Unfold.

02. Wybrane dane finansowe

04. Sprawozdanie finansowe

08. Wprowadzenie

17. Portfel inwestycyjny

34. Noty i objaśnienia

Raport kwartalny.

Jednostkowy raport kwartalny Unfold.vc ASI S.A.
za III kwartał 2026 roku



Wybrane dane finansowe.

Wybrane dane finansowe z kwartalnego sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A. za III kwartał 2026 roku



Wybrane dane finansowe.

	w PLN			w EUR		
Wybrane dane finansowe	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 31.12.2025**	**01.01.2025 30.09.2025**	**01.01.2026 30.09.2026**	**01.01.2025 31.12.2025**	**01.01.2025 30.09.2025**
I. Przychody z działalności podstawowej	125 820	19 011 643	694 641	29 397	4 486 841	163 966
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-1 298 576	-5 076 671	-1 434 683	-303 406	-1 198 119	-338 648
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 176 897	-5 111 834	-1 614 075	-274 976	-1 206 418	-380 993
IV. Zysk/Strata netto	-1 125 819	-5 018 843	-1 634 525	-263 042	-1 184 472	-385 820
V. Całkowite dochody ogółem	-1 125 819	-5 018 843	-1 634 525	-263 042	-1 184 472	-385 820
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 105 367	-689 472	-869 643	-725 553	-162 719	-205 274
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 373 055	2 616 705	-471 506	-788 097	617 555	-111 296
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-	-	-
IX. Przepływy pieniężne netto razem	-6 478 422	1 927 232	-1 341 149	-1 513 650	454 836	-316 570
Wybrane dane finansowe	**stan na 30.09.2026**	**stan na 31.12.2025**	**stan na 30.09.2025**	**stan na 30.09.2026**	**stan na 31.12.2025**	**stan na 30.09.2025**
X. Aktywa razem	49 233 044	50 444 019	53 787 023	11 273 366	11 934 611	12 598 853
XI. Zobowiązania długoterminowe	89 334	172 298	309 698	20 456	40 764	72 542
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	185 627	187 820	31 169	42 505	44 437	7 301
XIII. Kapitał własny	48 958 082	50 083 901	53 446 155	11 210 405	11 849 410	12 519 010
XIV. Kapitał zakładowy	3 030 166	3 030 166	3 030 166	693 846	716 910	709 774
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)	-0,04	-0,17	-0,05	-0,01	-0,04	-0,01
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,04	-0,17	-0,05	-0,01	-0,04	-0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,62	1,65	1,76	0,37	0,39	0,41

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 30.09.2026 r. wg kursu 4,3672 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 190/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 30.09.2025 r. wg kursu 4,2692 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 189/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 01.01-30.09.2026 wg kursu 4,2800 PLN/EUR
- za okres 01.01-31.12.2025 wg kursu 4,2372 PLN/EUR
- za okres 01.01-30.09.2025 wg kursu 4,2365 PLN/EUR

Sprawozdanie finansowe.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
Unfold.vc ASI S.A. za III kwartał 2026 roku



Rachunek zysków i strat.

w zł	01.01.2026 30.09.2026	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	125 820,03	125 820,03	694 640,66	327 540,99
przychody z działalności inwestycyjnej	125 820,03	125 820,03	694 640,66	327 540,99
przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	1 424 396,10	288 314,28	2 129 323,96	437 828,39
koszty działalności inwestycyjnej	143 052,48	-64 448,95	289 105,70	-
koszty ogólnego zarządu	1 281 343,62	352 763,23	1 840 218,26	437 828,39
Zysk/Strata na działalności podstawowej	**-1 298 576,07**	**-162 494,25**	**-1 434 683,30**	**-110 287,40**
Przychody z pozostałej działalności	1 666,09	1,04	4 517,14	4 381,95
Koszty pozostałej działalności	13 640,31	4 478,96	13 077,75	4 289,50
Przychody finansowe	133 653,57	-29 867,36	138 677,38	60 194,56
Koszty finansowe	-	-	309 508,83	-12 317,43
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	**-1 176 896,72**	**-196 839,53**	**-1 614 075,36**	**-37 682,96**
Podatek dochodowy, w tym:	-51 078,00	5 578,00	20 450,00	64 961,00
- część bieżąca	-	-	-	-
- część odroczona	-51 078,00	5 578,00	20 450,00	64.961,00
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	**-1 125 818,72**	**-202 417,53**	**-1 634 525,36**	**-102 643,96**
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	**-**	-	**-**	**-**
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	**- 0,04**	**-0,01**	**-0,05**	**0,00**
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	-1 125 818,72	-202 417,53	-1 634 525,36	-102 643,96
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-1 125 818,72	-202 417,53	-1 634 525,36	-102 643,96

(*) 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 30.09.2026	01.07.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	**-1 125 818,72**	**-202 417,53**	**-1 634 525,36**	**-102 643,96**
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	**-**	-	-
Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego	**-1 125 818,72**	**-202 417,53**	**-1 634 525,36**	**-102 643,96**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

w zł	Nota	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Aktywa trwałe (długoterminowe)		**40 589 494,90**	**39 159 998,90**	**48 008 017,56**
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6	35 664,91	45 835,90	49 226,11
Aktywa finansowe, w tym:	7	40 448 427,99	38 976 875,00	47 819 607,45
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		37 435 758,99	35 258 836,56	47 129 176,51
inne długoterminowe aktywa finansowe		-	705 369,44	677 761,94
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
pożyczki i należności		3 012 669,00	3 012 669,00	12 669,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	105 402,00	137 288,00	139 184,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		**8 643 548,83**	**11 284 020,57**	**5 779 005,06**
Aktywa finansowe, w tym:	7	7 763 103,30	3 928 942,11	1 926 833,31
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		516 850,68	659 903,16	811 322,49
inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		2 883 675,00	900 400,00	-
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
pożyczki i należności		4 362 577,62	2 368 638,95	1 115 510,82
Inne składniki aktywów obrotowych	9	12 795,59	9 006,36	11 444,52
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	867 649,94	7 346 072,10	3 840 727,23
Suma aktywów		**49 233 043,73**	**50 444 019,47**	**53 787 022,62**
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)		**48 958 082,26**	**50 083 900,98**	**53 446 155,39**
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	-39 764 550,50	-38 638 731,78	-35 276 477,37
Zobowiązania długoterminowe		**89 334,00**	**172 298,00**	**309 698,00**
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	-	-	-
długoterminowe pożyczki		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	-	-
Rezerwy	14	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczony	2	89 334,00	172 298,00	309 698,00
Zobowiązania krótkoterminowe		**185 627,47**	**187 820,49**	**31 169,23**
Zobowiązania finansowe, w tym:		-	-	-
pożyczki krótkoterminowe	13	-	-	-
wpłaty na akcje		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	31 984,45	34 177,47	24 336,50
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-
Rezerwy	15	153 643,02	153 643,02	6 832,73
Suma pasywów		**49 233 043,73**	**50 444 019,47**	**53 787 022,62**
Wartość księgowa w zł		48 958 082,26	50 083 900,98	53 446 155,39
Liczba akcji (szt.)		30 301 656	30 301 656	30 301 656
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,62	1,65	1,76

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

w zł	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.01.2026- 30.09.2026						
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	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata za okres	-	-	-	-	-1 125 818,72	**-1 125 818,72**
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-1 125 818,72	**-1 125 818,72**
Stan na dzień 30 września 2026 r.	**3 030 165,60**	**34 756 531,14**	**-**	**50 935 936,02**	**-39 764 550,50**	**48 958 082,26**

Za okres 01.01.2025- 30.09.2025						
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	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata za okres	-	-	-	-	-1 634 525,36	**-1 634 525,36**
Inne dochody całkowite	-	-	-1 570 000,00	1 570 000,00	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-1 570 000,00	1 570 000,00	-1 634 525,36	**-1 634 525,36**
Stan na dzień 30 września 2025 r.	**3 030 165,60**	**34 756 531,14**	**-**	**50 935 936,02**	**-35 276 477,37**	**53 446 155,39**

Sprawozdanie przepływów pieniężnych.

w zł

	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	**-1 176 896,72**	**-1 614 075,36**
II. Korekty o pozycje	**10 267,85**	**-288 490,53**
Amortyzacja	10 170,99	10 170,99
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-109 056,50	190 892,12
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	109 153,36	-489 553,64
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	**-1 166 628,87**	**-1 902 565,89**
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 938 008,99	1 223 309,04
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-728,91	-21 054,18
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-	74 233,51
Zmiana stanu rezerw		-243 565,04
Inne korekty - zamiana akcji	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**-3 105 366,77**	**-869 642,56**
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	
I. Wpływy	**828 085,54**	**728 990,69**
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	100 000,00	39 645,55
Inne wpływy inwestycyjne	716 364,04	400 239,44
Wpływ z tytułu sprzedaży udziałów	-	289 105,7
Rozwiązanie lokaty	11 721,50	
II. Wydatki	**4 201 140,93**	**1 200 497,03**
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zakup udziałów i akcji	2 176 922,43	1 030 497,03
Zakup aktywów finansowych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	1 874 218,50	-
Udzielone pożyczki	150 000,00	170 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-3 373 055,39**	**-471 506,34**
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	**-**	**-**
I. Wpływy	-	-
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu dywidend	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
II. Wydatki	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata kapitału leasing	-	-
Odsetki zapłacone	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-
D. Przepływy pieniężne netto	**-6 478 422,16**	**-1 341 148,90**
Zyski/ (Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-272 775,39
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie	**-6 478 422,16**	**-1 613 924,29**
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	**867 649,94**	**3 840 727,23**

Wprowadzenie.

Informacje podstawowe do kwartalnego sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A. za III kwartał 2026 roku



Podstawowe informacje.

- **Nazwa i firma prawna**

  Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna

- **Rok założenia**

  2 listopada 2007 roku

- **Siedziba i adres**

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

- **Adres e-mail**

  office@unfold.vc

- **KRS**

  0000299743

- **Strona internetowa**

  www.unfold.vc

- **Przedmiot działalności**

  64.31.Z - Działalność funduszy rynku pieniężnego i funduszy inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego.



Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz na dzień 30 września 2026 r.

Prezes Zarządu

Jakub Sitarz

Rada Nadzorcza

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

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2025 r.

Prezes Zarządu

Jakub Sitarz

Rada Nadzorcza

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

Charakterystyka działalności Unfold.vc

Spółka została zawiązana w dniu **2 listopada 2007 roku** i zarejestrowana pod firmą Venture Incubator S.A. W 2022r. przeszła rebranding i zmieniła nazwę na Unfold.vc. Emitent działa w formule funduszu venture capital jako **Wewnętrznie Zarządzający Alternatywną Spółką Inwestycyjną** i został wpisany do rejestru Wewnętrznie Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 4 września 2017 roku.

W celu dostosowania działalności do wymogów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w dniu 5 czerwca 2017 r. Zarząd Emitenta przyjął:

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

Dokumenty te obowiązują od dnia wpisania Spółki do rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi. W dniu 28 maja 2025 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przyjęcia zmienionej Polityki Inwestycyjnej oraz zmienionej Strategii Inwestycyjnej Spółki.

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 określnym 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 21 spółek na różnym poziomie zaangażowania udziałowego z czego:

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

Model biznesowy Emitenta polega na wspieraniu projektów o interesujących perspektywach rozwoju, w szczególności bazujących na rozwiązaniach z obszaru SaaS. Działania Spółki przyczyniają się do zdobycia stabilnej pozycji na rynku i zwiększenia wartości projektów z portfela. Emitent czerpie korzyści bezpośrednio poprzez objęcie udziałów w przedsiębiorstwach na wczesnym etapie rozwoju i wzroście ich wartości w dłuższej perspektywie czasu.

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

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

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

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

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

Struktura Akcjonariatu.

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

Według stanu na dzień 30 września 2026 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Jakub Sitarz	9 838 206	9 838 206	32,47%	32,47%
Maciej Jarzębowski	8 614 300	8 614 300	28,43%	28,43%
Mariusz Ciepły	8 459 854	8 459 854	27,92%	27,92%
Pozostali	3 389 296	3 389 296	11,19%	11,19%
	30 301 656	**30 301 656**	**100,00%**	**100,00%**

Porozumienie Akcjonariuszy w skład, którego wchodzą Maciej Jarzębowski, Mariusz Ciepły i Jakub Sitarz posiada łącznie akcje stanowiące 88,81% kapitału Spółki, upoważniające do analogicznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Podstawa sporządzenia sprawozdania.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2026 r. poz. 522) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej aktywów finansowych związanych z działalnością inwestycyjną Spółki.

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych.

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku, z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku (dla bilansu 31.12.2025). Rokiem obrotowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

Kontynuacja działalności.

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

Czynniki wpływające na wyniki i sytuację Emitenta.

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

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

- podwyższenia kapitału zakładowego w nienotowanych spółkach portfelowych,
- pozyskanie nowych projektów inwestycyjnych,
- wyceny spółek portfelowych w kolejnych rundach finansowania,
- możliwości wyjścia z inwestycji.

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

Nie dotyczy. Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

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

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

Nie dotyczy. Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

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

Najważniejsze wydarzenia 3Q 2026.

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

- 27 lutego Emitent zawarł umowę subskrypcyjną ze spółką portfelową Tequipy Ltd. w związku z przeprowadzoną przez spółkę rundą finansowania. Na podstawie umowy Emitent objął 16 767 udziałów za łączną kwotę 199 994,76 EUR. Po objęciu udziałów Emitent posiada łącznie 206 767 udziałów, stanowiących 13,07% kapitału Spółki oraz 13,07% ogólnej liczby głosów w Spółce.
- W dniu 16 marca Emitent podpisał umowę inwestycyjną typu SAFE ze spółką ResearchTech Inc., zarejestrowaną w Delaware. Na podstawie podpisanych dokumentów, Emitent dokonał inwestycji w wysokości 100 000,00 USD. SAFE przewiduje konwersję na akcje spółki ResearchTech Inc., w przypadku przeprowadzenia przez tę spółkę kolejnej rundy finansowania lub zaistnienia innych zdarzeń określonych w umowie, takich jak: sprzedaż spółki bądź jej likwidacja.
- W dniu 18 maja Emitent zawarł umowę nabycia udziałów spółki C2C Talent Network Limited z siedzibą w Londynie od dotychczasowego wspólnika. Na podstawie podpisanych dokumentów Emitent nabył 5 417 udziałów za łączną kwotę 499 989,10 USD, co odpowiada ok. 2,5% udziału w kapitale Spółki.
- W dniu 5.06.2026 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Jakuba Sitarza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki na kolejną 3-letnią kadencję.
- W dniu 2 lipca, w wyniku postanowień umowy subskrypcyjnej zawartej ze spółką TTHQ LTD z siedzibą w Londynie, Emitent objął 371 udziałów za łączną kwotę 300 510,00 EUR. Po objęciu udziałów Emitent posiada łącznie 618 udziałów stanowiących 4,98 % kapitału oraz ogólnej liczby głosów w Spółce.
- W dniu 3 lipca Emitent podpisał umowę inwestycyjną typu SAFE ze spółką Sagient Corporation, zarejestrowaną w Delaware. Na podstawie podpisanych dokumentów, Emitent dokonał inwestycji w wysokości 400 000,00 USD. SAFE przewiduje konwersję na akcje spółki Sagient Corporation w przypadku przeprowadzenia przez tę spółkę kolejnej rundy finansowania lub zaistnienia innych zdarzeń określonych w umowie, takich jak: sprzedaż spółki bądź jej likwidacja.
- W dniach 28-29 września Prezes Zarządu Jakub Sitarz nabył akcje spółki Unfold.vc o łącznym wolumenie 296 756. W wyniku przeprowadzonych transakcji udział Prezesa Zarządu w kapitale zakładowym Spółki wzrósł do 32,47%.

Najważniejsze wydarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport

- Nie wystąpiły

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 wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe.

Polityka rachunkowości.

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

1.1. Aktywa 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 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 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 (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. Składnik aktywów lub rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek, 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 odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

Informacje dotyczące niepewności szacunków

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

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

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

Segmenty operacyjne

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

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

Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie
Nie dotyczy

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

Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów
W okresie sprawozdawczym, w związku z wyjściem z inwestycji w Incredible Machines sp. z o.o. oraz wzajemnym zrzeczeniem się przez strony wszelkich roszczeń, Spółka wykorzystała uprzednio utworzony odpis aktualizujący należności wynikające z udzielonej temu podmiotowi pożyczki w łącznej wysokości 830 088,36 zł.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw
W raportowanym okresie spółka nie wykorzystała rezerwy na przyszłe zobowiązania.

Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego
W pasywach bilansu sporządzonego na dzień 30 września 2026 roku Spółka wykazała rezerwy na zobowiązania (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w kwocie 89 334,00 zł, a w aktywach bilansu wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 105 402,00 zł.

Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych
Nie wystąpiły

Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych
Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych
Nie dotyczy

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów
Nie wystąpiły

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

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

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

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

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

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych
Nie wystąpiły

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły

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

Na podstawie postanowień MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe", przyjętego do stosowania w Unii Europejskiej na mocy Rozporządzenia Komisji (UE) 2023/1803 z dnia 13 sierpnia 2023 r. z późniejszymi zmianami, w ocenie Zarządu Unfold.vc ASI S.A. spełnia kryteria jednostki inwestycyjnej. W związku z powyższym Spółka korzysta z przewidzianego w MSSF 10 wyjątku od konsolidacji i wycenia posiadane inwestycje według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe".

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

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

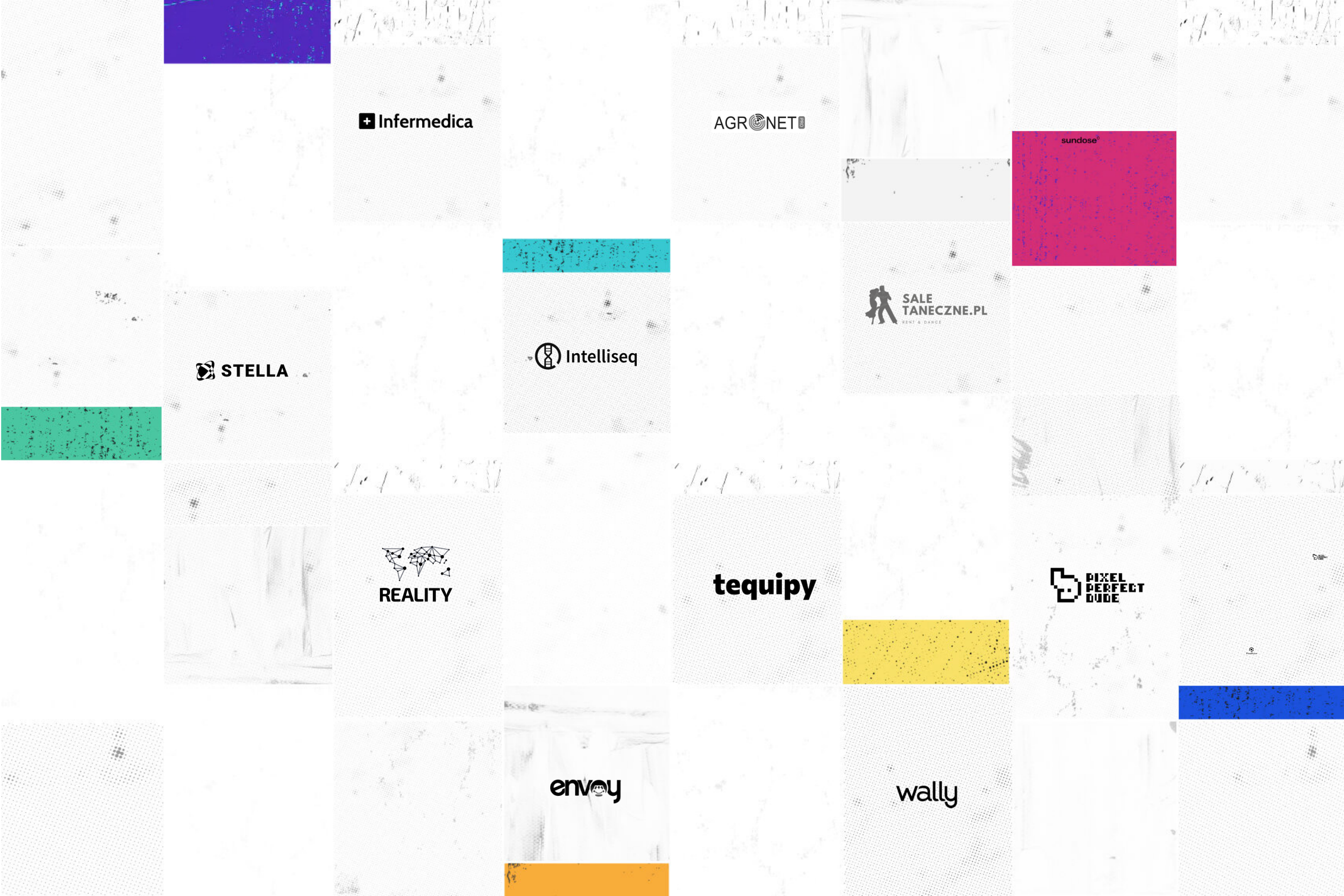
Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Nie wystąpiły

Portfel inwestycyjny.

Przedstawienie spółek portfelowych Unfold.vc ASI S.A. oraz podsumowanie ich działań w III kwartale 2026 roku




Infermedica
AGRONET
sundose
SALE TANECZNE.PL
RENT & DANCE
STELLA
Intelliseq
REALITY
tequipy
PIXEL PERFECT DUDE
envoy
wally

Intelliseq.

Rok inwestycji
2018

Łączna wartość transakcji
3,8 mln

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

- Nazwa i forma prawna
  Intelliseq S.A.
- Siedziba
  Kraków, Polska
- Strona internetowa
  intelliseq.com
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów
  24,63 %
- Kwalifikacja
  Start-up
- Wycena na koniec raportowanego okresu
  8 879 372,31 PLN



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

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

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

Intelliseq.

Zdarzenia:

- Kontynuacja negocjacji umowy z jednym z wiodących ośrodków ortopedycznych w USA, dotyczącej współpracy w zakresie wykorzystania analiz genomowych i bioinformatycznych w badaniach klinicznych.
- Rozszerzenie współpracy produktowej - zakończenie walidacji panelu farmakogenomicznego we współpracy z międzynarodowym dostawcą technologii genomowych oraz przygotowanie do dalszego rozwoju wspólnych rozwiązań.
- Przygotowanie wspólnej prezentacji z dostawcą bazy wiedzy klinicznej i narzędzi do interpretacji wariantów genetycznych podczas AMP 2026.
- Kontynuacja rozmów z dużą siecią laboratoriów diagnostycznych dotyczących warunków współpracy.
- Onboarding nowego klienta na rynku amerykańskim w obszarze farmakogenomiki.
- Kontynuuacja prac nad nową identyfikacją wizualną marki oraz projektowanie i przygotowanie nowej strony internetowej Intelliseq.

Plany:

- Udział w konferencjach ASHG 2026, AMP 2026, HLTH 2026 i ASH 2026, w tym realizacja wspólnych prezentacji z partnerami podczas AMP 2026 oraz wykorzystanie materiałów promocyjnych przygotowanych w ramach działań współfinansowanych ze środków PARP.
- Ogłoszenie współpracy z partnerem technologicznym specjalizującym się w rozwiązaniach do przygotowania bibliotek NGS oraz realizacja wspólnej prezentacji podczas AMP 2026.
- Wzmocnienie działań sprzedażowych poprzez zwiększenie aktywności w zakresie generowania leadów.
- Uruchomienie nowej strony internetowej Intelliseq oraz wdrożenie odświeżonej identyfikacji wizualnej w komunikacji marketingowej i materiałach promocyjnych.

Zaufali Intelliseq:

ANALITYK GENETYKA · Boehringer Ingelheim · DNA ALLY · ixlayer · Jagiellonian University Medical College · SCC Soft Computer · VITALLEO HEALTH

Poznaj Intelliseq:

- w Cyfrowa.rp
- w PulsBiznesu
- na Unfold.vc
- na stronie spółki



Tequipy.

Rok inwestycji
2024

Łączna wartość transakcji
3 mln

Tequipy to platforma specjalizująca się w outsourcingu logistycznym sprzętu IT.

- Nazwa i forma prawna
  Tequipy Ltd
- Siedziba
  Londyn, Wielka Brytania
- Strona internetowa
  tequipy.com
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów
  13,07 %
- Kwalifikacja
  Start-up
- Wycena na koniec raportowanego okresu
  10 474 927,76 PLN



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

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

Tequipy.

Zdarzenia:

- Wdrożenie monitorowania rentowności każdego zamówienia.
- Rozwój drugiego kanału pozyskiwania leadów – inbound, generującego więcej leadów niż outbound.
- Zatrudnienie kluczowych osób na stanowiskach: Head of Partnerships, 2x Account Executive
- Nawiązanie współpracy partnerskiej z Cakewalk. Tequipy odpowiada za obszar laptopów i urządzeń w cyklu życia pracownika, a Cakewalk za zarządzanie dostępami. Obie firmy mają już wspólnego klienta – ElevenLabs.
- Osiągnięcie historycznie najwyższej sprzedaży kwartalnej, tj. €4 599 360. Osiągnięcie historycznie najwyższej wartości zrealizowanych zamówień kwartalnie (Gross Merchandise Value) na poziomie €5 264 370. Wzrost 45% w stosunku do Q2/26.
- Pozyskanie 46 nowych klientów w Q3/26.

240 **Liczba klientów**

207% **Wzrost przychodów**
W porównaniu do Q3 2025

Plany:

- Pozyskanie Head of Controlling oraz Growth Marketer.
- Sformalizowanie i wprowadzenie uprzednio zatwierdzonego programu ESOP (kontynuacja).
- Dalszy rozwój sieci partnerstw.

Poznaj Tequipy:

- w Forbes
- na stronie spółki

Infermedica.

Rok inwestycji
2016

Łączna wartość transakcji
2,2 mln

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

- Nazwa i forma prawna
  Infermedica Inc.
- Siedziba
  Delaware, USA
- Strona internetowa
  infermedica.com
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów
  5,07 %
- Kwalifikacja
  Start-up
- Wycena na koniec raportowanego okresu
  5 592 428,64 PLN



Infermedica tworzy bazowaną na sztucznej inteligencji platformę wspierającą pacjentów, lekarzy oraz organizacje medyczne. Rozwiązanie pomaga podjąć trafną decyzję na temat dalszych kroków leczenia, usprawnia przepływ pacjentów oraz pozwala zredukować koszty usług medycznych. Infermedica współpracuje z ponad 50 firmami z branży healthcare w ponad 20 krajach, m.in. Microsoft, Allianz, Sana Kliniken i PZU. Jak dotąd narzędzie wykorzystano w ponad 20 mln wywiadów medycznych.

Infermedica pomaga firmom ubezpieczeniowym, zdrowotnym i farmaceutycznym zwiększyć wydajność, poprawić przepływ pacjentów i obniżyć koszty. Tworzone przez nią rozwiązanie działa w 22 językach i jest obecne w 24 krajach z całego świata.

Infermedica.

Zdarzenia:

- Wygenerowanie lejka sprzedażowego o wartości: $216 tys. (Events) oraz $1,46 mln (Inbound).
- Ogłoszenie partnerstwa z GP Triage oraz promocja współpracy z Avi Medical w Niemczech.
- Promocja wystąpienia otwierającego CEO na konferencji Health Business Innovations w Zabrzu oraz kontynuacja działań po HLTH Europe (promocja wywiadów medialnych i follow-up).
- Publikacja 2 blogów eksperckich, 3 newsletterów oraz aktualizacja materiałów medycznych.
- Opracowanie komunikacji produktowej dla Clinical AI Triage.
- Zakończenie I i II fazy prac nad nową stroną internetową z planowanym uruchomieniem w październiku.

99% **Klientów**
zagranicznych

Poznaj Infermedica:

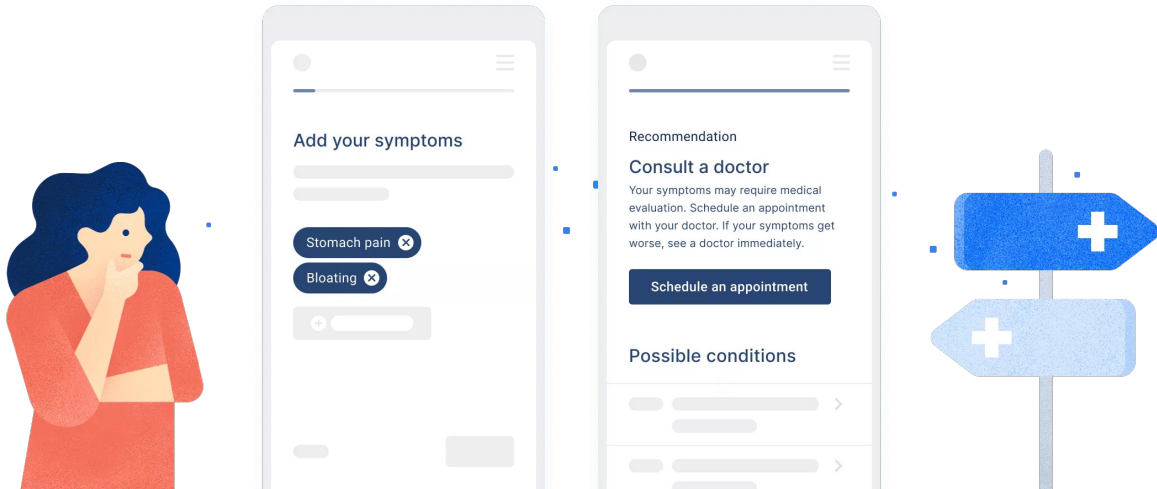
- w Forbes
- na Unfold.vc
- na stronie spółki
- na Facebooku

Plany:

- Realizacja planu marketingowego dla kampanii certyfikacji Conversational Triage.
- Udział w Europäischer Gesundheitskongress w Monachium oraz organizacja wydarzenia dla klientów z rynku DACH w Berlinie.
- Uruchomienie i promocja nowej strony internetowej oraz dokończenie III i IV fazy prac.

Zaufali Infermedica:

Microsoft · Allianz Partners · Gothaer · PZU Zdrowie · tytocare · gogetdoc · AMS · médis · EVERYDAY HEALTH · diagnostikare. · loyal



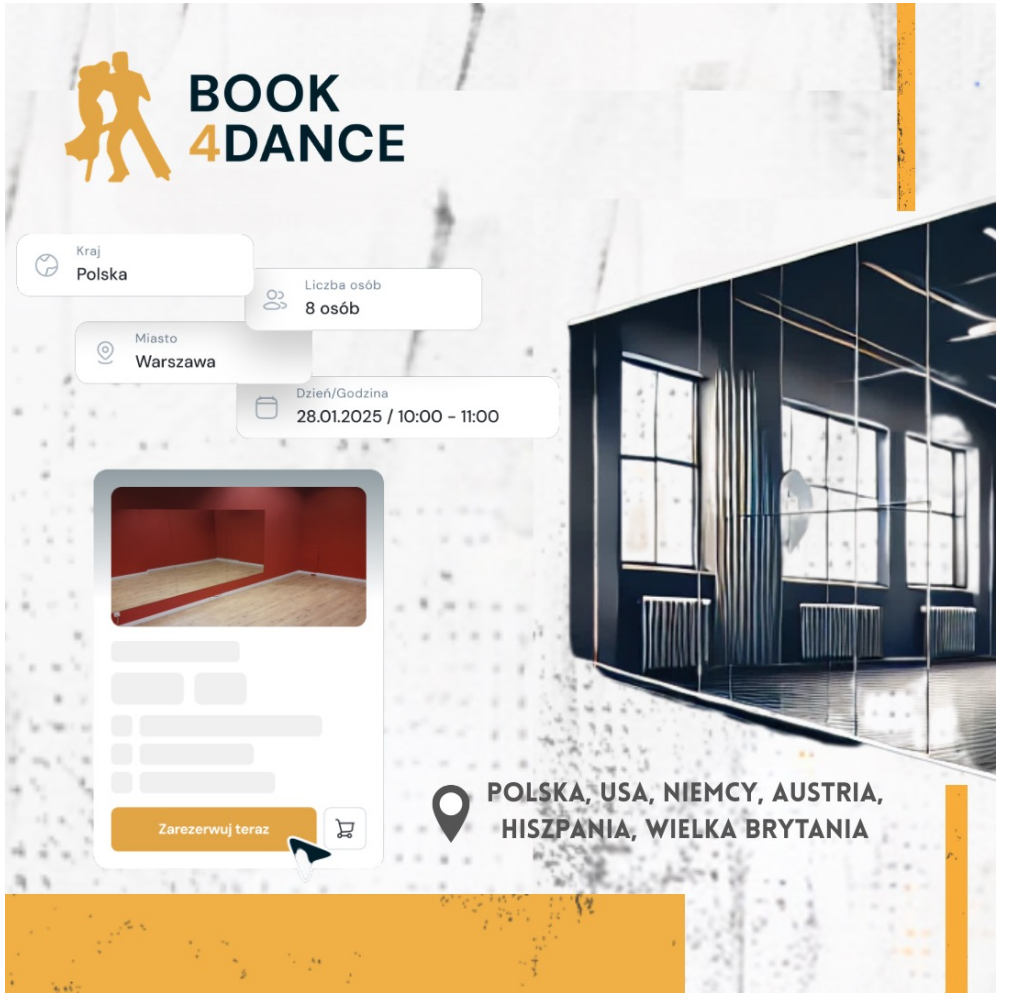
Dance Rooms Europe.

Rok inwestycji
2024

Łączna wartość transakcji
2 mln

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

- Nazwa i forma prawna
  Dance Rooms Europe Sp. z o.o.
- Siedziba
  Warszawa, Polska
- Strona internetowa
  book4dance.com
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów
  14,53 %
- Kwalifikacja
  Start-up
- Wycena na koniec raportowanego okresu
  2 428 571,43 PLN



Spółka Dance Rooms Europe prowadzi działalność w Polsce i na świecie w zakresie krótkoterminowego najmu sal i lokali użytkowych przeznaczonych do różnego rodzaju zajęć lub spotkań, a w szczególności z przeznaczeniem na zajęcia taneczne. Spółka działa poprzez swój autorski system rezerwacyjny. Spółka nieustannie rozwija swoją sieć uruchamiając kolejne sale m.in. w Stanach Zjednoczonych i w Chinach.

RealityGames.

Rok inwestycji
2024

Wartość transakcji
1 mln

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

- Nazwa i forma prawna
  Reality Games (London) LTD
- Siedziba
  Londyn, Wielka Brytania
- Strona internetowa
  reality.com
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów
  0,58 %
- Kwalifikacja
  Start-up
- Wycena na koniec raportowanego okresu
  849 050,13 PLN



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

Na bazie swojego doświadczenia pochodzącego z istniejących gier (tj. Landlord Tycoon oraz Landlord GO) rozwija swój najnowszy projekt OWND. Projekt jest w końcowej fazie rozwoju i przechodzi do etapu tzw. soft launchu tj. kontrolowanej dostępności dla szerokiego grona graczy. Ostatecznym etapem jest dostępność na całym świecie.

RealityGames.



Zdarzenia:

Landlord Tycoon

• Zwiększenie przychodu kw/kw o 25%, dzięki wykorzystaniu AI w przygotowaniu i obsłudze eventów.

Landlord GO

• Kontynuowanie trybu utrzymaniowego przy zachowaniu stabilnego poziomu aktywnych użytkowników i płatników oraz niskich nakładów produktowych i marketingowych.

OWND

• Zakończenie prac technicznych i optymalizacyjnych oraz wznowienie kampanii UA pod koniec kwartału w celu walidacji dalszego kierunku rozwoju produktu.

• Przebudowanie mapy, zoptymalizowanie ekonomii rozgrywki oraz rozbudowanie sklepu o funkcjonalności ukierunkowane na poprawę ROAS.

• Rozwinięcie technologii niezależnej od licencji Hasbro, przeznaczonej do dalszego wykorzystania w projekcie OWND.

78 817 **Liczba pobrań gier**

Plany:

Landlord Tycoon

• Realizacja najsilniejszego monetyzacyjnie bloku eventowego w roku (Halloween, Black Friday, Christmas), przy niższym koszcie operacyjnym dzięki automatyzacji wdrożonej w Q3.

• Przeniesienie gry na nową warstwę technologiczną w celu redukcji kosztów utrzymania i skrócenia czasu wdrażania nowych funkcjonalności.

Landlord GO

• Utrzymanie stabilnego poziomu aktywnych użytkowników i płatników przy zachowaniu niskiego poziomu nakładów.

OWND

• Przeniesienie platformy na nowy stos technologiczny w celu uproszczenia obsługi i obniżenia kosztów operacyjnych.

• Rozwinięcie nowego onboardingu i pozostałych mechanik do stanu produkcyjnego.

• Rozszerzenie testów kampanii UA, skalowanie pozytywnych wyników z Q3 na większy wolumen i kolejne rynki.

PixelPerfectDude.

Rok inwestycji
2020

Łączna wartość transakcji
1,3 mln

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

- Nazwa i forma prawna
  PixelPerfectDude S.A.
- Siedziba
  Kalisz, Polska
- Strona internetowa
  pixelperfectdude.com
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów
  16,38 %
- Kwalifikacja
  Seed
- Wycena na koniec raportowanego okresu
  379 415,14 PLN



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

Pierwsza z nich: #DRIVE to gra z kategorii 'endless runner'. Produkcja wielokrotnie nagradzana, m.in.: zdobyła tytuł Google Play Best Indie Game 2019 oraz MTA 2019 Best Polish Game. Gra została pobrana 22 miliony razy. Ski Jump, czyli retro skoki narciarskie, od 10 lat przyciągają fanów tego sportu. Od momentu premiery została pobrana ponad 5 milionów razy. Studio ma za sobą również premierę tytułu: #DRIVE Rally.

PixelPerfectDude.

Zdarzenia:

- Premiera gry Order Automatica we wrześniu 2026.

Plany:

- Rozpoczęcie produkcji gry co-op na platformę PC Steam.
- Wdrożenie pierwszych zmian w grze #DRIVE, mających na celu zwiększenie zaangażowania graczy.

131 500 **Liczba wishlist**
#Drive Rally

48 400 **Sprzedaż gry (szt.)**
#Drive Rally

322 000 **Liczba pobrań**
#Drive



AgronetPRO.

Rok inwestycji
2022

Łączna wartość transakcji
2,3 mln

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

- Nazwa i forma prawna
  AgronetPRO Sp. z o.o.
- Siedziba
  Dęblin, Polska
- Strona internetowa
  agronetpro.com
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów
  27,16 %
- Kwalifikacja
  Seed
- Wycena na koniec raportowanego okresu
  1 297 435,92 PLN



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

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

Wally.

Rok inwestycji
2022

Łączna wartość transakcji
1,9 mln

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

- Nazwa i forma prawna
  Wally Health Inc.
- Siedziba
  Nowy Jork, USA
- Strona internetowa
  carebywally.com
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów
  1,37 %
- Kwalifikacja
  Seed
- Wycena na koniec raportowanego okresu
  1 545 669,22 PLN



Wally Health rozwija model opieki stomatologicznej oparty na subskrypcji, zapewniający dostęp do usług profilaktycznych w ramach stałej opłaty, bez konieczności korzystania z tradycyjnego ubezpieczenia. Oferta obejmuje m.in. wizyty higienizacyjne, diagnostykę (w tym zdjęcia RTG oraz skany 3D) oraz wybrane usługi z zakresu estetyki uśmiechu.

Model Wally Health opiera się na podejściu „primary care dentistry", koncentrującym się na profilaktyce, regularnym monitorowaniu zdrowia jamy ustnej oraz wczesnym wykrywaniu problemów. Spółka wykorzystuje nowoczesne technologie diagnostyczne i stawia na uproszczone, bardziej przejrzyste doświadczenie pacjenta.

Envoy.

Rok inwestycji
2023

Wartość transakcji
2,1 mln

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

- Nazwa i forma prawna
  National Mobility Eldercare Inc
- Siedziba
  Scottsdale, USA
- Strona internetowa
  envoyamerica.com
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów
  3,93 %
- Kwalifikacja
  Seed
- Wycena na koniec raportowanego okresu
  1 166 814,92 PLN



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

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

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

TTHQ (Stella).

Rok inwestycji
2025

Łączna wartość transakcji
2,3 mln

Stella Pay to cyfrowa platforma finansowa i mobilny portfel, który umożliwia zarządzanie kryptowalutami oraz tradycyjnymi walutami.

- Nazwa i forma prawna
  TTHQ LTD
- Siedziba
  Londyn, Wielka Brytania
- Strona internetowa
  stellapay.io
- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów
  4,98 %
- Kwalifikacja
  Seed
- Wycena na koniec raportowanego okresu
  2 263 920,18 PLN



Strategicznym i długoterminowym celem działalności Stella Pay jest stworzenie globalnej platformy oferującej nowoczesne usługi finansowe typu merchant banking dla klientów B2B prowadzących działalność międzynarodową. Platforma będzie oparta na wyselekcjonowanych, dostępnych technologiach blockchain, zapewniając użytkownikom wygodny i intuicyjny dostęp do usług.

Noty i objaśnienia do sprawozdania.

Noty i objaśnienia do kwartalnego sprawozdania finansowego spółki Unfold.vc ASI S.A. za III kwartał 2026 roku



Nota 1 - Informacje dotyczące przychodów i kosztów.

w zł

Działalność kontynuowana	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025
Przychody z działalności podstawowej	**125 820,03**	**694 640,66**
1. przychody z działalności inwestycyjnej	125 820,03	694 640,66
- przychody z wyceny aktywów finansowych	125 644,03	405 534,96
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	176,00	289 105,70
- otrzymane dywidendy	-	-
- inne	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-
Koszty działalności podstawowej	**1 424 396,10**	**2 129 323,96**
1. koszty działalności inwestycyjnej	143 052,48	289 105,70
- koszty z wyceny aktywów finansowych	143 052,48	-
- strata ze zbycia aktywów finansowych	-	289 105,70
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	1 281 343,62	1 840 218,26
- amortyzacja, w tym:	10 170,99	10 170,99
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 170,99	10 170,99
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	114 684,10	117 804,02
Wynagrodzenia	111 000,00	113 766,01
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	3 684,10	4 038,01
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-
- zużycie materiałów i energii	4 406,10	5 717,99
- usługi obce	1 123 655,41	1 646 483,44
- podatki i opłaty	13 032,93	16 694,62
- pozostałe koszty	15 394,09	43 347,20
Przychody z pozostałej działalności	**1 666,09**	**4 517,14**
Odpisy aktualizujące	-	-
Inne	1 666,09	4 517,14
Koszty pozostałej działalności	**13 640,31**	**13 077,75**
Przedawnione należności	-	-
Inne	13 640,31	13 077,75
Przychody finansowe	**133 653,57**	**138 677,38**
Przychody z tytułu odsetek	32 435,01	129 660,46
Otrzymane dywidendy	4 902,29	9 016,92
Pozostałe	96 316,27	-
Koszty finansowe	**-**	**309 508,83**
Odsetki i inne	-	108,00
Pozostałe	-	309 400,83

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	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025
		w zł
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-51 078,00	20 450,00
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-51 078,00	20 450,00

Odroczony podatek dochodowy	30.09.2026	30.09.2025
		w zł
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	**105 402,00**	**186 759,00**
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	61 992,00	50 393,00
- różnice kursowe	14 218,00	107 629,00
- strata za rok bieżący	-	-
- straty lat ubiegłych	-	-
- koszty nabycia udziałów	-	25 513,00
- rezerwy na wynagrodzenia	29 192,00	47 575,00
- nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	- 44 351,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	**89 334,00**	**262 123,00**
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	81 429,00	180 395,00
- naliczone odsetki od pożyczek	3 002,00	686,00
- naliczone odsetki od lokat	-	-
- naliczone odsetki pozostałe	4 807,00	32 456,00
- różnice kursowe	96,00	48 586,00

Aktywa na podatek odroczony nie są zagrożone.

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

	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025
		w zł
Zysk/Strata w okresie	-1 125 818,72	-1 634 525,36
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	**-1 125 818,72**	**-1 634 525,36**
		w sztukach
	01.01.2026 30.09.2026	**01.01.2025 30.09.2025**
Liczba występujących w okresie akcji zwykłych	30 301 656	30 301 656
Zyska/strata na akcję	-0,04	-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 III kwartale 2026 r. nie wypłacono ani nie zaproponowano dywidendy do wypłaty.

Nota 5 - Informacje dotyczące wartości niematerialnych.

Inne wartości niematerialne	30.09.2026	30.09.2025
		w zł
Wartość brutto na początek okresu	-	-
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu	-	-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-
- pozostałe zwiększenia (nabycie)	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- inne	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	-	-
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Bilans zamknięcia (wartość netto)	-	-

Nota 6 - Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.

w zł

Zmiany w okresie 01.01 - 30.09.2026r.	Grunty, budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	**32 718,00**	**34 298,00**	**-**	**4 999,00**	**-**	**72 015,00**
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	**6 270,95**	**14 909,15**	**-**	**4 999,00**	**-**	**26 179,10**
Wartość bilansowa netto na początek okresu	**26 447,05**	**19 388,85**	**-**	**-**	**-**	**45 835,90**
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	**32 718,00**	**34 298,00**	**-**	**4 999,00**	**-**	**72 015,00**
Zwiększenia	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B rozpoczęcie użytkowania/nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
C Umowa cesji leasingu	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	**32 718,00**	**34 298,00**	**-**	**4 999,00**	**-**	**72 015,00**
A Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	2 453,85	7 717,14	-	-	-	**10 170,99**
E Umowa cesji leasingu	-	-	-	-	-	-
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**8 724,80**	**22 626,29**	**-**	**4 999,00**	**-**	**36 350,09**
Bilans zamknięcia (wartość netto)	**23 993,20**	**11 671,71**	**-**	**-**	**-**	**35 664,91**

w zł

Zmiany w okresie 01.01 - 30.09.2025r.	Grunty, budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	**32 718,00**	**34 298,00**	**-**	**4 999,00**	**-**	**72 015,00**
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	**2 999,15**	**4 619,75**	**-**	**4 999,00**	**-**	**12 617,90**
Wartość bilansowa netto na początek okresu	**29 718,85**	**29 678,25**	**-**	**-**	**-**	**59 397,10**
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	**32 718,00**	**34 298,00**	**-**	**4 999,00**	**-**	**72 015,00**
Zwiększenia	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B rozpoczęcie użytkowania/nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
C Umowa cesji leasingu	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	**32 718,00**	**34 298,00**	**-**	**4 999,00**	**-**	**72 015,00**
A Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	2 453,85	7 717,14	-	-	-	**10 170,99**
E Umowa cesji leasingu	-	-	-	-	-	-
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**5 453,00**	**12 336,89**	**-**	**4 999,00**	**-**	**22 788,89**
Bilans zamknięcia (wartość netto)	**27 265,00**	**21 961,11**	**-**	**-**	**-**	**49 226,11**

Nota 7 - Informacje dotyczące długoterminowych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe długoterminowe wyceniane w wartości godziwej	30.09.2026	30.09.2025
Stan na początek okresu	**35 258 836,56**	**43 855 856,07**
Wartość nabycia na początek okresu	36 216 083,13	33 915 603,40
Zwiększenia	2 176 922,43	3 533 537,73
Zmniejszenia (w tym przemieszczenia do krótkoterminowych)	-	289 105,70
Wartość nabycia na koniec okresu	**38 393 005,56**	**37 160 035,43**
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	-957 246,57	9 940 252,67
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-	28 888,41
Stan na koniec okresu	**37 435 758,99**	**47 129 176,51**
W tym:		
Papiery notowane na giełdzie	-	-
Papiery nienotowane na giełdzie	**37 435 758,99**	**47 129 176,51**
TimeCamp S.A.	-	14 366 575,05
Intelliseq S.A.	8 879 372,31	11 099 211,80
Infermedica Inc.	5 592 428,64	5 740 807,27
Wally Health Inc	1 545 669,22	2 730 787,30
Tequipy Ltd.	10 474 927,76	2 152 868,64
AgronetPro Sp. z o.o.	1 297 435,92	2 049 315,52
Dance Rooms Europe Sp. z o.o.	2 428 571,43	2 000 000,00
TTHQ Ltd (Stella)	2 263 920,18	-
National Mobility Eldercare Inc.	1 166 814,92	1 697 445,99
Alva Superior Topco	1 296 726,29	1 620 907,86
Reality Games Ltd.	849 050,13	1 061 312,66
Pixel Perfect Dude S.A.	379 415,14	758 830,28
Pixel Race Sp. z o.o.	551 145,97	658 510,41
Network Perspective Sp. z o.o.	355 469,38	616 155,74
Boostsite Sp. z o.o.	227 452,37	337 011,63
Exit Plan Sp. z o.o.	93 245,42	-
Neurocare (Helath Innovations INVEST)	34 113,91	93 003,33
Diveindata Sp. z o.o.	-	117 544,62
FriendlyScore UK Ltd	-	28 888,41
Second Chamber S.A.	-	-
Pragma Inc.	-	-
Sundose Sp. z .o.o	-	-
Incredible Machines Sp. z o.o	-	-
Central Europe Genomics Center Sp. z o.o.	-	-

Aktywa finansowe krótkoterminowe wyceniane w wartości godziwej	30.09.2026	30.09.2025
Stan na początek okresu	**659 903,16**	**434 675,94**
Wartość nabycia na początek okresu	843 122,45	843 122,45
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość nabycia na koniec okresu	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
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-143 052,48	376 646,55
Stan na koniec okresu	**516 850,68**	**811 322,49**
W tym:		
Papiery notowane na giełdzie	516 850,68	811 322,49
BABA	516 850,68	811 322,49

Inne inwestycje długoterminowe	30.09.2026	30.09.2025
wpłaty na objęcie udziałów i akcji (podwyższenie niezarejestrowane w KRS)	-	-
Reality Games London Ltd.	-	-
Wally Health Inc.	-	-
umowy wspólnego przedsięwzięcia długoterminowe	-	**677 761,94**
Pixel Perfect Dude S.A.	-	677 761,94
Razem	-	**677 761,94**

Nota 7 - Informacje dotyczące długoterminowych aktywów finansowych.

Pożyczki i należności krótkoterminowe		w zł
	30.09.2026	**30.09.2025**
Udzielone pożyczki	**177 799,56**	**144 610,51**
AgronetPro sp. z o.o.	125 410,52	144 610,51
M. Surowiec	52 389,04	-
Należności z tytułu dostaw i usług	**2 826,24**	**970 900,31**
Pozostałe należności, w tym:	**4 181 951,82**	**-**
Z tytułu najmu	-	-
Wpłaty na zakup udziałów/akcji	1 931 952,57	-
Nierozliczone zaliczki	-	-
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	2 249 999,25	-
Należności pozostałe	-	-
Razem	**4 362 577,62**	**1 115 510,82**

Pożyczki i należności długoterminowe		w zł
	30.09.2026	**30.09.2025**
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Należności długoterminowe		
z tyt. kaucji	12 669,00	12 669,00
Razem	**12 669,00**	**12 669,00**

Nota 7 - Informacje dotyczące aktywów finansowych.

Wyszczególnienie	Liczba 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							
-	-	-	-	-	-	-	-
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)	618	2 263 920,18	2 263 920,18	4,98%	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	516 850,68	x	1	rynkowy	notowania na rynku GPW
	Razem	**38 236 128,01**	**37 952 609,67**				

Nota 8 - Informacje dotyczące utraty wartości aktywów.

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 30.09.2026 roku, jak również na 30.09.2025 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 30.09.2026 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
	30.09.2026	**30.09.2025**
Należności z planowanym terminem spłaty:		
- do 3 m-cy	2 826,24	970 900,31
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-
Razem	**2 826,24**	**970 900,31**

Pozostałe należności		w zł
	30.09.2026	**30.09.2025**
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	-	-
Pozostałe należności, w tym:	4 181 951,82	-
- Należność z tyt. zaliczek handlowych	-	-
- Wpłaty na zakup udziałów	1 931 952,57	-
- Należności z tytułu sprzedaży udziałów	2 249 999,25	-
Razem	4 181 951,82	-

Nota 10 - Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Wyszczególnienie		w zł
	30.09.2026	**30.09.2025**
Środki pieniężne w banku i w kasie	867 649,94	3 840 727,23
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Środki pieniężne w drodze	-	-
Razem	**867 649,94**	**3 840 727,23**
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:	**867 649,94**	**3 840 727,23**
Środki pieniężne w banku i w kasie	867 649,94	3 840 727,23
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Środki pieniężne w drodze	-	-

Nota 11 - Informacje dotyczące elementów kapitału własnego.

Kapitał podstawowy

Emisja - liczba akcji	**30.09.2026**	**30.09.2025**
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 ze wskazanych powyżej dni bilansowych kapitał podstawowy był w pełni opłacony.

Akcje własne – Spółka nie posiadała akcji własnych.

Kapitał zapasowy z agio.

Nadwyżka z emisji	30.09.2026	30.09.2025
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 F	-8 576,74	-8 576,74
Koszty emisji serii G	-760 325,93	-760 325,93
Kapitał przeznaczony na pokrycie strat lat ubiegłych	-448 545,40	-448 545,40
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-6 772 613,50	-6 772 613,50
Razem	**34 756 531,14**	**34 756 531,14**

Zyski zatrzymane.

Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną kapitału (agio)	Kapitał zapasowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Kapitał rezerwowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Wynik okresu	Razem kapitał zapasowy i zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2026 roku	34 756 531,14	50 935 936,02	-	-38 638 731,78	-	47 053 735,38
Na dzień 30 września 2026 roku	34 756 531,14	50 935 936,02	-	-38 638 731,78	-1 125 818,72	45 927 916,66
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-33 641 952,01	-	52 050 515,15
Na dzień 30 września 2025 roku	34 756 531,14	50 935 936,02	-	-33 641 952,01	-1 634 525,36	50 415 989,79

Nota 12 - Informacje dotyczące zobowiązań finansowych.

Wyszczególnienie	30.09.2026	30.09.2025
		w zł
Kredyty	-	-
Pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Zaliczki na akcje	-	-
w tym		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	-

Nota 13 - Informacje dotyczące zobowiązań handlowych.

Wyszczególnienie	30.09.2026	30.09.2025
		w zł
Zobowiązania z terminem wymagalności:		
- do 3 m-cy	29 752,45	21 830,00
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-
Razem	**29 752,45**	**21 830,00**

Nota 14 - Informacje dotyczące pozostałych zobowiązań.

Pozostałe zobowiązania	30.09.2026	30.09.2025
		w zł
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	900,00	123,59
Zobowiązania z tytułu innych podatków	1 332,00	2 382,91
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Razem	**2 232,00**	**2 506,50**

Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Klasyfikacja instrumentów finansowych - według wartości bilansowych.

w zł

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.09.2026 roku			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Udziały i akcje	37 952 609,67	-	-	**37 952 609,67**
Udzielone pożyczki	-	177 799,56	-	**177 799,56**
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	2 826,24	-	**2 826,24**
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	7 194 620,82	-	**7 194 620,82**
Inne aktywa finansowe		2 883 675,00	-	**2 883 675,00**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	867 649,94	-	**867 649,94**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	29 752,45	**29 752,45**
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-
Razem	**37 952 609,67**	**11 126 571,56**	**29 752,45**	**49 108 933,68**

w zł

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.09.2025 roku			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Udziały i akcje	47 940 499,00	-	-	**47 940 499,00**
Udzielone pożyczki	-	144 610,51	-	**144 610,51**
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	970 900,31	-	**970 900,31**
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	690 430,94	-	**690 430,94**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	3 840 727,23	-	**3 840 727,23**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	21 830,00	**21 830,00**
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-
Razem	**47 940 499,00**	**5 646 668,99**	**21 830,00**	**53 608 997,99**

Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych.

w zł

Pozycje bilansowe	30.09.2026		30.09.2025	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez RZiS	37 952 609,67	37 952 609,67	47 940 499,00	47 940 499,00
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	11 126 571,56	11 126 571,56	5 646 668,99	5 646 668,99
Suma aktywów finansowych	**49 079 181,23**	**49 079 181,23**	**53 587 167,99**	**53 587 167,99**
Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	29 752,45	29 752,45	21 830,00	21 830,00
Suma zobowiązań finansowych	**29 752,45**	**29 752,45**	**21 830,00**	**21 830,00**

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	30.09.2026 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	516 850,68	-	-	516 850,68
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	20 632 159,22	16 803 599,77	37 435 758,99
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	516 850,68	**20 632 159,22**	**16 803 599,77**	**37 952 609,67**
Zobowiązania		-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	516 850,68	**20 632 159,22**	**16 803 599,77**	**37 952 609,67**

Wyszczególnienie	30.09.2025 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	811 322,49	-	-	811 322,49
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	47 011 631,89	117 544,62	47 129 176,51
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	**811 322,49**	**47 011 631,89**	**117 544,62**	**47 940 499,00**
Zobowiązania		-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	**811 322,49**	**47 011 631,89**	**117 544,62**	**47 940 499,00**

Nota 15 - Instrumenty finansowe.

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Wyszczególnienie	POZIOM 3 30.09.2026 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 i do Poziomu 3	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	**16 803 599,77**	**-**	**-**	**16 803 599,77**

Wyszczególnienie	POZIOM 2 30.09.2026 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:	2 176 922,43			**2 176 922,43**
- wyniku finansowym	2 176 922,43	-	-	**2 176 922,43**
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 2 i do Poziomu 2	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	**20 632 159,22**	**-**	**-**	**20 632 159,22**

Wyszczególnienie	POZIOM 3 30.09.2025 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 i do Poziomu 3	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	**117 544,62**	**-**	**-**	**117 544,62**

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

w zł

01.01.2026-30.09.2026	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	32 435,01	-	32 435,01
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	-17 408,45	-	-	-17 408,45
Ogółem (zysk/strata netto)	**-17 408,45**	**32 435,01**	**-**	**15 026,56**

w zł

01.01.2025-30.09.2025	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	129 660,46	-108,00	129 552,46
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	405 534,96	-	-	405 534,96
Ogółem (zysk/strata netto)	**405 534,96**	**129 660,46**	**-108,00**	**535 087,42**

Nota 15 - Instrumenty finansowe.

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

a) nie występowały istotne ograniczenia (na przykład wynikające z umów kredytowych, wymogów regulacyjnych lub ustaleń umownych) dotyczące zdolności nieskonsolidowanych jednostek zależnych do przeniesienia środków do Spółki w formie dywidend pieniężnych lub w celu spłaty pożyczek lub zaliczek udzielonych nieskonsolidowanej jednostce zależnej przez Spółkę (jednostkę inwestycyjną)

b) nie występowały bieżące zobowiązania lub zamiary w zakresie udzielenia nieskonsolidowanej jednostce zależnej wsparcia finansowego lub innego wsparcia, w tym zobowiązania lub zamiary w zakresie pomocy jednostce zależnej w uzyskaniu wsparcia finansowego.

c) w analizowanych okresach sprawozdawczych Spółka ani żadne z jej jednostek zależnych nie udzieliły, nie mając ku temu obowiązku umownego, wsparcia finansowego lub innego wsparcia nieskonsolidowanym jednostkom zależnym

d) nie wystąpiły żadne ustalenia umowne, które mogą zawierać wymóg, aby Spółka lub jej nieskonsolidowane jednostki zależne udzieliły wsparcia finansowego nieskonsolidowanej, kontrolowanej, strukturyzowanej jednostce, w tym zdarzenia lub okoliczności, które mogłyby narazić Spółkę na stratę (na przykład uzgodnienia dotyczące płynności lub czynniki wpływające na rating kredytowy związane z obowiązkami nabycia aktywów jednostki strukturyzowanej lub udzielenia wsparcia finansowego).

e) w okresie sprawozdawczym ani Spółka ani którakolwiek z jej nieskonsolidowanych jednostek zależnych nie udzielała, nie mając ku temu obowiązku umownego, wsparcia finansowego lub innego wsparcia nieskonsolidowanej, strukturyzowanej jednostce, której Emitent nie kontrolował.

Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

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

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

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

Ryzyko rynkowe – ryzyko cen instrumentów finansowych

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

Ryzyko rynkowe – ryzyko stóp procentowych

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

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

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

Ryzyko rynkowe – analiza wrażliwości

Z uwagi na charakter działalności inwestycyjnej Spółki, Unfold.vc w ograniczonym zakresie narażona jest na istotne wahania wynikające z ryzyka stóp procentowych i ryzyka walutowego. W związku z tym, analiza wrażliwości dla tych czynników nie została przeprowadzona, gdyż ich wpływ na wynik finansowy oraz kapitał własny Spółki uznany został za nieistotny.
W zakresie ryzyka cen instrumentów finansowych, które pozostaje kluczowym czynnikiem rynkowym dla działalności Spółki, wpływ ewentualnych zmian wartości godziwej inwestycji oceniany jest na bieżąco w ramach regularnego monitoringu portfela. Zmiana wyceny instrumentów udziałowych przekłada się bezpośrednio na wynik finansowy Spółki, zgodnie z przyjętą metodą wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

Spółka jak każdy podmiot działający na rynku narażona jest na ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań wynikające z rozbieżności w wysokości i czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań.
Spółka realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez nabywanie rożnego 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 30.09.2026 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

Ryzyko koncentracji

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

a) Sposób ustalania koncentracji ryzyka:
Koncentracje są określane poprzez analizę struktury portfela inwestycyjnego, z uwzględnieniem rodzaju instrumentów finansowych, sektora działalności spółek portfelowych, obszaru geograficznego ich działania oraz etapu rozwoju.

b) Wspólne cechy koncentracji:
Na dzień bilansowy, koncentracja ryzyka dotyczy przede wszystkim:
- ekspozycji inwestycyjnej na spółki z branży nowych technologii i IT,
- inwestycji realizowanych na rynku krajowym (Polska),
- spółek będących w fazie wzrostu lub ekspansji, charakteryzujących się wyższą zmiennością wyceny.

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

Nota 15 - Instrumenty finansowe.

w zł

30.09.2026	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	29 752,45	29 752,45	29 752,45	-	-	-	-
- pozostałe zobowiązania - leasing	-	-	-	-	-	-	-
Razem	**29 752,45**	**29 752,45**	**29 752,45**	-	-	-	-

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:

w zł

Wartość bilansowa	30.09.2026	30.09.2025
Pożyczki i należności	7 375 246,62	1 128 179,82
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	867 649,94	3 840 727,23
Razem	**8 242 896,56**	**4 968 907,05**

Klasyfikacja aktywów finansowych.

w zł

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.09.2026		30.09.2025	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	7 197 447,06	-	983 569,31	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	**7 197 447,06**	-	**983 569,31**	**-**

w zł

Pożyczki udzielone	30.09.2026		30.09.2025	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	177 799,56	-	144 610,51	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	1 462 948,99	1 462 948,99	2 293 037,35	2 293 037,35
Razem	**1 640 748,55**	**1 462 948,99**	**2 437 647,86**	**2 293 037,35**

Zarządzanie kapitałem.

Długoterminowym celem Spółki jest efektywne zarządzanie kapitałem, rozumiane jako trwały wzrost wartości przy jednoczesnym utrzymaniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Spółka koncentruje wykorzystanie posiadanych środków finansowych przede wszystkim na inwestycje w instrumenty kapitałowe – udziały i akcje Spółek charakteryzujących się dużym potencjałem rozwojowym. W określonych sytuacjach, z uwagi na ograniczony dostęp do kapitału, może wystąpić ryzyko braku możliwości realizacji atrakcyjnych projektów inwestycyjnych, a tym samym osiągnięcia związanych z nimi korzyści ekonomicznych. W celu minimalizacji tego ryzyka Spółka prowadzi systematyczny monitoring struktury portfela inwestycyjnego oraz analizę potencjalnego zapotrzebowania na kapitał, ze szczególnym uwzględnieniem obszaru działalności inwestycyjnej.

Nota 16 - Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi.

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025
		w zł
Przychody ze sprzedaży usług	**-**	**-**
Zakupy usług	**-**	**-**
Należności	**176,00**	**444 972,71**
Sprzedaż akcji Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	-	289 105,70
Sprzedaż udziałów Incredible Machines sp. z o.o.	176,00	-
Umowa wspólnego przedsięwzięcia Pixel Perfect Dude S.A.	-	14 867,01
Udzielenie pożyczki AgronetPro sp. z o.o.	-	170 000,00
Spłata pożyczki AgronetPro sp. z o.o.	-	-29 000,00
Aktywa finansowe	**2 176 922,43**	**1 016,049,03**
Objęcie udziałów w Tequipy Ltd II transza	887 584,27	-
Objęcie udziałów w TTHQ Ltd II transza	1 289 338,16	-
Objęcie akcji w Intelliseq S.A.	-	16 049,03
Objęcie udziałów w Dance Rooms Europe sp. z o.o.	-	1 000 000,00
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	**7 329,87**	**3 610,51**
- AgronetPro Sp. z o.o.	7 329,87	3 610,51
Inne	**716 364,04**	**400 239,44**
wpływy ze wspólnego przedsięwzięcia Pixel Perfect Dude S.A.	716 364,04	400 239,44

Nierozliczone salda z podmiotami powiązanymi	stan na dzień 30.09.2026	stan na dzień 30.09.2025
		w zł
Pixel Perfect Dude S.A. – należność z tyt. umowy wspólnego przedsięwzięcia	-	677 761,94
AgronetPro Sp. z o.o. – należność z tyt. pożyczki	125 410,52	144 610,51

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025
		w zł
Wynagrodzenie należne i wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	**111 000,00**	**207 131,12**
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	90 000,00	183 365,11
- Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	21 000,00	23 766,01
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	**105 555,20**	**135 333,70**

Istotne transakcje z powiązanymi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

Nie wystąpiły inne niż wskazane w „Najważniejsze wydarzenia 3Q 2026".

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.

Zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej

Zestawienie lokat - tabela główna

	30.09.2026			30.09.2025		
Składniki lokat	**Wartość wg ceny nabycia w tys.**	**Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.**	**Procentowy udział w aktywach ogółem**	**Wartość wg ceny nabycia w tys.**	**Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.**	**Procentowy udział w aktywach ogółem**
Akcje	8 603	9 259	18,81 %	10 261	26 225	48,76 %
Udziały w spółkach z o.o.	28 790	28 177	57,23 %	26 901	20 905	38,87 %
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	6 891	5 428	11,03 %	2 438	145	0,27 %
Waluty	-	-	-	-	-	-
Suma	**44 284**	**42 864**	**x**	**39 600**	**47 275**	**x**

Tabele uzupełniające

Akcje	**Rodzaj rynku**	**Nazwa rynku**	**Liczba**	**Kraj siedziby Emitenta**	**Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat**	**Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.**	**Wartość wg ceny nabycia w tys.**	**Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.**	**Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.**	**Procentowy udział w aktywach ogółem**
Intelliseq S.A.	Nienotowane na rynku	-	1 443 331	Polska	PLN	3 828	3 828	8 879	8 879	18,04 %
Pixel Perfect Dude S.A.	Nienotowane na rynku	-	224 506	Polska	PLN	1 300	1 300	379	379	0,77 %
Second Chamber S.A.	Nienotowane na rynku	-	3 153 585	Polska	PLN	3 475	3 475	0	0	0,00 %

Tabele uzupełniające

Udziały w spółkach z o.o.	Siedziba spółki	Kraj siedziby Spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość wg ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Tequipy Ltd	Londyn	Wielka Brytania	206 767	GBP	590	3 040	2 052	10 475	21,28 %
Infermedica Inc	Delaware	USA	900 000	PLN	2 204	2 204	5 592	5 592	11,36 %
Dance Rooms Europe sp. z o.o.	Warszawa	Polska	17	PLN	2 000	2 000	2 429	2 429	4,93 %
TTHQ Ltd.	Londyn	Wielka Brytania	618	EUR	501	2 264	518	2 264	4,60 %
Wally Health Inc	Nowy Jork	USA	1 202 990	USD	450	1 948	402	1 546	3,14 %
AgronetPRO sp. z o.o.	Dęblin	Polska	176	PLN	2 300	2 300	1 297	1 297	2,64 %
Alva Superior Topco LLC	Austin	USA	317	USD	420	1 621	337	1 297	2,63 %
National Mobility Eldercare Inc	Scottsdale	USA	14 705 882	USD	500	2 097	303	1 167	2,37 %
Reality Games (London) Ltd.	Londyn	Wielka Brytania	7 113 574	GBP	191	1 061	166	849	1,72 %
PixelRace sp. z o.o.	Warszawa	Polska	43	PLN	1 250	1 250	551	551	1,12 %
Network Perspective sp. z o.o.	Wrocław	Polska	30	PLN	1 000	1 000	355	355	0,72 %
BoostSite sp. z o.o.	Wrocław	Polska	107	PLN	1 000	1 000	227	227	0,46 %
Exit Plan sp. z o.o.	Warszawa	Polska	18	PLN	2 118	2 118	93	93	0,19 %
Neurocare group AG	Frankfurt nad Menem	Niemcy	29	EUR	50	244	8	34	0,07 %
DiveInData sp. z o.o.	Wrocław	Polska	120	PLN	5	5	-	-	-
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	Białystok	Polska	25	PLN	1	1	-	-	-
Pragma Inc	Los Angeles	USA	215 507	USD	50	215	-	-	-
Sundose sp. z o.o.	Lublin	Polska	735	PLN	4 422	4 422	-	-	-

Tabele uzupełniające

Wierzytelności	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wierzytelności	WakePark Wrocław Sp. z o.o.	Polska	2023-12-31	pożyczka	163	1	PLN	163	163	0	0	0 %
Wierzytelności	Pragma Inc	USA	2022-08-31	convertible note	80	1	USD	20	80	0	0	0 %
Wierzytelności	Proky ltd	UK	2024-02-10	pożyczka	1 072	2	EUR	225	1 072	0	0	0 %
Wierzytelności	AgronetPro Sp. z o.o.	Polska	2027-01-31	pożyczka	112	1	PLN	112	112	125	125	0,25 %
Wierzytelności	TimeCamp S.A.	Polska	2028-12-31	należność z tyt. sprzedaży akcji	5 250	3	PLN	5 250	5 250	5 250	5 250	10,66 %
Wierzytelności	Magdalena Surowiec	Polska	2027-01-15	pożyczka	150	1	PLN	150	150	52	52	0,11 %

Depozyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość wg ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej z podziałem na:

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

Rodzaj aktywa	Nazwa spółki	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały	Tequipy Ltd	3 040	10 475	21,28 %
Akcje	Intelliseq S.A.	3 828	8 879	18,04 %
Udziały	Infermedica Inc.	2 204	5 592	11,36 %
Udziały	Dance Rooms Europe sp. z o.o.	2 000	2 429	4,93 %
Udziały	TTHQ Ltd	2 264	2 264	4,60 %
Udziały	Wally Health Inc	1 948	1 546	3,14 %
Udziały	AgronetPRO sp. z o.o.	2 300	1 297	2,64 %
Udziały	Alva Superior Topco LLC	1 621	1 297	2,63 %
Udziały	National Mobility Eldercare Inc	2 097	1 167	2,37 %
Udziały	Reality Games (London) Ltd	1 061	849	1,72 %
Akcje	Pixel Perfect Dude S.A.	1 300	379	0,77 %

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

Aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków, o których mowa w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2026 r. poz. 60,176 i 484) (należy wskazać rodzaje aktywów).

- Nie dotyczy.

Pozostałe aktywa

- Środki w banku i w kasie w wysokości 867 649,94 PLN

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

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

887 584,27	Udziały w Tequipy Ltd (II transza)
1 289 338,16	Udziały w TTHQ Ltd (II transza)
384 490,00	ResearchTech Inc. – umowa typu SAFE
1 537 960,00	Sagient Corporation (Gralio) – umowa typu SAFE
1 922 408,09	Udziały w C2C Talent Network Ltd

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

-	-

c) Zrealizowanego wyniku na transakcjach/umowach dokonanych/zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych, w tym zrealizowanych zysków lub strat.
Wynik zrealizowany: 176,00 PLN

d) Wyniku z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.
Wynik z tytułu aktualizacji wyceny aktywów nabytych w ramach strategii inwestycyjnej wyniósł -17 408,45 PLN
Przychody z tytułu wzrostu wartości godziwej składników portfela inwestycji: 125 644,03 PLN
Koszty z tytułu spadku wartości godziwej składników portfela inwestycji: -143 052,48 PLN

e) Łącznego wyniku finansowego osiągniętego przez alternatywną spółkę inwestycyjną w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych
Łączny wynik finansowy w ramach realizacji strategii inwestycyjnej wyniósł: -1 298 576,07 PLN

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

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

Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych
90 000,00 zł

Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem
Nie wystąpiły.

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

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

Koszty usług depozytariusza w podziale na koszty stałe i koszty zmienne
Nie dotyczy

Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych w podziale na koszty stałe i koszty zmienne (w PLN)
Koszty zmienne:
Usługi Prawne: 89 790,02
Usług informatyczne: 12 054,33
Podróże służbowe: 10 352,39

Koszty stałe:
Koszty związane z funkcjonowaniem na GPW: 9 000,00
Najem powierzchni biurowej: 112 208,40
Wynagrodzenia wraz kosztami wynagrodzeń: 114 684,10
Koszty funkcjonowania biura: 6 675,45
Animator rynku: 16 000,00
Księgowość: 79 145,93
Usługi obce B2B: 667 281,65
Usługi audytu: 91 020,00

b) Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych
Nie wystąpiły.

Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile wprowadzono zróżnicowanie praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz ograniczenia uprawnień wynikających z tych praw uczestnictwa
Uczestnicy Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Unfold.vc ASI S.A. posiadają standardowe uprawnienia akcjonariusza spółki akcyjnej zawarte w Kodeksie Spółek Handlowych oraz Statucie Spółki. Wszyscy akcjonariusze posiadają równe prawa uczestnictwa w Spółce Unfold.vc ASI S.A. za wyjątkiem par. 13 pkt. 4 Statutu Spółki, zgodnie z którym każdy akcjonariusz, który posiada akcje reprezentujące co najmniej 20% kapitału zakładowego Spółki, jest uprawniony osobiście do powoływania oraz odwoływania 1 członka Rady Nadzorczej Spółki, również wtedy gdy dysponuje akcjami stanowiącymi wielokrotność 20% kapitału zakładowego.

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

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

Wartość aktywów netto alternatywnej spółki inwestycyjnej
Wartość aktywów netto Unfold.vc ASI SA na dzień 30 września 2026 r. wynosi 48 958 082,26 PLN

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

Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej
Wartość aktywów netto przypadająca na akcję Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Unfold.vc ASI S.A. wynosi: 1,62 PLN.

Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej, w tym opis sposobu ustalenia liczby praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej
Wartość została obliczona poprzez podzielenie wysokości Kapitału Własnego spółki tj. Aktywów netto przez ilość akcji składających się na kapitał zakładowy spółki Unfold.vc ASI S.A. tj. 48 958 082,26 PLN / 30 301 656 = 1,62 PLN

Podpis Zarządu.

Jakub Sitarz

Prezes Zarządu

9.11.2026 roku

Digitally signed by Jakub Sitarz
Date: 2026.11.09 10:05:40 CET



Unfold.

www.unfold.vc