-	-	-
WALLY HEALTH	-	-	-
Network Perspective sp. z o.o.	-	-	-
Reality Games London Ltd.	-	-	-
Intelliseq S.A.	-	-	-
AgronetPro sp. z o.o.	-	-	-
Umowy wspólnego przedsięwzięcia długoterminowe	-	705 369,44	811 968,74
Pixel Perfect Dude S.A.	-	705 369,44	811 968,74
Razem	-	705 369,44	811 968,74

Nota 7 – Informacje dotyczące pożyczek i należności krótkoterminowych.

Pożyczki i należności długoterminowe	w zł		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Udzielone pożyczki długoterminowe			
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	-	-	-
Należności długoterminowe	12 865,00	12 669,00	11 808,00
- z tyt kaucji	12 865,00	12 669,00	11 808,00
Razem	12 865,00	12 669,00	11 808,00

Odpisy aktualizujące pożyczki i należności krótkoterminowe	w zł	
	Ogółem	
Na dzień 1 stycznia 2026 roku	2 293 037,35	
Utworzone w okresie na należności	-	
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	
Na dzień 30 czerwca 2026 roku	2 293 037,35	
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	

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 2026r. 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		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Udzielone pożyczki	174 321,20	118 080,65	170 285,27
Pragma Ltd.	-	-	-
Wake Park Wrocław sp z o.o.	-	-	-
Proky Ltd	-	-	-
Incredible Machines sp.z.o.o	-	-	-
M.Surowiec	51 380,82	-	-
Agronet Pro sp. z o.o.	122 940,38	118 080,65	170 285,27
Należności z tytułu dostaw i usług	930,24	559,05	970 683,66
Pozostałe należności, w tym:	4 144 883,02	-	-
Należności z tyt dywidendy		-	-
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	2 249 999,25	-	-
Nierozliczone zaliczki		-	-
Należności z tytułu udzielonych poręczeń		-	-
Należności z tytułu gwarancji		-	-
Należności z tytułu przejęcia długu		-	-
Wpłaty na zakup udziałów/akcji	1 894 687,77	-	-
Należności pozostałe	196,00		
Razem	4 320 134,46	118 639,70	1 140 968,93

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							
Preseed							
Incredible Machines sp. z o.o.	176	1 000 000,00	-	27,76 %	3	mieszany	metoda likwidacyjna
Seed							
Agronetpro sp. z o.o.	176	2 300 000,00	1 297 435,92	27,16%	3	mieszany	skorygowana cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Boostsite sp. z o.o.	107	1 000 000,00	227 452,37	33,13%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
Diveindata sp. z o.o.	120	5 000,00	-	25,00%	3	mieszany	metoda likwidacyjna
Exit Plan sp. z o.o.	18	2 118 295,01	93 245,42	10,11%	3	mieszany	metoda likwidacyjna
National Mobility Eldercare Inc	14 705 882	2 096 649,96	1 166 814,92	3,93%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
Neurocare Group AG (Health Innovations INVEST)	29	243 701,16	34 113,91	0,03%	3	mieszany	skorygowana cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Pixel Perfect Dude S.A.	224 506	1 300 002,50	379 415,14	16,38%	3	mieszany	skorygowana cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Pixelrace sp. z o.o.	43	1 250 000,00	551 145,97	30,07%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
Wally Health Inc	1 202 990	1 948 040,00	1 545 669,22	1,37%	3	mieszany	skorygowana cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
TTHQ LTD (Stella)	247	974 582,02	974 582,02	2,03%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Start-up							
Alva Superior Topco LLC	317	1 620 907,86	1 296 726,29	0,17%	3	mieszany	skorygowana cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Dance Rooms Europe sp. z o.o.	17	2 000 000,00	2 428 571,43	14,53%	3	mieszany	skorygowana cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Infermedica Inc	900 000	2 203 722,23	5 592 428,64	5,07%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
Intelliseq S.A	1 443 331	3 828 114,39	8 879 372,31	24,63%	3	mieszany	skorygowana cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Network Perspective sp. z o.o.	30	1 000 000,00	355 469,38	21,13%	2	mieszany	metoda mnożników rynkowych
Pragma Inc	215 507	214 667,59	-	0,55%	3	mieszany	metoda likwidacyjna
Reality Games (London) Limited	7 113 574	1 061 312,66	849 050,13	0,58%	3	mieszany	skorygowana cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Sundose sp. z o.o	735	4 422 273,47	-	9,29%	3	mieszany	metoda likwidacyjna
Tequipy Ltd	206 767	3 040 452,91	10 474 927,76	13,07%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Pozostałe							
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	25	1 250,00	-	18,38%	3	mieszany	metoda likwidacyjna
Second Chamber S.A.	3 153 585	3 474 695,64	-	2,30%	3	mieszany	metoda likwidacyjna
Do upłynnienia							
Krótkoterminowe akcje na NC i GPW	x	843 122,45	452 401,73	x	1	rynkowy	notowania na rynku GPW
Razem		37 946 789,85	36 598 822,56				

Nota 8 - Informacje dotyczące utraty wartości aktywów.

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 30.06.2026 roku, jak również na 30.06.2025 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 30.06.2026 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		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Należności z planowanym terminem spłaty:	930,24	559,05	
- do 3 m-cy	930,24	559,05	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	966 686,66
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-	-
Razem	930,24	559,05	966 686,66

Pozostałe należności	w zł		
	30.06.2025	31.12.2025	30.06.2025
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	-	-	-
Pozostałe należności, w tym:	4 144 883,02	-	-
- Wpłata na podwyższenie kapitału	-	-	-
- Wpłaty na zakup udziałów/akcji	1 894 687,77	-	-
- Należność z tyt. sprzedanych udziałów/akcji	2 249 999,25	-	-
- Należności z tyt. gwarancji	-	-	-
- Należności z tyt. zaliczek handlowych	-	-	-
- Należności inne	196,00	-	-
Razem	4 144 883,02	-	-

Nota 10 - Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Wyszczególnienie	w zł		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Środki pieniężne w banku i w kasie	487 478,42	1 346 072,10	2 669 088,74
Lokaty krótkoterminowe	3 500 000,00	6 000 000,00	1 500 000,00
Środki pieniężne w drodze	-	-	-
Razem	3 987 478,42	7 346 072,10	4 169 088,74
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:	3 987 478,42	7 346 072,10	4 169 088,74
Środki pieniężne w banku i w kasie	487 478,42	1 346 072,10	4 169 088,74
Lokaty krótkoterminowe	3 500 000,00	6 000 000,00	-
Środki pieniężne w drodze	-	-	-

Nota 11 - Informacje dotyczące elementów kapitału własnego.

Kapitał podstawowy

Emisja - liczba akcji	30.06.2026	30.06.2025
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	30.06.2026	30.06.2025
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 zgodnie z uchwałami WZ	Kapitał rezerwowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Wynik okresu	Razem zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2026r.	34 756 531,14	50 935 936,02	-	-38 638 731,78	-	47 053 735,38
Na dzień 30 czerwca 2026r.	34 756 531,14	50 935 936,02	-	-38 638 731,78	-923 401,19	46 130 334,19
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

Nota 12 – Informacje dotyczące zobowiązań finansowych.

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Kredyty	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Zaliczki na akcje	-	-	-
w tym			
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-

Nota 13 – Informacje dotyczące zobowiązań handlowych.

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Zobowiązania z terminem wymagalności:			
- do 3 m-cy	-	29 849,29	38 369,22
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-	-
Razem	-	29 849,29	38 369,22

Nota 14 – Informacje dotyczące pozostałych zobowiązań.

Pozostałe zobowiązania	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 099,60	1 669,27	219,47
Zobowiązania z tytułu innych podatków	1 645,00	2 658,91	2 523,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
Razem	3 744,60	4 328,18	2 742,47

Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Klasyfikacja instrumentów finansowych - według wartości bilansowych.

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.06.2026 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	36 598 822,56	-	-	36 598 822,56	
Udzielone pożyczki	-	174 321,20	-	174 321,20	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	930,24	-	930,24	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	7 157 552,02	-	7 157 552,02	
Inne aktywa finansowe	-	1 319 780,00	-	1 319 780,00	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	3 987 478,42	-	3 987 478,42	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	
Razem	36 598 822,56	12 640 061,88	-	x	

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	

Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Klasyfikacja instrumentów finansowych - według wartości bilansowych.

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2025 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	35 918 739,72	-	-	35 918 739,72	
Udzielone pożyczki	-	118 080,65	-	118 080,65	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	559,05	-	559,05	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	3 718 038,44	-	3 718 038,44	
Inne aktywa finansowe	-	900 400,00	-	900 400,00	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	7 346 072,10	-	7 346 072,10	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	29 849,29	29 849,29	
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	
Razem	35 918 739,72	12 083 150,24	29 849,29	x	

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych.

Pozycje bilansowe	30.06.2026		31.12.2025		30.06.2025	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez wynik finansowy	36 598 822,56	36 598 822,56	35 918 739,72	35 918 739,72	47 596 908,98	47 596 908,98
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	12 640 061,88	12 640 061,88	12 083 150,24	12 083 150,24	6 129 837,41	6 129 837,41
Suma aktywów finansowych	49 238 884,44	49 238 884,44	48 001 889,96	48 001 889,96	53 726 746,39	53 726 746,39
Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
Inne zobow. finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	29 849,29	29 849,29	38 369,22	38 369,22
Suma zobowiązań finansowych	-	-	29 849,29	29 849,29	38 369,22	38 369,22

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 2026 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa	-	-	-	-
Notowane papiery wartościowe	452 401,73	-	-	452 401,73
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	19 342 821,06	16 803 599,77	36 146 420,83
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	452 401,73	19 342 821,06	16 803 599,77	36 598 822,56
Wartość godziwa netto	452 401,73	19 342 821,06	16 803 599,77	36 598 822,56

Wyszczególnienie	30 czerwca 2025 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	512 669,91	-	-	512 669,91
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	46 966 694,45	117 544,62	47 084 239,07
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	512 669,91	46 966 694,45	117 544,62	47 084 239,07
Wartość godziwa netto	512 669,91	46 966 694,45	117 544,62	47 596 908,98

Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Wyszczególnienie	30 czerwca 2026 roku - w zł			
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
Saldo otwarcia	16 803 599,77	-	-	16 803 599,77
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	-	-	-	-
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3	-	-	-	-
Transfery do Poziomu 3	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	16 803 599,77	-	-	16 803 599,77

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

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.

Wyszczególnienie	30 czerwca 2026 roku - w zł			
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
Saldo otwarcia	18 455 236,79	-	-	18 455 236,79
Zyski i straty ujęte w:	887 584,27			887 584,27
- wyniku finansowym	887 584,27	-	-	887 584,27
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 2	-	-	-	-
Transfery do Poziomu 2	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	19 342 821,06	-	-	19 342 821,06

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

01.01.2026-30.06.2026	w zł			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	28 956,65	-	28 956,65
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	-207 501,43		-	-207 501,43
Ogółem (zysk/strata netto)	-207 501,43	28 956,65	-	-178 544,78

01.01.2025-30.06.2025	w zł			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	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

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 30.06.2026 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

Nota 15 – Instrumenty finansowe.

30.06.2026	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	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zobowiązania- leasing	-	-	-	-	-	-	-
Razem:	-	-	-	-	-	-	-

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		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Pożyczki i należności	7 332 803,46	5 381 307,95	1 152 776,93
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 987 478,42	7 346 072,10	4 169 088,74
Razem	11 320 281,88	12 727 380,05	5 321 865,67

Klasyfikacja aktywów finansowych.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.06.2026		31.12.2025		30.06.2025	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	7 158 482,26	-	5 263 227,30	-	982 491,66	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
Razem	7 158 482,26	-	5 263 227,30	-	982 491,66	-

Pożyczki udzielone	30.06.2026		31.12.2025		30.06.2025	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	174 321,20	-	118 080,65	-	170 285,27	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	830 088,36	830 088,36
Przeterminowane powyżej 1 roku	2 293 037,35	2 293 037,35	2 293 037,35	2 293 037,35	1 462 948,99	1 462 948,99
Razem	2 467 358,55	2 293 037,35	2 411 118,00	2 293 037,35	2 463 322,62	2 293 037,35

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	
	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Zakupy usług	-	-
Należności	5 249 999,25	170 000,00
Sprzedaż akcji Timecamp S.A.	5 249 999,25	
Udzielenie pożyczki AgronetPro sp. z o.o.	-	170 000,00
Aktywa finansowe	887 584,27	1 000 000,00
Objęcie udziałów w Tequipy Ltd II transza	887 584,27	-
Objęcie udziałów w Dance Rooms Europe sp. z o.o.	-	1 000 000,00
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	10 940,38	10 645,55
AgronetPro Sp. z o.o.	10 940,38	10 645,55
Inne	716 364,04	223 976,63
wpływy ze wspólnego przedsięwzięcia Pixel Perfect Dude S.A.	716 364,04	223 976,63
Razem:	6 864 887,94	1 404 622,18

Istotne transakcje z powiązanymi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

Nie wystąpiły inne niż wskazane w „Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2026”.

Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Nie wystąpiły inne niż wskazane w nocy 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

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych oraz przeprowadzania przeglądów sprawozdań finansowych Spółki Unfold.vc ASI S.A. jest BGGM Audyt Sp. z o.o.

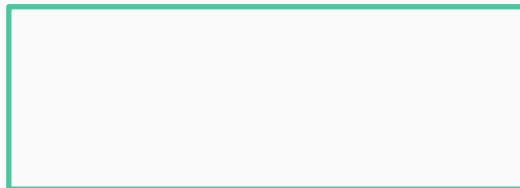
Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (netto)	w zł		
	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Przegląd sprawozdania finansowego	23 000,00	23 000,00	-
Badanie sprawozdania finansowego	-	-	46 000,00

Spółka BGGM Audyt Sp. z o.o. nie świadczyła na rzecz Spółki Unfold.vc ASI S.A. innych usług niż usługi atestacyjne.

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	w zł	
	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
Wynagrodzenie należne i wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	81 000,00	76 794,16
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	60 000,00	60 000,00
- Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	21 000,00	16 794,16
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	81 555,20	86 118,00

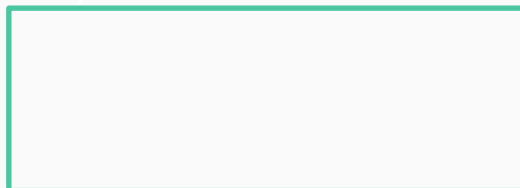
Podpisy wszystkich Członków Zarządu.

Jakub Sitarz
Prezes Zarządu
16.09.2026 r.



Podpisy ze strony jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe.

Emilia Mikołajczuk
Księgowa
16.09.2026 r.



Unfold.

www.unfold.vc

