

# Raport kwartalny.

Jednostkowy raport kwartalny Unfold.vc ASI S.A.  
za I kwartał 2024 roku.

Unfold.vc



# Wybrane dane finansowe.

Wybrane dane finansowe z kwartalnego sprawozdania  
finansowego Unfold.vc ASI S.A.  
za I kwartał 2024 roku.

wybrane dane



# Wybrane dane finansowe.

Wybrane dane finansowe	w PLN		w EUR	
	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2023 31.03.2023
I. Przychody z działalności podstawowej	2 653 794	614 148	1 249 438	265 811
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	1 632 596	377 820	580 308	123 458
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 759 561	407 202	370 513	78 825
IV. Zysk/Strata netto	1 850 634	428 279	410 748	87 384
V. Całkowite dochody ogółem	1 850 634	428 279	410 748	87 384
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-272 051	-62 959	-928 444	-197 522
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	703 057	162 703	492 275	104 729
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 131	493	20 093	4 275
IX. Przepływy pieniężne netto razem.	433 137	100 238	-416 076	-88 518
X. Aktywa razem	70 515 595	16 395 544	82 398 507	17 623 464
XI. Zobowiązania długoterminowe	87 484	20 341	405 523	86 734
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	132 518	30 812	216 274	46 257
XIII. Kapitał własny	70 295 593	16 344 391	81 776 710	17 490 474
XIV. Kapitał zakładowy	3 030 166	704 542	3 030 166	648 094
XV. Liczba akcji (w szt.)	30 301 656	30 301 656	30 301 656	30 301 656
XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,01	0,01	0,00
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,01	0,01	0,00
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,32	0,54	2,70	0,58

Zastosowane kursy walutowe:

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

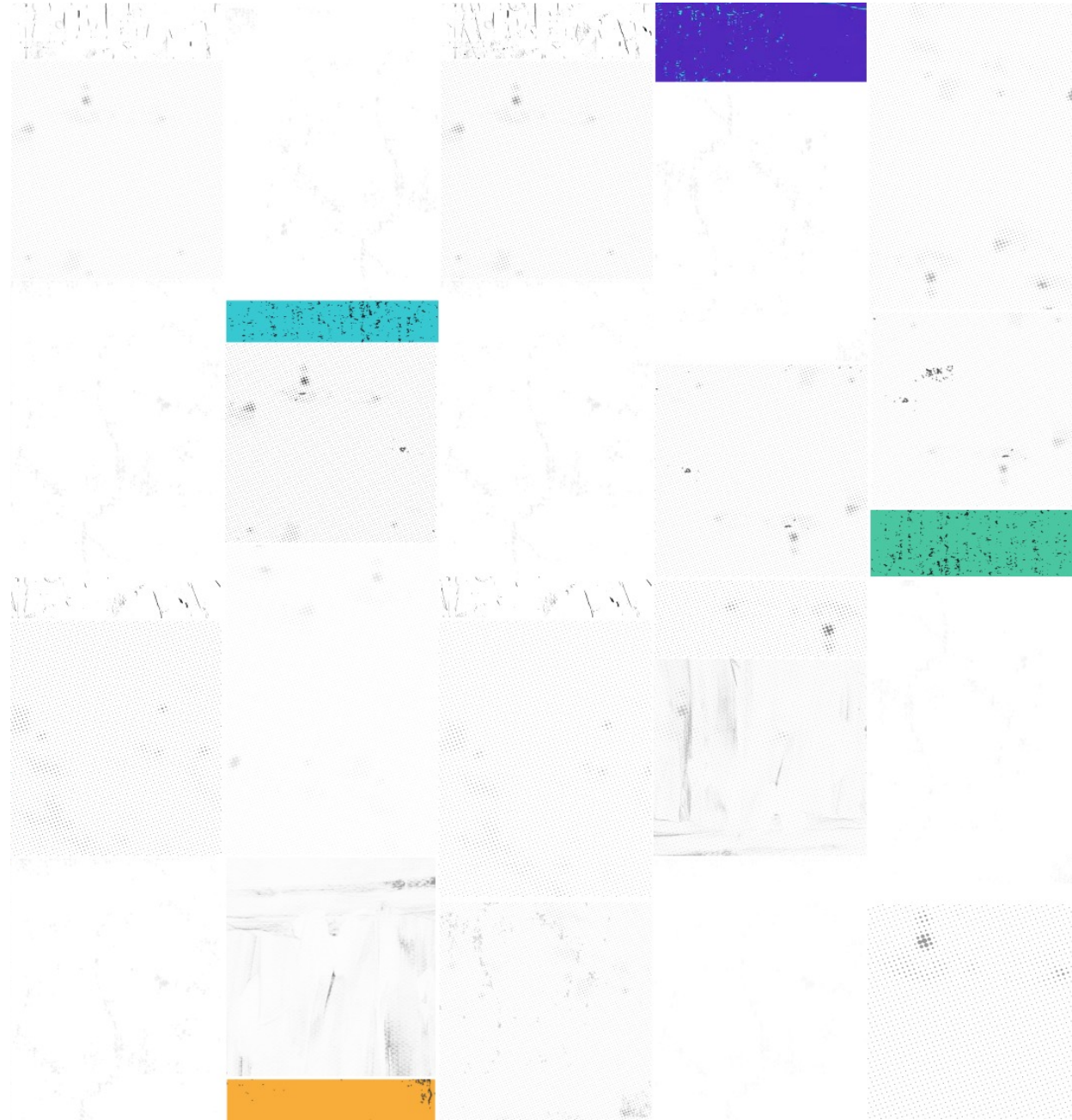
- na dzień 31.03.2024 r. wg kursu 4,3009 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 064/A/NBP/2024
- na dzień 31.03.2023 r. wg kursu 4,6755 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 064/A/NBP/2023

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 01.01-31.03.2023 wg kursu 4,7005 PLN/EUR.
- za okres 01.01-31.03.2024 wg kursu 4,3211 PLN/EUR.

# Sprawozdanie finansowe.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe  
Unfold.vc ASI SA za I kwartał 2024 roku.



## Rachunek zysków i strat.

w PLN	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>		
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	2 653 794,08	1 249 437,60
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	2 653 794,08	1 249 437,60
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	1 021 197,75	669 129,49
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	629 940,29	155 657,20
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	391 257,46	513 472,29
<b>Zysk/Strata na działalności podstawowej</b>	<b>1 632 596,33</b>	<b>580 308,11</b>
Przychody z pozostałej działalności	152,12	123,42
Koszty pozostałej działalności	1 028,17	124 415,78
Przychody finansowe	130 644,26	230 012,64
Koszty finansowe	2 803,94	315 514,92
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 759 560,60</b>	<b>370 513,47</b>
Podatek dochodowy, w tym:	-	-40 234,29
<i>- część bieżąca</i>	-	-
<i>- część odroczone</i>	91 073,82	-40 234,29
<b>Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 850 634,42</b>	<b>410 747,76</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*</b>	<b>0,06</b>	<b>0,01</b>
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	30 301 656	30 301 656
<i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	1 850 634,42	410 747,76
<i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	1 850 634,42	410 747,76

(\* ) 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	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
<b>Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 850 634,42</b>	<b>410 747,76</b>
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 850 634,42</b>	<b>410 747,76</b>

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

w zł	Nota	31.03.2024	31.03.2023
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>62 683 328,05</b>	<b>71 342 244,88</b>
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	165 837,04	174 957,41
Rzeczowe aktywa trwałe	6	116 294,76	166 387,50
Aktywa finansowe, w tym:	7	62 256 898,45	70 031 094,34
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		<i>60 793 145,93</i>	<i>66 877 722,15</i>
<i>inne długoterminowe aktywa finansowe</i>		<i>1 451 944,52</i>	<i>2 400 659,53</i>
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>		-	-
<i>pożyczki i należności</i>		<i>11 808,00</i>	<i>752 712,66</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	144 297,80	969 805,63
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>7 832 266,59</b>	<b>11 056 261,66</b>
Aktywa finansowe, w tym:	7	2 182 395,45	2 872 170,82
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		<i>684 768,87</i>	<i>985 184,18</i>
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>		-	-
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>		-	-
<i>pożyczki i należności</i>		<i>1 497 626,58</i>	<i>1 886 986,64</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	9	289 037,39	288 275,43
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	5 360 833,75	7 895 815,41
<b>Suma aktywów</b>		<b>70 515 594,64</b>	<b>82 398 506,54</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)</b>		<b>70 295 593,22</b>	<b>81 776 709,96</b>
Kapitał akcyjny	11	3 030 165,60	3 030 165,60
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	11	34 756 531,14	34 756 531,14
Kapitał zapasowy z zysku		29 088 262,06	42 009 265,46
Akcje własne	11	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	11	-	-
Kapitał rezerwowy	11	1 570 000,00	1 570 000,00
Zyski zatrzymane	11	1 850 634,42	410 747,76
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>87 483,62</b>	<b>405 522,69</b>
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	-	-
<i>długoterminowe pożyczki</i>		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	-
Rezerwy	14	-	323 413,36
Rezerwy na podatek odroczoney	2	87 483,62	82 109,33
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>132 517,80</b>	<b>216 273,89</b>
Zobowiązania finansowe, w tym:		110 788,89	130 969,54
<i>pożyczki krótkoterminowe</i>	13	-	-
<i>zaliczki na akcje</i>		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	21 728,91	85 304,35
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwy	15	-	-
<b>Suma pasywów</b>		<b>70 515 594,64</b>	<b>82 398 506,54</b>
Wartość księgowa w zł		70 295 593,22	81 776 709,96
Liczba akcji (szt.)		30 301 656	30 301 656
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,32	2,70

## 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 01.01.2024 – 31.03.2024						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>3 030 165,60</b>	<b>34 756 531,14</b>	<b>1 570 000,00</b>	<b>49 365 936,02</b>	<b>-20 277 673,96</b>	<b>68 444 958,80</b>
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	1 850 634,42	<b>1 850 634,42</b>
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 850 634,42</b>	<b>1 850 634,42</b>
<b>Stan na dzień 31 marca 2024 r.</b>	<b>3 030 165,60</b>	<b>34 756 531,14</b>	<b>1 570 000,00</b>	<b>49 365 936,02</b>	<b>-18 427 039,54</b>	<b>70 295 593,22</b>

w zł	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.01.2023 – 31.03.2023						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>3 030 165,60</b>	<b>34 756 531,14</b>	<b>1 570 000,00</b>	<b>49 365 936,02</b>	<b>-7 356 670,56</b>	<b>81 365 962,20</b>
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	410 747,76	<b>410 747,76</b>
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>410 747,76</b>	<b>410 747,76</b>
<b>Stan na dzień 31 marca 2023 r.</b>	<b>3 030 165,60</b>	<b>34 756 531,14</b>	<b>1 570 000,00</b>	<b>49 365 936,02</b>	<b>-6 945 922,80</b>	<b>81 776 709,96</b>

## Sprawozdanie przepływów pieniężnych.

w zł	31.03.2024	31.03.2023
<b>A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 759 560,60</b>	<b>370 513,47</b>
	<b>-2 141 672,14</b>	<b>-952 593,97</b>
<b>II. Korekty o pozycje</b>	11 216,63	14 694,46
Amortyzacja	-51 220,19	189 092,82
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-76 620,13	-41 747,75
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 025 048,45	-1 114 633,50
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	<b>-382 111,54</b>	<b>-582 080,50</b>
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	150 212,85	-7 252,45
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-45 075,57	-4 372,43
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-11 435,81	-12 860,10
Zmiana stanu pozostałych aktywów	0,00	-34 936,55
Zmiana stanu rezerw	16 359,00	-286 941,47
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Inne korekty	0,00	0,00
Zapłacony podatek dochodowy	<b>-272 051,07</b>	<b>-928 443,50</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 388 849,07</b>	<b>1 559 906,03</b>
<b>B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	1 388 849,07	1 508 838,91
Zbycie aktywów finansowych	0,00	51 067,12
Splata udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	<b>685 792,52</b>	<b>1 067 631,24</b>
<b>II. Wydatki</b>	32 718,00	0,00
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	653 074,52	122 771,37
Zakup aktywów finansowych	0,00	944 859,87
Udzielone pożyczki	<b>703 056,55</b>	<b>492 274,79</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>4 935,40</b>	<b>21 249,86</b>
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	0,00	0,00
Wpływy z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	0,00	21 249,86
Otrzymane odsetki	4 935,40	0,00
inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 803,94</b>	<b>1 157,06</b>
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Odsetki zapłacone	2 803,94	1 157,06
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 131,46</b>	<b>20 092,80</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto</b>	<b>433 136,94</b>	<b>-416 075,91</b>
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	74 155,88	-145 299,57
<b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie</b>	<b>507 292,82</b>	<b>-561 375,47</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>4 853 540,93</b>	<b>8 457 190,88</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>5 360 833,75</b>	<b>7 895 815,41</b>

# Wprowadzenie.

Informacje podstawowe do kwartalnego sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A. za I kwartał 2024 roku.





# Podstawowe informacje.

## ● Nazwa i firma prawna

Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna

## ● Rok założenia

2 listopada 2007 roku

## ● Siedziba i adres

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

## ● Adres e-mail

office@unfold.vc

## ● KRS

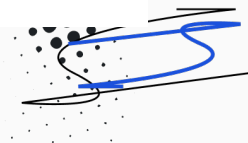
0000299743

## ● Strona internetowa

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

## ● Przedmiot działalności

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



## Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej na zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz na dzień **31 marca 2024 r.**

Prezes Zarządu

Jakub Sitarz

Rada Nadzorcza

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

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień **31 marca 2023 r.**

Prezes Zarządu

Jakub Sitarz

Rada Nadzorcza

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

## Charakterystyka działalności Unfold.vc.

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

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia Sprawozdania w swoim portfelu inwestycyjnym Emitent posiada **19 spółek** na różnym poziomie zaangażowania udziałowego z czego:

- 15 spółek stanowi spółki prawa polskiego,
- 6 spółki zagraniczne.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie dotyczy. Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

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

## Najważniejsze wydarzenia IQ 2023.

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

- W dniu 25 marca Emitent podpisał ze spółka portfelową Pixel Perfect Dude S.A. ("Spółka") umowę współpracy w ramach wspólnego przedsięwzięcia dot. koprodukcji gry wideo ("Umowa"). Na podstawie Umowy Emitentowi w zamian za łączny wkład pieniężny w wysokości 900.000,00 PLN, przysługiwać będzie określony udział w przychodach z tytułu sprzedaży, dystrybucji oraz komercjalizacji gry o nazwie „Drive Rally” ("Gra"), a także będzie przysługiwać określony udział w przychodach z tytułu sprzedaży praw do Gry lub realizacji przez Spółkę innej transakcji o podobnym skutku..
- W dniu 26 marca odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ("NWZ") Network Perspective sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ("Spółka"), W trakcie NZW podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 5.600,00 zł (pięć tysięcy sześćset złotych) do kwoty 7.100,00 zł (siedem tysięcy sto złotych), to jest o kwotę 1.500,00 zł (tysiąc pięćset złotych), poprzez ustanowienie 30 (trzydziestu), nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział. W ramach podwyższenia Emitent obejmie 30 nowych udziałów w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1.000.000 PLN. Po rejestracji podwyższenia Emitent będzie posiadać 30 udziałów Spółki, stanowiących 21,13% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowić będzie 21,13% w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.
- W dniu 29 kwietnia Unfold.vc, Larq Growth Fund 1 FIZ, Michał Sadowski oraz Piotr Wierzejewski („Sprzedający”) zawarli z Prowly.com sp. z o.o. („Kupujący”) oraz SEMrush Holdings Inc. („Semrush”) umowę sprzedaży, na podstawie której Kupujący nabędzie wszystkie akcje Brand24 S.A. („Brand24”) posiadane przez Sprzedających („Umowa”). Na podstawie Umowy, Sprzedający zobowiązali się sprzedać Kupującemu łącznie 1.281.999 akcji w kapitale zakładowym Brand24 reprezentujące ok. 57,58% kapitału zakładowego Brand24 oraz uprawniających do ok. 57,58% głosów na Walnym Zgromadzeniu Brand24 („Akcje”) w zamian za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 43.036.706,43 złotych. Sprzedaż Akcji Brand24 na podstawie Umowy zostanie przeprowadzona i rozliczona poprzez transakcje pakietowe. Zgodnie z art. 7 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych. Dlatego też skutek rzeczowy Umowy w zakresie przeniesienia sprzedawanych akcji Brand24 nastąpi w chwili zapisania sprzedawanych akcji Brand24 na rachunku papierów wartościowych Kupującego. Na podstawie Umowy Emitent zobowiązał się sprzedać wszystkie posiadane akcje Brand24 tj. 224.682 akcji Brand24, o łącznej wartości nominalnej 22.468,20 złotych, stanowiących 10,09% kapitału zakładowego Brand24 w zamian za cenę sprzedaży w wysokości 7.542.574,74 złotych. Zgodnie z postanowieniami Umowy, Sprzedający będą uprawnieni również do otrzymania od Kupującego dodatkowych świadczeń pieniężnych („Earn-Out”) w łącznej wysokości 3.000.000 dolarów (USD) (trzy miliony dolarów), płatnych w dwóch równych transzach: (i) 31 grudnia 2024 r. (transza 1); oraz (ii) po upływie 18 miesięcy od podpisania Umowy (transza 2). Wartość Earn-Outu będzie powiększana o odsetki w wysokości 2,5% rocznie naliczane za okres od dnia zawarcia Umowy do dnia wypłaty odpowiednich części Earn-Outu Sprzedającym.

Warunkiem wypłaty każdej z transz Earn-Outu jest brak wszczęcia przez Kupującego w okresie od dnia zawarcia Umowy do dnia 31 grudnia 2024 r. (dla transzy 1) oraz od dnia 1 stycznia 2025 r. do upływu 18 miesięcy od dnia zawarcia Umowy (dla transzy 2) postępowania arbitrażowego w sprawie roszczeń z tytułu wadliwości zapewnień składanych w Umowie przez Kupujących. W przypadku zaistnienia takich roszczeń lub wszczęcia przez Kupującego związanego z nimi postępowania arbitrażowego, postanowienia Umowy umożliwiają Kupującemu wstrzymanie wypłaty Earn-Outu w części odpowiadającej wartości dochodzonych roszczeń na czas postępowania. Wypłata zatrzymanej części Earn-Outu uzależniona będzie od ostatecznego rozstrzygnięcia postępowania arbitrażowego dot. roszczeń Kupującego będących podstawą do wstrzymania wypłaty odpowiedniej części Earn-Outu. Kwota Earn-Outu przypadająca Emitentowi w ramach transzy 1 wynosi 262.888,66 dolarów amerykańskich, powiększona o wspomniane odsetki. Kwota Earn-Outu przypadająca Emitentowi w ramach transzy 2 wynosi 262.888,66 dolarów amerykańskich, powiększona o wspomniane odsetki. Płatności tytułem ceny sprzedaży Akcji oraz Earn-Outu na rzecz Sprzedających są proporcjonalne do liczby sprzedawanych przez nich Akcji. Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od niej w przypadku nierozliczenia w terminie 7 dni od jej zawarcia transakcji sprzedaży Akcji pomiędzy Sprzedającymi a Kupującym zgodnie z postanowieniami Umowy. W pozostałym zakresie Umowa zawiera standardowe postanowienia zwyczajowo przyjęte dla tego rodzaju dokumentów i transakcji, w tym w szczególności dotyczące składanych przez Sprzedających zapewnień oraz związanych z nimi zasad odpowiedzialności Sprzedających względem Kupującego. Zawarcie Umowy zamyka proces przeglądu opcji strategicznych Brand24, o rozpoczęciu którego Brand24 poinformował w raporcie bieżącym nr 7/2023 z dnia 16 marca 2023 r.

Najważniejsze wydarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport.

- Nie wystąpiły

## Struktura Akcjonariatu.

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

Według stanu na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Jakub Sitarz	9 541 450	9 541 450	31,49%	31,49%
Maciej Jarzębowski	8 614 300	8 614 300	28,43%	28,43%
Mariusz Cieply	8 459 854	8 459 854	27,92%	27,92%
Pozostali	3 850 872	3 850 872	12,16%	12,16%
	<b>30 301 656</b>	<b>30 301 656</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

## Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych.

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku, z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku. Rokiem obrotowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

## Kontynuacja działalności.

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

## Podstawa sporządzenia sprawozdania.

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

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

## Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji.

### Wprowadzenie nowych MSSF.

W 2024 roku spółka nie zastosowała nowych MSSF.

#### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2024 r:

- Zmiany do MSSF 16 "Leasing" - zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
- Zmiany do MSR 7 "Rachunek przepływów pieniężnych" oraz MSSF 7 "Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji"- umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców

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

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

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

#### Informacje uzupełniające

W skład Spółki nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe.

## Polityka rachunkowości.

### Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

1.1.1. aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

### Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów nieinwestycyjnych

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

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

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

### Zasady konsolidacji

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

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

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

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

- dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej,

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

#### **Zasady prezentowania danych finansowych**

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

#### **Podatki**

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

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

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

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

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

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

#### **Informacje dotyczące niepewności szacunków**

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

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

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

#### **Waluta funkcjonalna i prezentacja**

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

#### **Segmenty operacyjne**

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

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

Nie wystąpiły

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

Nie dotyczy

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

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

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

W raportowanym okresie spółka nie posiadała rezerw (nota 14)

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

W pasywach bilansu sporządzonego na dzień 31 marca 2024 roku Spółka wykazała rezerwy na zobowiązania (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w kwocie 87 483,62 zł, a w aktywach bilansu wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 144 297,80zł

**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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe**

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

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

Nie dotyczy



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

Nie wystąpiły

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

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

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

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Emitent nie był stroną ani uczestnikiem jakichkolwiek postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki

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

Nie wystąpiły

# Portfel inwestycyjny.

Prezentacja spółek portfelowych Unfold.vc ASI S.A. oraz  
podsumowanie ich działań w I kwartale 2024 roku.

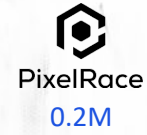




**EXITPLAN**  
0.8M



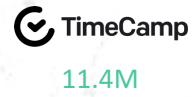
**+ Infermedica**  
18M



**PixelRace**  
0.2M



**envoy**  
AMERICA  
2.1M



**TimeCamp**  
11.4M



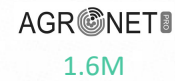
**Sundose\***




**BRAND24**  
8M



**POLEY.ME**  
1.8M



**AGRONET**  
1.6M



**Intelliseq**  
9.2M



**PIXEL PERFECT DUDE**  
0.9M



**GIBLIB**  
0.25M



**wally**  
0.9M



**Boostsite**

# Intelliseq.

Rok inwestycji

**| 2018**

Wartość transakcji

**| 3.2M**

Udział w spółce

**| 37.28%**

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

**37,28%**

- Kwalifikacja

**Start-up**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**9 209 938,92 PLN**



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

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

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

# Intelliseq.

## Zdarzenia:

- Udział w konferencji ACMG:
- Złożenie oferty w przetargu Peter MacCallum Cancer Center z SCC
- SoftComputer
- Nowy duży klient: Metrodora.
- Zakończona walidacja dla Sunnybrook, postęp w walidacji z University of Health Toronto.
- Ogłoszenie partnerstwa z DNAnexus, integracja z ich platformą.
- Nowe ścieżki analityczne i raporty w obszarze onkologicznym.
- Automatyzacja uploadu dużych ilości próbek - wersja 1.

## Plany:

- Opracowanie nowego produktu GeneSpect Solid Tumors Reporter dostosowanego do nowotworów somatycznych. Produkt ten będzie wykorzystywał możliwość analizy i klasyfikacji wariantów specyficznych dla guzów litych, takich jak rak piersi, nerki, trzustki, płuc i wątroby.
- Udział w konferencji branżowej AACR24 w San Diego w celu nawiązania nowych relacji biznesowych z obszaru onkologii.

## Artykuły

- na [genomweb](#)
- na [Dnanexus](#)
- na [ogt](#)
- na [Unfold.vc](#)
- na [stronie spółki](#)
- na [Facebooku](#)

# TimeCamp.

Rok inwestycji

| 2010

Wartość transakcji

| 1.7M

Udział w spółce

| 37,53%

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

- Nazwa i forma prawna

**TimeCamp S.A.**

- Siedziba

**Wrocław, Polska**

- Strona internetowa

**timecamp.com**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

**37,53%**

- Kwalifikacja

**Start-up**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**11 481 135,63 PLN**



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

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

# TimeCamp.

## Zdarzenia:

- Zatrudnienie DevOps
- Wypuszczenie funkcji nowego task pickera
- Wypuszczenie pierwszych szybkich raportów

## Plany:

- Reorganizacja działu technicznego
- Inwestycja w PPC i cold mailing

46 432

Liczba użytkowników  
korzystających z aplikacji TimeCamp

95

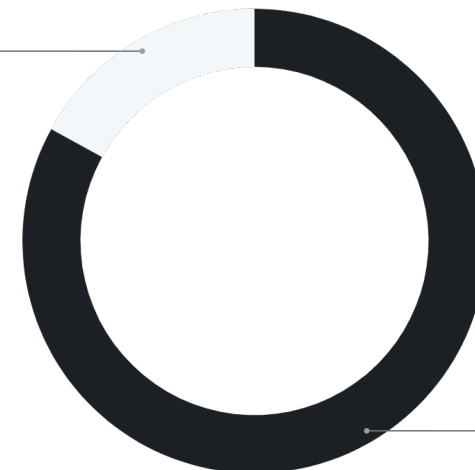
Liczba krajów  
z których pochodzą klienci TimeCamp

18%

Wzrost MMR  
W porównaniu do 1Q 2023

## Podział klientów

Polska  
17,0%



Świat  
83,0%

# Infermedica.

Rok inwestycji

**| 2016**

Wartość transakcji

**| 2.2M**

Udział w spółce

**| 5.08%**

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

**5.08%**

- Kwalifikacja

**Start-up**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**18 144 425,16 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 90 firmami z branży healthcare w ponad 30 krajach, min. Microsoft, Allianz, Sana Kliniken i PZU. Jak dotąd narzędzie wykorzystano w ponad 10 mln wywiadów medycznych. Infermedica pomaga firmom ubezpieczeniowym, zdrowotnym i farmaceutycznym zwiększyć wydajność, poprawić przepływ pacjentów i obniżyć koszty. Tworzone przez nią rozwiązanie działa w 20 językach i jest obecne w 30 krajach z całego świata.



# Infermedica.

## Zdarzenia:

- Zespół uczestniczył w trzech wydarzeniach branżowych w Stanach Zjednoczonych i Europie.
- Dyrektor Komercyjny przemawiał na Health Action Council oraz Elevate PX.
- Infermedica zdobyła nagrodę "Najlepsze Rozwiązanie" w konkursie Data Economy Innovators Awards.
- Executive Team wystąpił w MedCity News, Journal of AHIMA, Chief Healthcare Executive, Chilmark Research, Health IT Answers, HIT Show, Healthcare Business Today oraz w podcastzie HITea with Grace.
- Coffee n Conversation: w ramach pierwszego sezonu AI in Healthcare zrealizowano 12 wywiadów z ekspertami branżowymi.
- Wydanie czterech stron regionalnych w celu dotarcia do lokalnych rynków ubezpieczeń zdrowotnych
- Narzędzie Symptomate otrzymało tytuł Certyfikowanej Aplikacji Ministerstwa Zdrowia Polski.

## Plany:

- Nadchodzący webinar: Revolutionizing Results: The Power of Member Engagement in Reducing Costly Healthcare Claims
- Nadchodzące wystąpienia: Dyrektor Komercyjny przemówi na ATA, CEO przemówi na HLTH Europe.
- Zespół weźmie udział w pięciu wydarzeniach branżowych w Stanach Zjednoczonych i Europie.

## Poznaj Infermedica:

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

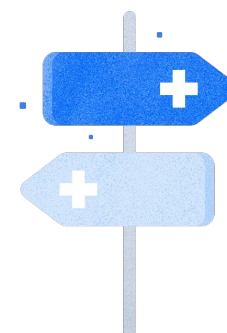
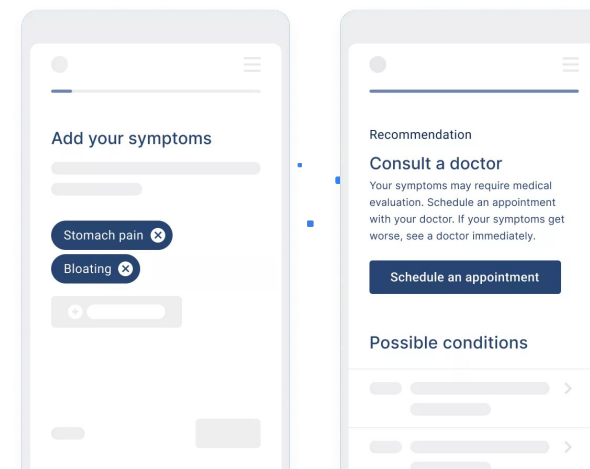
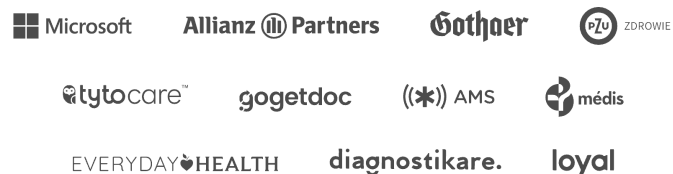
99%

Klientów  
zagranicznych

40%

Wzrost przychodów  
w porównaniu do 1Q/2023

## Zaufali Infermedica:



# Brand24.

Rok inwestycji  
**2015**

Wartość transakcji  
**3.3M**

Udział w spółce  
**10,23%**

Brand 24 oferuje kompleksowe usługi z zakresu bieżącego monitorowania informacji w Internecie.

Nazwa i forma prawna  
**Brand 24 S.A.**

Siedziba  
**Wrocław, Polska**

Strona internetowa  
**brand24.com**

Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów  
**10.23%**

Kwalifikacja  
**Start-up**

Wycena na koniec raportowanego okresu  
**8 088 552 PLN**



Brand 24 oferuje kompleksowe usługi z zakresu bieżącego monitorowania informacji w Internecie. Oprogramowanie pozwala na analizę trendów związanych z daną marką lub poszczególnymi słowami kluczowymi.

Dzięki temu możliwe jest dokładne planowanie kampanii marketingowych oraz mierzenie ich efektów w Internecie. Ponadto oprogramowanie działające w modelu SaaS oferuje możliwość generowania analiz prezentujących wartościowe dane na temat monitorowanych marek. Wśród kilkudziesięciu tysięcy monitorowanych marek znajdują się m.in.: IKEA, Intel, Carlsberg czy LEROY MERLIN. Brand24 oferuje swoje oprogramowanie na całym świecie.

# Brand24.

## Zdarzenia 2023:

- Nowa strona główna Brand24 – wdrożenie nowej strony głównej brand24.com
- Monitoring TrustPilot – wdrożenie monitoringu platformy TrustPilot
- Hiszpańskojęzyczna wersja aplikacji
- Sekcja Lab24 z nowościami produktowymi
- Nowa zakładka Porównanie
- Nowa funkcja Topics Analysis
- Nowa funkcja AI Insights
- Indonezyjska wersja aplikacji
- Geolokalizacja Wzmianek
- Wykrywanie Anomalii
- Poza głównym produktem jakim jest narzędzie Brand24 Grupa sprzedaje też nowe narzędzia takie jak Insights24 oraz aplikację Media Monitoring na platformie Semrush Marketplace.

## Plany:

- Wykrywanie anomalii w projektach klientów
- AI Brand Assistant (beta)
- Zakładka analiza wzbogacona o funkcje AI
- AI Brand Assistant

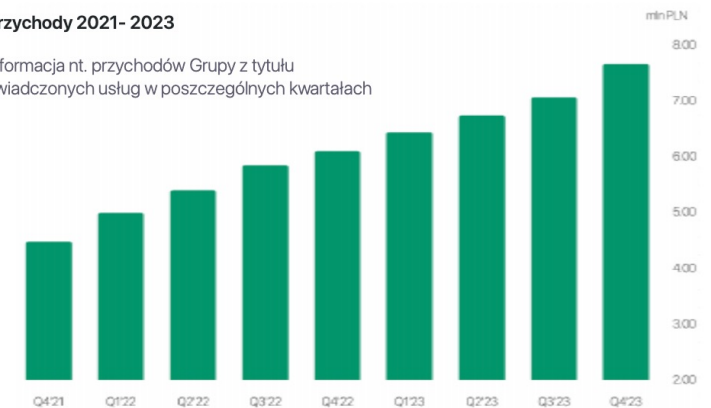
30%

Wzrost MMR

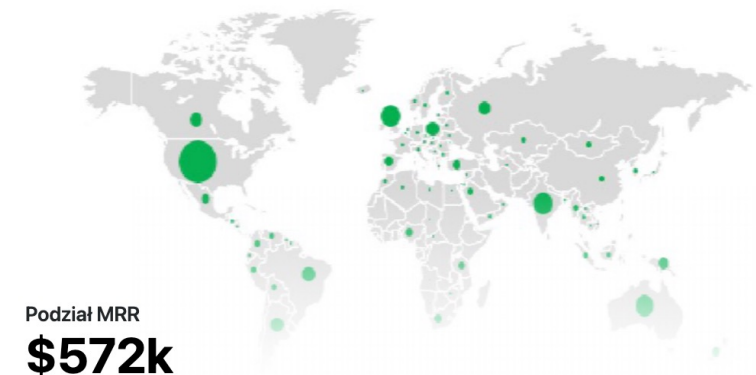
W porównaniu do 1Q 2023

## Przychody 2021- 2023

Informacja nt. przychodów Grupy z tytułu świadczonych usług w poszczególnych kwartałach



Struktura geograficzna klientów Grupy Brand 24 według stanu na koniec 2023 roku:



# Sundose.

Rok inwestycji

| 2020

Wartość transakcji

| 4.4M

Udział w spółce

| 9,29%

Sundose oferuje w pełni spersonalizowany suplement diety: to kompletny zestaw witamin, minerałów, kwasów omega-3, probiotyków i adaptogenów, zamknięty w jednej, wygodnej saszetce.

- Nazwa i forma prawna

**Sundose sp. z o.o.**

- Siedziba

**Lublin, Polska**

- Strona internetowa

**sundose.io**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

**9,29%**

- Kwalifikacja

**Start-up**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**0,00 PLN**



sundose° to pierwszy smart°suplement z możliwością dalszej personalizacji składu i darmowym, stałym wsparciem dietetyka, aby pomóc klientowi osiągnąć najlepsze efekty. W ofercie dostępnych jest 30 formuł personalizowanych w oparciu o cel (tzw. goal-based formulas) oraz w pełni spersonalizowana formuła personalized°.

Sundose° oferuje w pełni spersonalizowany suplement diety: to kompletny zestaw witamin, minerałów, kwasów omega-3, probiotyków, ekstraktów roślinnych i adaptogenów, zamknięty w jednej, wygodnej saszetce. Personalizacja składu jest niezwykle prosta i intuicyjna - Spółka umożliwia ją już od pierwszego opakowania, poprzez użycie "Pass&Personalize" w aplikacji mobilnej. By rozpocząć pierwszą personalizację, wystarczy przyłożyć smartfon do opakowania sundose°. Spółka wykorzystuje inteligentny wywiad zdrowotny, wyniki badań krwi i wszystkie inne istotne informacje o zdrowiu klienta wraz z bezpłatną konsultacją z dietetykiem klinicznym w celu doboru najlepszego składu. Oferowane przez sundose° suplementy dostosowane są do stanu zdrowia oraz stylu życia każdego z klientów, pozwalając czerpać z życia więcej.

# Sundose.

## Zdarzenia:

- Wprowadzenie innowacji w kategorii kolagenów - możliwość samodzielnego personalizowania swojego kolagenu (rozwiniecie bazowej formuły kolagenu o dostępne dodatki) - badanie nowych entry points do personalizacji
- Wprowadzenie marki sundose° do Hebe online (jedna z największych drogerii PL) i sukcesywny wzrost sprzedaży na platformie
- Rozwój produktu w zakresie dostępnych wersji smakowych kolagenu - faza projektowa
- Pozyskanie kolejnych partnerów do współpracy w zakresie sprzedaży retail

## Plany:

- Poszukiwanie i wprowadzanie nowych entry points do personalizacji suplementów
- Wdrożenie nowych wersji smakowych kolagenu w sprzedaży retail
- Regularne testy e-commerce
- Eksperymenty na ścieżce klienta w procesie personalizacji

## Poznaj Sundose:

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

2397

Liczba subskrybentów  
na koniec Q1 2024 roku

-32%

Wzrost liczby klientów  
w porównaniu do Q1 2023

# Wally.

Rok inwestycji

| 2022

Wartość transakcji

| 0.9M

Udział w spółce

| 2.84%

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

**2.84%**

- Kwalifikacja

**Seed**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**924 440 PLN**



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

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

# PixelPerfectDude.

Rok inwestycji

| 2020

Wartość transakcji

| 1.3M

Udział w spółce

| 17.89%

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

- Nazwa i forma prawna

**PixelPerfectDude S.A.**

- Siedziba

**Kalisz, Polska**

- Strona internetowa

**pixelperfectdude.com**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

**17.89%**

- Kwalifikacja

**Seed**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**894 500 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 11 milionów razy. Ski Jump, czyli retro skoki narciarskie, od 7 lat przyciągają fanów tego sportu. Od momentu premiery została pobrana ponad 4 miliony razy. W chwili obecnej trwają prace nad produkcją nowego tytułu #DRIVE Rally, którego premiera w trybie Early Access zaplanowana jest na 2024 rok. #Drive Rally na koniec Q1 2024 roku zebrał 47 000 wishlist, liczba pobrań gier wynosi 652 000, a wzrost liczby pobrań w porównaniu do Q1 2023 wynosi 7%

# ExitPlan.

Rok inwestycji

**| 2020**

Wartość transakcji

**| 2.1M**

Udział w spółce

**| 10.11%**

Exit Plan Games to warszawskie studio tworzące gry komputerowe. Spółka w marcu 2021 wypuściła premierowy tytuł: Bang-On Balls: Chronicles – trójwymiarową, zręcznościową platformówkę.

- Nazwa i forma prawna

**ExitPlan sp. z o.o.**

- Siedziba

**Warszawa, Polska**

- Strona internetowa

**exitplangames.com**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

**10.11%**

- Kwalifikacja

**Seed**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**789 188,03.PLN**



Exit Plan Games to warszawskie studio tworzące gry komputerowe. Założycielami Spółki są dwaj deweloperzy: José Teixeira and Damien Monnier, posiadający wieloletnie doświadczenie zdobywane m.in.: przy tworzeniu gier takich jak The Witcher 3: Wild Hunt w CD projekt RED, czy Dying Light 2 w Techland.

Spółka w marcu 2021 wypuściła premierowy tytuł: Bang-On Balls: Chronicles – trójwymiarową, zręcznościową platformówkę, której pełna wersja została wydana 5 października 2023 roku. Gra zbiera bardzo dobre recenzje, a Zespół Spółki nieustannie pracuje nad jej rozwojem i aktualizacjami. Środowisko graczy bardzo dobrze ją odebrało, pozostawiając 98% pozytywnych opinii.



# AgronetPRO.

Rok inwestycji

| 2022

Wartość transakcji

| 1.1M

Udział w spółce

| 12.77%

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

- Nazwa i forma prawna

**AgronetPRO sp. z o.o.**

- Siedziba

**Dęblin, Polska**

- Strona internetowa

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

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

**12.77%**

- Kwalifikacja

**Seed**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**1 644 160,40 PLN**



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

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

# PixelRace.

Rok inwestycji

| 2021

Wartość transakcji

| 1M

Udział w spółce

| 11.5%

W PixelRace powstaje oprogramowanie obsługujące technologię Real-time Virtual Film Production wykorzystywaną w produkcji filmów fabularnych, reklamowych, teledysków i seriali.

- Nazwa i forma prawna

**PixelRace sp. z o.o.**

- Siedziba

**Warszawa, Polska**

- Strona internetowa

**pixelrace.pl**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

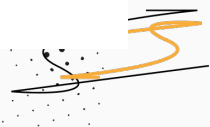
**11.5%**

- Kwalifikacja

**Seed**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**240 331,61 PLN**



W PixelRace powstaje oprogramowanie obsługujące technologię Real-time Virtual Film Production wykorzystywaną w produkcji filmów fabularnych, reklamowych, teledysków i seriali.

Firma tworzy również wirtualną rekwizytornię będącą biblioteką wysokiej jakości fotorealistycznych skanów 3D, dedykowanych do tego typu produkcji filmowej oraz produkcji gier komputerowych. Real-time virtual production polega na komputerowym generowaniu realistycznych plenerów i wnętrz 3D w czasie rzeczywistym oraz pełnej synchronizacji z fizyczną scenografią.

# PixelRace.

## Zdarzenia 2023:

- Przygotowanie do pozyskania funduszy publicznych NCBiR, zebranie ekipy naukowej i wykonawczej; - Sesja Kwiecień 2023
- Przygotowanie do złożenia Epic Megagrant do oprogramowania PXR Driving Stage
- Przygotowanie aplikacji Kreatywna Europa dot. Szkoleń profesjonalistów Wirtualnej Produkcji;
- Premiera Projektu **"MURALE. Banksy w Ukrainie"** - wirtualnego doświadczenia dokumentalnego opartego na skanach 3 D. Dzieło będzie miało swoją premierę podczas edycji Cannes Next zaplanowanej na 17-22 maja 2023 roku.
- Rozwój oprogramowania tracking server do formy funkcjonalnej
- Rozwój projektu i złożenie wniosku ESA - Certified 3D content
- Skanowanie PoC dla **IKEA**
- Przygotowywanie i pokaz projektu Murals na festiwalu w **Cannes**
- Obniżenie kosztów i przeniesienie biura do Pruszkowa (przestrzeń studyjna do skanowania)
- Research do wniosku europejskiego
- Przygotowanie oferty consultingu studia wirtualnego w **Grecji**
- Wprowadzenie oprogramowania LED Gen na unrealmarket - rozpoczęcie sprzedaży
- Rozwój projektu i wygranie II etapu wniosku European Space Agency - Certified 3D content
- Pokaz projektu Murals na konferencji technologicznej w Kopenhadze na festiwalach w Londynie (nagroda publiczności) i Warszawie,
- Wykonanie projektu skanowania 3D zabezpieczonego przez Blockchain na potrzeby dokumentacji rosyjskich zbrodni wojennych w Ukrainie - StarlingLAB oraz fundacja Stevena Spielberga Shoah
- Nagranie filmu produkcyjnego z HTC
- Pełne usamodzielnienie i uniezależnienie ATM Virtual i PixelRace.
- Wprowadzenie kolejnych produktów oprogramowania na unrealmarket PXR EasyTracking, PXR Gimbal - kontynuacja sprzedaży
- Pokaz projektu Murals pokaz festiwalach w Berlinie (brązowy Ciclope) i Tallinnie
- Prezentacja wykorzystanie nowych technologii w produkcji filmowej opartych na AI na festiwalu filmowym Camerimage w ramach współpracy z PSC Stowarzyszeniem operatorów filmowych.
- Skanowanie POC dla Uniwersytetu SWPS Dziedzictwo rozproszone w Warszawie
- Złożenie wniosku na skanowanie 3D muzeum Auschwitz razem z Fundacją Stevena Spielberga Shoah
- Nagranie filmu promocyjnego z Lenovo



## Plany:

- Wybór najważniejszych kierunków rozwoju i określenie strategii sprzedaży i potrzeb finansowania
- Przygotowanie do pisania wniosku unijnego, znalezienie partnerów naukowych
- Przygotowanie do pokazania projektu Murals globalnie na 4 miastach: Warszawa - Waszyngton - Tallinn - Florencja - w trakcie rocznicy rosyjskiej inwazji na Ukrainę 24 lutego 2024 roku

## Poznaj PixelRace:

- na [Unfold.vc](https://unfold.vc)
- na [stronie spółki](#)
- na [Linkeidn](#)
- na [Facebooku](#)

# Boostsite.

Rok inwestycji

| 2021

Wartość transakcji

| 1M

Udział w spółce

| 33.13%

Boostsite.com, tworzy innowacyjną platformę do audytowania serwisów internetowych w obszarze skutecznego SEO.

- Nazwa i forma prawna

**Boostsite sp. z o.o.**

- Siedziba

**Wrocław, Polska**

- Strona internetowa

**boostsite.com**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

**33,13%**

- Kwalifikacja

**Seed**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**80 229,79 PLN**

 **Boostsite**



Boostsite.com, tworzy innowacyjną platformę do automatycznego audytowania serwisów internetowych w obszarze skutecznego SEO.

Boostsite zapewnia szeroką gamę rozwiązań w celu lepszej optymalizacji stron internetowych. Za pomocą tego prostego narzędzia można przeprowadzić dogłębny audyt SEO, który pomaga wykryć problemy techniczne w celu ulepszenia kodu i uczynienia witryny klienta bardziej przyjazną z punktu widzenia SEO.

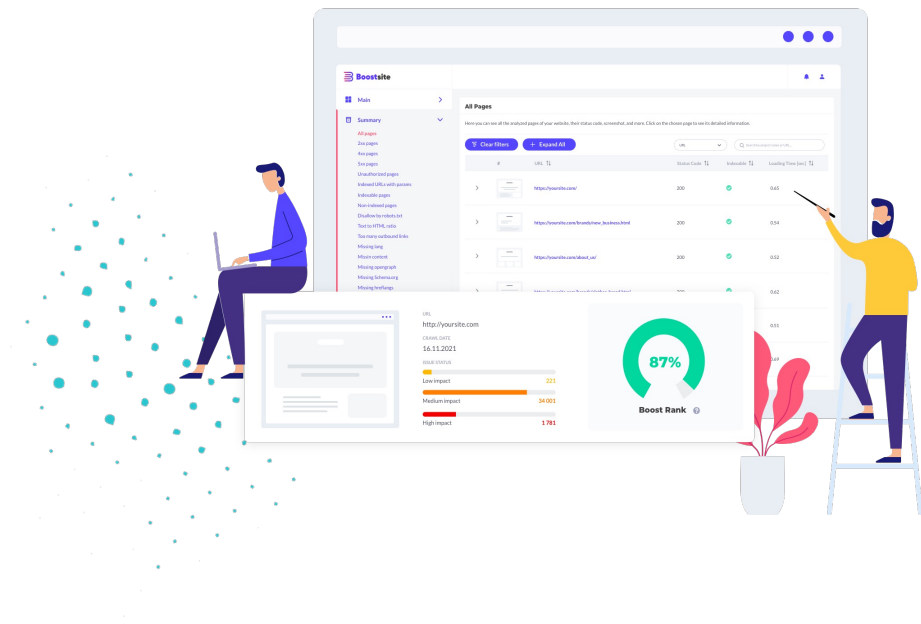
# Boostsite.

## Zdarzenia:

- Wtyczka do automatycznego blogowania:
  - Stworzenie nowej wersji wtyczki - obecnie trwają beta testy i poprawki (więcej funkcjonalności, ulepszenie UX)
- Utworzenie kolejnych domen do projektu sieci domen
- Pozyskanie kolejnych klientów również od polecających (rozwój afiliacji)
- Prace nad zbiorczym panelem do zarządzania wpisami tworzonymi przez wtyczkę

## Plany:

- Dalszy rozwój wtyczki - jej dalsza popularyzacja oraz nowe funkcjonalności,
- Kontynuacja współpracy afiliacyjnej i pozyskiwanie nowych klientów
- Rozwój sieci domen o kolejne kilkaset serwisów



# Envoy.

Rok inwestycji

| 2023

Wartość transakcji

| 2M

Udział w spółce

| 3.86%

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

- Nazwa i forma prawna

**National Mobility Eldercare, Inc.**

- Siedziba

**Delaware, USA**

- Strona internetowa

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

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

**3.86%**

- Kwalifikacja

**Seed**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**2 096 649,96 PLN**



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

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

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

# Poley.me.

Rok inwestycji

| 2021

Wartość transakcji

| 1M

Udział w spółce

| 27,76%

Poley.me tworzy bar przyszłości, w którym barmani będą mogli stworzyć kreatywne drinki, a autonomiczna maszyna odciąży ich z prostych, powtarzalnych czynności.

- Nazwa i forma prawna

**Incredible Machines sp. z o.o.**

- Siedziba

**Wrocław, Polska**

- Strona internetowa

**poley.me**

- Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów

**27,76%**

- Kwalifikacja

**Pre-seed**

- Wycena na koniec raportowanego okresu

**1 761 848 PLN**



Poley.me tworzy bar przyszłości, w którym barmani będą mogli stworzyć kreatywne drinki, a autonomiczna maszyna odciąży ich z prostych, powtarzalnych czynności. Poley.me jest w stanie przygotować 120 koktajli na godzinę, tym samym zwielokrotnić przepustowość barów oraz wyeliminować kolejki.

Każdy, kto będzie chciał kupić drinka, będzie mógł to zrobić natychmiast, a płatność uregulować w aplikacji lub przy maszynie. Innowacyjność polskiego autonomicznego baru opiera się na modelu biznesowym RaaS (Robot as a service) oraz kompleksowości rozwiązania: maszyna jest w stanie przyjąć zamówienie oraz płatność, a następnie wydać drinka i paragon.

# Poley.me.

## Zdarzenia:

- Rozpoczęliśmy testy nowej aplikacji do zamawiania napojów i aplikacji dla obsługi lokali.
- Powstała nowa identyfikacja graficzna marki.
- Przekroczyliśmy próg 100k zaserwowanych napojów.
- Rozpoczęliśmy testy nowego robota obsługującego szklanki.
- Uruchomiliśmy przedsprzedaż robotów obsługujących szklanki i nowej wersji robota. obsługującego kubki.
- Wprowadziliśmy e-paragony do wszystkich wersji robotów, tym samym wyeliminowaliśmy całkowicie papier z procesu.
- Nawiązaliśmy współpracę z lokalami partnerskimi czołowego producenta piwa i napojów bezalkoholowych w Polsce.
- Opracowaliśmy, zbudowaliśmy i przetestowaliśmy nową wersję mechaniki (nowy manipulator, poprawiony kubkownik, nowy zasobnik szklanek) i elektroniki (obsługa nowej mechaniki, przeprojektowanie i reorganizacja płytek PCB do zminimalizowania przewodów).

## Poznaj Poley.me:

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

## Plany:

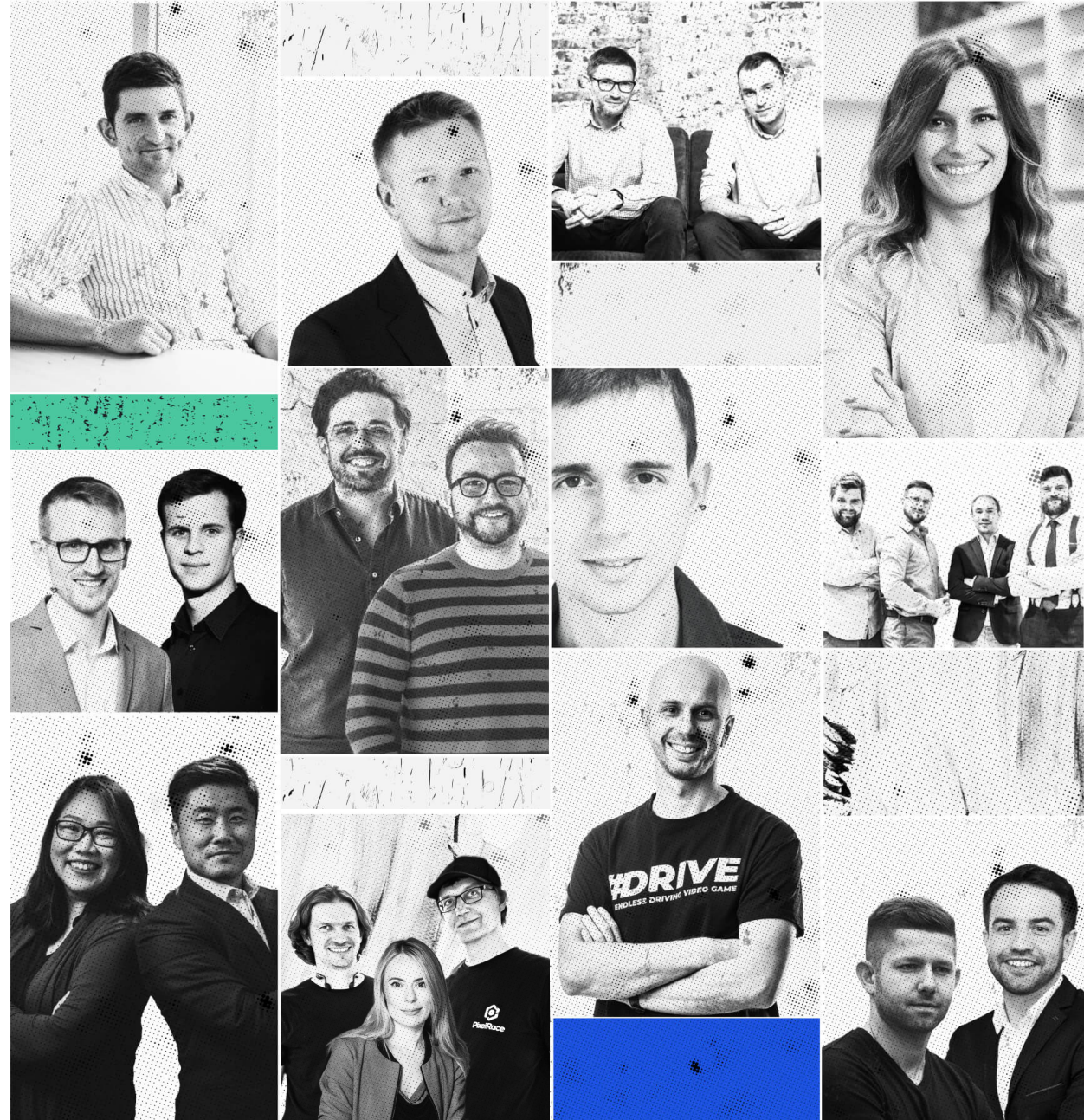
- Ogłoszenie zmian związanych z rebrandingiem
- Rozpoczęcie okresu testowego w lokalu partnerskim czołowego producenta piwa i napojów bezalkoholowych w Polsce
- Kontynuacja przedsprzedaży robotów obsługujących szklanki i nowej wersji robota. obsługującego kubki
- Obsługa eventów zagranicznych.
- Wdrożenie nowej aplikacji do zamawiania i aplikacji dla obsługi lokali
- R&D nowej linii piwnej
- Rozwój komunikacji oprogramowania (niskopoziomowego z wysokopoziomowym)
- Stworzenie procedur serwisowych
- Powiększenie zespołu o programistę/kę embedded i warsztatowca/serwisanta-tkę
- Przeprowadzenie testów automatyzacji (wersja szklankowa)





## Noty i objaśnienia do sprawozdania.

Noty i objaśnienia do kwartalnego sprawozdania finansowego  
spółki Unfold.vc ASI S.A. za I kwartał 2023 roku



## Nota 1 – Informacje dotyczące przychodów i kosztów.

Działalność kontynuowana	w zł	
	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
<b>Przychody z działalności podstawowej</b>		
1. przychody z działalności inwestycyjnej	2 658 729,48	1 249 437,60
- przychody z wyceny aktywów finansowych	2 471 502,00	1 140 650,35
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	182 292,08	108 787,25
- otrzymane dywidendy	4 935,40	-
- najem	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-
<b>Koszty działalności podstawowej</b>		
1. koszty działalności inwestycyjnej	629 940,29	155 657,20
- koszty z wyceny aktywów finansowych	608 553,42	99 272,31
- strata ze zbycia aktywów finansowych	21 386,87	56 384,89
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	391 257,46	513 472,29
- amortyzacja, w tym:	11 216,63	14 694,46
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	9 558,38	14 694,46
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	72 783,38	68 307,36
Wynagrodzenia	65 692,14	62 705,92
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	7 091,24	5 601,44
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-
- zużycie materiałów i energii	2 140,65	1 167,14
- usługi obce	300 882,40	375 882,95
- podatki i opłaty	207,16	1 862,38
- pozostałe koszty	4 027,24	51 558,00
<b>Przychody z pozostałej działalności</b>		
Inne	152,12	123,42
<b>Koszty pozostałej działalności</b>		
Odpisy aktualizujące	-	-
Inne	1 028,17	124 415,78
<b>Przychody finansowe</b>		
Przychody z tytułu odsetek	74 488,67	54 071,72
Przychody pozostałe	51 220,19	175 940,92
<b>Koszty finansowe</b>		
Odsetki i inne	2 803,94	315 514,92

### Działalność zaniechana

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

### Koszty z tytułu programów pracowniczych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły koszty programów pracowniczych.

### Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

## Nota 2 – Informacje dotyczące podatku dochodowego.

Podatek dochodowy	w zł	
	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
- <i>związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	-91 073,82	-40 234,29
- <i>obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</i>	-91 073,82	-40 234,29
<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>		
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-91 073,82	-40 234,29

Odroczony podatek dochodowy	w zł	
	31.03.2024	31.03.2023
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>144 297,80</b>	<b>969 805,63</b>
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	115 210,98	72 670,49
- różnica w wartości leasingu	5 066,70	2 051,08
- straty lat ubiegłych	-	874 161,14
- koszty nabycia udziałów	24 020,12	20 922,93
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>87 483,62</b>	<b>82 109,33</b>
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	2 816,55	31 356,69
- naliczone odsetki	84 667,07	50 752,64

Aktywa na podatek odroczone nie są zagrożone.

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

	w zł	
	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Zysk/Strata w okresie	1 850 634,42	410 747,76
<b>Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję</b>	<b>1 850 634,42</b>	<b>410 747,76</b>
		w sztukach
	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Liczba występujących w okresie akcji zwykłych	30 301 656	30 301 656
<b>Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję bez uwzględnienia akcji własnych</b>	<b>30 301 656</b>	<b>30 301 656</b>
Wpływ rozwodnienia:	-	-
<i>umarzalne akcje uprzywilejowane</i>	-	-
<b>Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję</b>	<b>30 301 656</b>	<b>30 301 656</b>
Liczba akcji zwykłych po uwzględnieniu akcji własnych	30 301 656	30 301 656
<b>Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję z uwzględnieniem akcji własnych</b>	<b>30 301 656</b>	<b>30 301 656</b>
<b>Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję</b>	<b>30 301 656</b>	<b>30 301 656</b>

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

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

Nota 5 – Informacje dotyczące wartości niematerialnych.

	w zł	
	31.03.2024	31.03.2023
Inne wartości niematerialne		
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>199 099,99</b>	<b>199 099,99</b>
<b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>31 604,70</b>	<b>19 984,71</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>167 495,29</b>	<b>179 115,28</b>
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- pozostałe zwiększenia (nabycie)	0,00	0,00
- pozostałe zwiększenia (zaliczka na wartości niematerialne)	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- inne	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>199 099,99</b>	<b>199 099,99</b>
amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	1 658,25	4 157,87
<b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>33 262,95</b>	<b>24 142,58</b>
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	<b>165 837,04</b>	<b>174 957,41</b>

## Nota 6 – Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.

							w zł
Zmiany w okresie 01.01 - 31.03.2024 r.	Grunty, budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem	
	-	-	180 261,58	4 999,00	-	185 260,58	
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>							
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	87 126,44	4 999,00	-	92 125,44	
<b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>			93 135,14	-	-	93 135,13	
	-	-	180 261,58	4 999,00	-	185 260,58	
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>							
<b>Zwiększenia</b>	32 718,00	-	-	-	-	32 718,00	
B rozpoczęcie użytkowania/nabycie	32 718,00	-	-	-	-	32 718,00	
	-	-	-	-	-	-	
<b>Zmniejszenia</b>							
	32 718,00	-	180 261,58	4 999,00	-	217 978,58	
<b>Bilans zamknięcia (wartość brutto)</b>							
A Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	545,30	-	9 013,08	-	-	9 558,38	
<b>Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	545,30	-	96 139,52	4 999,00	-	101 683,82	
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	32 172,70	-	84 122,06	-	-	116 294,76	

							w zł
Zmiany w okresie 01.01 - 31.03.2023 r.	Grunty, budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem	
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	60 940,38	2 020,63	180 261,58	6 573,75	-	249 796,34	
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	13 203,75	2 020,63	51 074,12	6 573,75	-	72 872,25	
<b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>	47 736,63	-	129 187,46	-	-	176 924,08	
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	60 940,38	2 020,63	180 261,58	6 573,75	-	249 796,34	
<b>Zwiększenia</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	-	-	-	-	
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	60 940,38	2 020,63	180 261,58	6 573,75	-	249 796,34	
A Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	1 523,51	-	9 013,08	-	-	10 536,59	
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	14 727,26	2 020,63	60 087,20	6 573,75	-	83 408,84	
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	46 213,12	-	120 174,38	-	-	166 387,50	

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

Aktywa finansowe długoterminowe wyceniane w wartości godziwej	31.03.2024	31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>58 416 943,58</b>	<b>23 651 694,95</b>
Wartość nabycia na początek okresu	31 475 537,01	28 638 226,37
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość nabycia na koniec okresu	31 475 537,01	28 638 226,37
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	26 941 406,57	37 517 873,83
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	2 376 202,34	721 621,95
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>60 793 145,92</b>	<b>66 877 722,15</b>
W tym:	-	-
<u>Papiery notowane na giełdzie</u>	<b>11 272 469,08</b>	<b>6 583 525,70</b>
PIXELCROW GAMES S.A.	409 966,05	259 599,06
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	302 449,03	302 449,04
Brand 24 S.A.	10 560 054,00	6 021 477,60
<u>Papiery nienotowane na giełdzie</u>	<b>49 520 676,84</b>	<b>60 294 196,45</b>
Pixel Perfect Dude S.A.	894 500,00	1 300 002,50
Time camp S.A.	11 481 135,63	12 682 026,00
FriendlyScore Ltd	133 297,98	-
Primetric sp. z o.o	-	1 912 097,90
Incredible machines sp zoo	1 761 848,00	1 000 000,00
Diveindata sp zoo	40 004,75	5 000,00
Infermedica Inc	18 144 425,16	21 660 619,87
Pixelrace sp z o.o	240 331,61	1 000 000,00
Questpass sp.zo.o	-	-
Intelliseq sp. zo.o.	9 209 938,92	9 648 889,32
Exit Plan sp. z o.o	789 188,03	5 878 923,31
Central Europe sp. z o.o	1 250,00	1 250,00
Sundose sp. z o.o.	-	1 955 234,63
Pragma INC	214 667,59	241 472,92
Boostsite sp z o.o.	80 229,79	1 000 000,00
Agronetpto sp z o.o.	1 644 160,40	1 150 000,00
Wally Health Inc	924 440,00	858 680,00
National Mobility Eldercare	2 096 649,96	-
Alva Superior Topco LLC	1 620 907,86	-
Neurocare (Helath Innovations INVEST)	243 701,16	-

Aktywa finansowe krótkoterminowe wyceniane w wartości godziwej	31.03.2024	31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 406 509,31</b>	<b>60 076,92</b>
Wartość nabycia na początek okresu	2 519 086,31	2 186 088,55
Zwiększenia	-	648 014,95
Zmniejszenia	-1 227 943,86	- 1 466 443,08
Wartość nabycia na koniec okresu	1 291 142,45	1 367 660,42
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	-112 577,00	- 114 129,10
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-493 796,58	- 268 347,14
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>684 768,87</b>	<b>985 184,18</b>
W tym:		
<u>Papiery notowane na giełdzie</u>	684 768,87	985 184,18
FB		382 176,14
BBLN		54 633,52
PEPCO	324 000,00	-
BABA	360 768,87	548 374,52
<u>Papiery nienotowane na giełdzie</u>		

Inne inwestycje długoterminowe	w zł	
	31.03.2024	31.03.2023
wpłaty na objęcie udziałów i akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS)	997 150,00	235 598,45
NEUROCARE (HEALTH INNOVATIONS INVEST)		235 598,45
Wally Health	997 150,00	
umowy wspólnego przedsięwzięcia długoterminowe	454 794,52	
Pixel Perfect Dude S.A..	454 794,52	
udziały w funduszach inwestycyjnych	-	2 165 061,08
INVALUE MULTIASSET FIZ	-	2 165 061,08
<b>Razem</b>	<b>1 451 944,52</b>	<b>2 400 659,53</b>

## Nota 7 – Informacje dotyczące pożyczek i należności krótkoterminowych.

Pożyczki i należności krótkoterminowe	w zł	
	31.03.2024	31.03.2023
<b>Udzielone pożyczki</b>	<b>2 749 076,36</b>	<b>2 618 190,46</b>
Agencja Rozwoju innowacji s.a.	-	738 828,42
Wakepark	196 357,75	186 330,35
Pixel Perfect Dude sp. z o.o.	432 547,95	402 465,75
Proky	1 055 423,19	1 073 507,61
Pixelrace sp z.o.o	9 006,16	101 621,92
Pragma INC	95 595,27	96 012,19
Incredible Machines sp. z o.o.	801 853,42	-
AgronetPro	53 143,84	-
Network Perspective	105 148,78	-
Joanna Sitarz	-	19 424,22
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>50,00</b>	-
<b>Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń</b>	-	-
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>287 222,63</b>	<b>294 566,07</b>
Nierozliczone zaliczki	286 941,47	286 941,47
Inne - należności z tyt gwarancji	-	-
Należności z tyt udzielonych poręczeń	-	-
Należności pozostałe	281,16	7 624,60
<b>Razem</b>	<b>3 036 298,99</b>	<b>2 912 756,53</b>

Pożyczki i należności długoterminowe	w zł	
	31.03.2024	31.03.2023
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	738 828,42
Należności długoterminowe	-	-
- z tyt kaucji	11 808,00	13 884,24

## Nota 7 – Informacje dotyczące aktywów finansowych.

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych papierów (udziałów bądź akcji)	Cena nabycia w zł	Wartość bilansowa w zł	Procent posiadanego kapitału/udział w ogólnej liczbie głosów	Poziom w hierarchii ustalania wartości godziwej	Sposób podejścia do wyceny	Proces wyceny
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy							
<b>Preseed</b>							
Incredible Machines sp. z o.o.	176,00	1 000 000,00	1 761 848,00	27,76%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
<b>Seed</b>							
Neurocare (Helath Innovations INVEST)	29,00	243 701,16	243 701,16	0,03%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Diveindata sp. z o.o.	120,00	5 000,00	40 004,75	25,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
FriendlyScore UK Ltd	416 851,00	262 314,93	133 297,98	0,20%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Exit Plan sp. z o.o.	18,00	2 118 295,01	789 188,03	10,11%	2	mieszany	metoda mnożnikowa
Boostsite sp. z o.o.	107,00	1 000 000,00	80 229,79	33,13%	2	rynkowy	metoda mnożnikowa
Pixelrace sp. z o.o.	13,00	1 000 000,00	240 331,61	11,50%	3	rynkowy	po przychodach
Pixel Perfect Dude S.A.	224 506,00	1 300 002,50	894 500,00	17,89%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Agronetpro sp. z o.o.	59,00	1 150 000,00	1 644 160,40	12,77%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Walley health	565 658,00	924 440,00	924 440,00	2,84%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
National Mobility Eldercare	14 705 882,00	2 096 649,96	2 096 649,96	3,86%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
<b>Start-up</b>							
Time Camp S.A.	421 050,00	1 657 700,00	11 481 135,63	37,53%	2	mieszany	metoda mnożnikowa
Brand 24 S.A.	224 682,00	3 286 402,25	10 560 054,00	10,23%	1	rynkowy	notowania na rynku GPW
Infermedica Inc	900 000,00	2 203 722,23	18 144 425,16	5,08%	2	mieszany	metoda mnożnikowa przy uwzględnieniu indexu BVP
Intelliseq S.A.	1 362 417,00	3 205 889,32	9 209 938,92	37,28%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Alva Superior Topco LLC	317,00	1 620 907,86	1 620 907,86	0,19%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Pragma INC	215 507,00	214 667,59	214 667,59	0,55%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Sundose sp. z o.o.	735,00	4 422 273,47	-	9,29%	2	rynkowy	mnożnikowo na podstawie parametru EV/Sales
<b>Pozostałe</b>							
Pixel Crow Games S.A.	3 153 585,00	3 474 695,64	409 966,05	2,30%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
CENTRAL EUROPE GENOMICS CENTER SP. ZO.O.	25,00	1 250,00	1 250,00	18,38%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	1 111 945,00	287 625,10	302 449,04	4,58%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
<b>Do upłynienia</b>							
Krótkoterminowe akcje na newconnect i GPW	x	1 291 142,45	684 768,87	x	1	rynkowy	notowania na rynku GPW
Razem		31 475 537,02	60 793 145,93				



## Nota 8 – Informacje dotyczące utraty wartości aktywów.

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 31.03.2024 roku, jak również na 31.03.2023 roku przeglądu posiadanych aktywów finansowych, aby zapewnić, że aktywa wykazywane są w wartości nieprzekraczającej ich wartości odzyskiwalnej. W opinii Zarządu Unfold.vc ASI S.A. na dzień 31.03.2024 roku nie nastąpiła utrata wartości posiadanych aktywów finansowych tj. inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych, inna niż uwzględniona w szacowanej wartości godziwej.

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług	w zł	
	31.03.2024	31.03.2023
Należności z planowanym terminem spłaty:		
- do 3 m-cy	50,00	0,00
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	0,00	100,00
<b>Razem</b>	<b>50,00</b>	<b>100,00</b>

Pozostałe należności	w zł	
	31.03.2024	31.03.2023
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	0,00	0,00
Pozostałe należności, w tym:	0,00	0,00
- Należności z tyt. zaliczek handlowych	286 941,47	286 941,47
- Należności z tyt. gwarancji	0,00	0,00
- Należności inne	281,16	7 524,60
<b>Razem</b>	<b>287 222,63</b>	<b>294 466,07</b>

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

Wyszczególnienie	w zł	
	31.03.2024	31.03.2023
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 360 833,75	6 874 988,01
Lokaty bankowe		1 020 827,40
Środki pieniężne w drodze	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 360 833,75</b>	<b>7 895 815,41</b>
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:	<b>5 360 833,75</b>	<b>7 895 815,41</b>
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 360 833,75	6 874 988,01
Lokaty krótkoterminowe	-	1 020 827,40
Środki pieniężne w drodze	-	-

## Nota 11 - Informacje dotyczące elementów kapitału własnego.

### Kapitał podstawowy

Emisja - liczba akcji		
	31.03.2024	31.03.2023
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
<b>Razem</b>	<b>30 301 656</b>	<b>30 301 656</b>

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

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

## Kapitał zapasowy z agio.

	31.03.2024	31.03.2023
Nadwyżka z emisji		
Serii A	-	-
Serii B	336 000,00	336 000,00
Serii C	700 000,00	700 000,00
Serii D	900 000,00	900 000,00
Serii E	900 000,00	900 000,00
Serii F	11 400 000,00	11 400 000,00
Serii G	28 510 592,71	28 510 592,71
Koszty emisji serii F	-8 576,74	-8 576,74
Koszty emisji serii G	-760 325,93	-760 325,93
Kapitał przeznaczony na pokrycie strat lat ubiegłych	-448 545,40	-448 545,40
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-6 772 613,50	-6 772 613,50
<b>Razem</b>	<b>34 756 531,14</b>	<b>34 756 531,14</b>

## 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 2024 roku	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-7 356 670,56	-12 921 003,40	65 414 793,20
Na dzień 31 marca 2024 roku	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-20 277 673,96	1 850 634,42	67 265 427,62
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	0,00	-7 356 670,56	78 335 796,60
Na dzień 31 marca 2023 roku	34 756 531,14	49 365 936,02	1 570 000,00	-7 356 670,56	410 747,76	78 746 544,36

## Nota 12 – Informacje dotyczące zobowiązań finansowych.

	31.03.2024	31.03.2023
Wyszczególnienie		
Kredyty	-	-
Pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	110 788,89	130 969,54
Zaliczki na akcje	-	-
<b>w tym</b>		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	110 788,89	130 969,54

## Nota 13 – Informacje dotyczące zobowiązań handlowych.

	31.03.2024	31.03.2023
Wyszczególnienie		
<b>Zobowiązania z terminem wymagalności:</b>		
- do 3 m-cy	13 768,07	79 064,09
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	-	-
<b>Razem</b>	<b>13 768,07</b>	<b>79 064,09</b>

## Nota 14 – Informacje dotyczące pozostałych zobowiązań.

	31.03.2024	31.03.2023
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	6 074,84	4 441,26
Zobowiązania z tytułu innych podatków	1 886,00	1 799,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
<b>Razem</b>	<b>7 960,84</b>	<b>6 240,26</b>

## Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	Koszty okresu poprzedniego	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2024 roku</b>	-	-
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
<b>Na dzień 31 marca 2024 roku</b>	-	-
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	358 349,91	358 349,91
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	34 936,55	34 936,55
<b>Na dzień 31 marca 2023 roku</b>	<b>323 413,36</b>	<b>323 413,36</b>

## Nota 15 – Instrumenty finansowe.

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych.

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

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.03.2023 roku			w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Udziały i akcje	70 027 967,41	-	-	<b>70 027 967,41</b>
Udzielone pożyczki	-	2 618 190,46	-	<b>2 618 190,46</b>
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	7 624,60	-	<b>7 624,60</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	7 895 815,41	-	<b>7 895 815,41</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	79 064,09	<b>79 064,09</b>
Zobowiązania finansowe	-	-	130 969,54	<b>130 969,54</b>
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>70 027 967,41</b>	<b>10 521 630,47</b>	<b>210 033,63</b>	<b>x</b>

## Nota 15 – Instrumenty finansowe.

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych.

Pozycje bilansowe	31.03.2024		31.03.2023		w zł
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez wynik finansowy	61 477 914,80	61 477 914,80	70 027 967,41	70 027 967,41	
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	6 858 460,33	6 858 460,33	10 521 630,47	10 521 630,47	
<b>Suma aktywów finansowych</b>	<b>68 336 375,13</b>	<b>68 336 375,13</b>	<b>80 549 597,88</b>	<b>80 549 597,88</b>	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	
Inne zobow. finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	124 556,96	124 556,96	210 033,63	210 033,63	
<b>Suma zobowiązań finansowych</b>	<b>124 556,96</b>	<b>124 556,96</b>	<b>210 033,63</b>	<b>210 033,63</b>	

## Nota 15 – Instrumenty finansowe.

Dodatkowe ujawnienia dotyczące wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

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

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

Wyszczególnienie	31 marca 2023 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa</b>				
Notowane papiery wartościowe	6 323 926,64	-	-	6 323 926,64
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	60 289 196,45	264 599,06	60 553 795,51
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 323 926,64</b>	<b>60 289 196,45</b>	<b>264 599,06</b>	<b>66 877 722,15</b>
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>6 323 926,64</b>	<b>60 289 196,45</b>	<b>264 599,06</b>	<b>66 877 722,15</b>

## Nota 15 – Instrumenty finansowe.

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Wyszczególnienie	31 marca 2024 roku - w zł			Razem
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>280 336,36</b>	-	-	<b>280 336,36</b>
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	-	-	-	-
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>280 336,36</b>	-	-	<b>280 336,36</b>

Wyszczególnienie	31 marca 2023 roku - w zł			Razem
	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>247 984,72</b>	-	-	<b>247 984,72</b>
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	16 614,34	-	-	16 614,34
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>264 599,06</b>	-	-	<b>264 599,06</b>

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

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

01.01.2023-31.03.2023	w zł			Ogółem
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	54 071,72	- 1 157,05	52 914,67
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	1 041 378,04	-	-	1 041 378,04
<b>Ogółem (zysk/strata netto)</b>	<b>1 041 378,04</b>	<b>54 071,72</b>	<b>- 1 157,05</b>	<b>1 094 292,71</b>

## Nota 15 – Instrumenty finansowe.

Ujawnienia dotyczące jednostek zależnych.

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

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



## Nota 15 – Instrumenty finansowe.

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

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

### Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

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

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

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

### Ryzyko rynkowe –ryzyko cen instrumentów finansowych

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

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

### Ryzyko rynkowe – ryzyko stóp procentowych

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

### Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

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

### Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

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

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

W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka sprawuje bieżący monitoring wielkości aktywów płynnych oraz bieżących i planowanych w perspektywie co najmniej jednego kwartału zobowiązań. Na bieżąco monitorowane są możliwości szybkiego pozyskania kapitału w przypadkach zwiększonego prawdopodobieństwa niedostosowania terminów zapadalności zobowiązań. Na dzień 31.03.2024 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

## Nota 15 – Instrumenty finansowe.

31.03.2024							w zł
	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 – 12 miesięcy	1 – 2 lata	2 – 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe:							
- obligacje							
- kredyt bankowy							
- zobowiązania handlowe	13 768,07	13 768,07	13 768,07				
- pozostałe zobowiązania - leasing	110 788,89	110 788,89	110 788,89				
<b>Razem</b>	<b>124 556,96</b>	<b>124 556,96</b>	<b>124 556,96</b>				

### Ryzyko kredytowe.

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

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

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

Wartość bilansowa			w zł
	31.03.2024		31.03.2023
Pożyczki i należności	1 509 434,58		2 639 699,30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 360 833,75		7 895 815,41
<b>Razem</b>	<b>6 870 268,33</b>		<b>10 535 514,71</b>

## Klasyfikacja aktywów finansowych.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	31.03.2024		31.03.2023		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	12 089,16	-	21 508,84	-	
Przeterminowane 0 - 30 dni	50,00	-	-	-	
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	
<b>Razem</b>	<b>12 139,16</b>	<b>-</b>	<b>21 508,84</b>	<b>-</b>	
Pożyczki udzielone	31.03.2024		31.03.2023		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	2 028 282,86	784 875,33	2 522 178,27	-	
Przeterminowane 0 - 30 dni	569 139,30	463 990,52	-	-	
Przeterminowane 31 - 120 dni	787 790,42	787 790,42	-	-	
Przeterminowanie 121 - 365 dni	148 739,10	-	96 012,19	-	
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	
<b>Razem</b>	<b>3 533 951,68</b>	<b>2 036 656,26</b>	<b>2 618 190,46</b>	<b>-</b>	

### Zarządzanie kapitałem.

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

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

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	w zł	
	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Saldą rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług		
Należności:	-	-
Saldą innych rozrachunków na dzień bilansowy		
Należności:	-	-
Zobowiązania:	-	-
Saldą innych rozrachunków na dzień bilansowy		
Należności:	-	-
Zobowiązania:	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym		
Pozostałe inwestycje długoterminowe - wpłaty i wkłady na objęcie udziałów/akcji		
<b>Razem</b>	-	-

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	w zł	
	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Wynagrodzenie należne i wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	<b>37 500,00</b>	<b>34 000,00</b>
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	30 000,00	30 000,00
- Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	7 500,00	4 000,00
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	<b>32 486,00</b>	<b>60 991,00</b>

Istotne transakcje z powiązanymi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

Nie wystąpiły inne niż wskazane w „Najważniejsze wydarzenia IQ 2023”

Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

Nie wystąpiły inne niż wskazane w notcie 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

Składniki lokat	31.03.2024			31.03.2023		
	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 tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	13 214	32 859	46,6%	13 477	30 214	36,67%
Udziały w spółkach z o.o.	18 262	27 934	39,6%	15 161	36 663	44,5%
Depozyty	-	-	-	1 000	1 021	1,2%
Wierzytelności	2 662	3 649	5,2%	2 363	2 632	3,19%
Waluty	5 361	5 361	7,6%	6 875	6 875	8,34%
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	2 000	2 165	2,63%
<b>Suma</b>	<b>39 499</b>	<b>69 803</b>	<b>99%</b>	<b>39 393</b>	<b>78 066</b>	<b>96,5%</b>

### 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
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	1 111 945	Polska	PLN	289	289	354	354	0,4%
Brand 24 SA	Alternatywny system obrotu	GPW	224 682	Polska	PLN	3 286	3 286	8 089	8 089	15,0%
Pixel Perfect Dude S.A.	Nienotowane na rynku	-	224 506	Polska	PLN	1 300	1 300	894	894	1,3%
Pixel Crow Games S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	3 153 585	Polska	PLN	3 740	3 740	454	454	0,6%
Intelliseq S.A.	Nienotowane na rynku	-	1 362 417	Polska	PLN	3 206	3 206	9 210	9 210	13,1%
TimeCamp S.A.	Nienotowane na rynku	-	421 050	Polska	PLN	1 658	1 658	11 481	11 481	16,3%

## 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
<b>Infermedica Inc</b>	Delaware	USA	900 000	PLN	2 204	2 204	18 144	18 144	25,7%
<b>Alva Superior Topco LLC</b>	Delaware	USA	317	USD	420	1 621	420	1 621	2,3%
<b>Exit Plan Games</b>	Warszawa	Polska	18	PLN	2 118	2 118	789	789	1,1%
<b>DiveInData</b>	Wrocław	Polska	120	PLN	5	5	40	40	0,1%
<b>Friendly Score Ltd</b>	Londyn	Wielka Brytania	416 851	PLN	262	262	133	133	0,2%
<b>Sundose</b>	Lublin	Polska	735	PLN	4 422	4 422	-	-	0%
<b>Central Europe Genomics Center</b>	Białystok	Polska	25	PLN	1	1	1	1	0%
<b>Pragma Inc</b>	California	USA	215 507	USD	50	215	50	215	0,3%
<b>Incredible Machines</b>	Wrocław	Polska	176	PLN	1 000	1 000	1 762	1 762	2,5%
<b>PixelRace</b>	Warszawa	Polska	13	PLN	1 000	1 000	240	240	0,3%
<b>Neurocare</b>	Monachium	Niemcy	29	EUR	50	244	50	244	0,3%
<b>AgroNetPRO</b>	Dęblin	Polska	59	PLN	1 150	1 150	1 644	1 644	2,3%
<b>Wally Health</b>	Nowy Jork	USA	565 658	USD	200	924	200	924	1,3%
<b>National Mobility Eldercare</b>	Delaware	USA	14 705 882	USD	500	2 097	2 097	2 097	3,0%
<b>BoostSite</b>	Wrocław	Polska	107	PLN	1 000	1 000	80	80	0,1%

## 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	Polska	2023-12-31	pożyczka	118	1	PLN	100	100	196	196	0,3%
Wierzytelności	Pragma Inc	USA	2021-10-08	convertible note	80	1	USD	20	80	24	96	0,1%
Wierzytelności	Pixel Race	Polska	2023-07-31	pożyczka	100	1	PLN	100	100	9	9	0,0%
Wierzytelności	Pixel Perfect Dude	Polska	2024-08-31	pożyczka	400	1	PLN	400	400	432	432	0,6%
Wierzytelności	AgronetPRO	Polska	2023-07-19	pożyczka	50	1	PLN	50	50	53	53	0,1%
Wierzytelności	Incredible Machines	Polska	2024-12-31	pożyczka	255	1	PLN	255	255	276	276	0,4%
Wierzytelności	Incredible Machines	Polska	2024-12-31	pożyczka	500	1	PLN	500	500	525	525	0,7%
Wierzytelności	Network Perspective	Polska	2023-10-30	pożyczka	100	1	PLN	105	105	105	105	0,1%

Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej z podziałem na:

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

Rodzaj aktywa	Nazwa spółki	Wartość wg wyceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	Brand 24 SA	3 286	8 088	15,0%
Udziały	Infermedica Inc.	2 204	18 144	25,7%
Udziały	National Mobility Eldercare Inc	2 097	2 097	3,0%
Akcje	TimeCamp SA	1 658	11 481	16,3%
Udziały	Incredible Machines sp. z o.o.	176	1 762	2,5%
Akcje	Intelliseq S.A.	3 206	9 210	13,1%
Udziały	Walley health Inc	924	924	1,3%
Udziały	Exit Plan sp. z o.o.	2 118	789	1,1%
Udziały	AgronetPRO sp. z o.o.	1 150	1 644	2,3%
Udziały	Alva Superior Topco LLC	1 621	1 621	2,3%

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

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

- Nie dotyczy.

Pozostałe aktywa

- Środki w banku i w kasie w wysokości 5 360 833,75 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.

- 454 794,52 zł – umowa współpracy w ramach wspólnego przedsięwzięcia dot. Koprodukcji gry wideo z Pixel Perfect Dude S.A.

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

- 1 227 943,8 zł krótkoterminowe akcje rynku GPW

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

Wynik zrealizowany: 160 905,21 zł

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

Wynik z tytułu aktualizacji wyceny aktywów nabytych w ramach strategii inwestycyjnej wyniósł 1 862 948,58 PLN

Przychody z tytułu wzrostu wartości godziwej składników portfela inwestycji: 2 471 502,00 PLN

Koszty z tytułu spadku wartości godziwej składników portfela inwestycji: -608 553,42 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 1 632 596,33 PLN

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

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

**Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych**

30 000 zł

**Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem**

Nie wystąpiły.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

**Koszty usług depozytariusza w podziale na koszty stałe i koszty zmienne**

Nie dotyczy

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

**Koszty zmienne:**

Usługi Prawne: 3 813 zł

Usługi Notarialne: 0,00 zł

Usługi PR: 29 520,00 zł

**Koszty stałe:**

Koszty związane z funkcjonowaniem na GPW: 9 454,12 zł

Koszty leasingu: 7 284,38 zł

Koszty funkcjonowania biura: 5 535,74 zł

Najem powierzchni biurowej: 37 133,11 zł

Księgowość: 16 365,15 zł

Wynagrodzenia wraz kosztami wynagrodzeń: 72 783,38 zł

Animator rynku: 6 000,00 zł

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

**Wartość aktywów netto alternatywnej spółki inwestycyjnej.**

Wartość aktywów netto Emitenta na dzień 31 marca 2024 r. wynosi 70 295 593,22 zł

**Liczba praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.**

Inwestorzy mogą uczestniczyć w Alternatywnej Spółce Inwestycyjnej poprzez nabywanie akcji znajdujących się w obrocie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie bądź poprzez obejmowanie akcji z nowej emisji, w przypadku podjęcia takiej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Spółka na dzień 31.03.2024 nie przeprowadza emisji akcji spółki. Łączna liczba akcji na dzień Raportu w Alternatywnej Spółce Inwestycyjnej Emitenta wynosiła 30 301 656 akcji.

**Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej**

Wartość aktywów netto przypadająca na akcję Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Emitenta wynosi: 2,32 PLN.

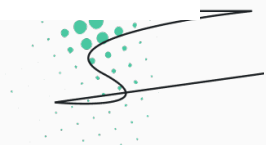
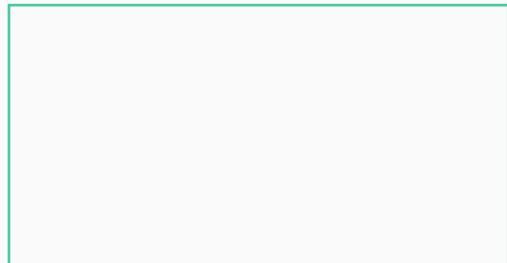
**Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej, w tym opis sposobu ustalenia liczby praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.**

Wartość została obliczona poprzez podzielenie wysokości Kapitału Własnego spółki tj. Aktywów netto przez ilość akcji składających się na kapitał zakładowy Emitenta. tj. 70 295 593,22 PLN / 30 301 656 = 2,32 PLN



# Podpis Zarządu.

Jakub Sitarz  
Prezes Zarządu  
17.05.2024 roku



**Unfold.**

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