

**GRUPA KAPITAŁOWA
ARTS ALLIANCE S.A.**



ArtsAlliance

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za I kwartał 2022

**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

Warszawa, dnia 16 maja 2022 roku

Spis treści

I.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	4
1.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3.	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	6
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
II.	Informacja dodatkowa do śródrocznego sprawozdania finansowego.....	8
1.	Podstawowe informacje	8
II.1.1.	Informacje o Jednostce	8
II.1.2.	Oświadczenia Zarządu	8
II.1.3.	Struktura akcjonariatu	9
2.	Przyjęte zasady rachunkowości	9
II.2.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	9
II.2.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
II.2.3.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności.....	9
II.2.4.	Wpływ zmian standardów MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	10
II.2.4.1.	Nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF.....	10
II.2.5.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego.....	11
II.2.6.	Założenie kontynuacji działalności.....	11
3.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów	12
II.3.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	12
II.3.2.	Informacje geograficzne	12
4.	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	12
5.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym	12
6.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	13
7.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.....	13
8.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	13
9.	Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe.....	13
10.	Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny	13
11.	Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego za I kwartał 2022, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności	13
12.	Instrumenty finansowe.....	14
13.	Informacja o korektach lat poprzednich okresów	15
III.	Wybrane dane objaśniające pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	15

1.	Zapasy	15
2.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik.....	15
3.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	16
4.	Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego raportu.....	16
5.	Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	16
6.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.....	17
IV.	Sprawozdanie jednostki Arts Alliance S.A.	17
1.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale 2022 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki	17
2.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	18
3.	Inicjatywy podejmowane przez Emitenta jakie w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	18
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	18
5.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	19

I. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2021- 31.03.2021
	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	170	170	179	179
Amortyzacja	-	-	-	-
Usługi obce	53	53	64	64
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	112	112	110	110
Pozostałe koszty	6	6	5	5
Zysk (strata) ze sprzedaży	(170)	(170)	(179)	(179)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	10	10	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(180)	(180)	(179)	(179)
Przychody finansowe	76	76	2 755	2 755
Koszty finansowe	12	12	12	12
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(116)	(116)	2 564	2 564
Podatek dochodowy	(6)	(6)	(6)	(6)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(110)	(110)	2 570	2 570
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(110)	(110)	2 570	2 570
Całkowite dochody ogółem przypadające na:	(110)	(110)	2 570	2 570
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy (zł)				
Zwykły	(0,08)	(0,08)	1,99	1,99
Rozwodniony	(0,08)	(0,08)	1,99	1,99

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	2 304	2 198	936
Wartości niematerialne	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	39	20	17
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-
Pożyczki udzielone	932	841	919
Pozostałe aktywa	1 334	1 337	-
Aktywa obrotowe	3 656	3 655	7 250
Zapasy	49	49	30
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	194	186	2 976
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	1 869	1 598	2 027
Należność z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 086	1 402	2 172
Pozostałe aktywa	458	420	46
Aktywa razem	5 960	5 853	8 186

PASywa	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny	3 930	4 040	6 361
Kapitał akcyjny	145	145	145
Kapitał zapasowy	14 806	14 806	14 806
Zyski zatrzymane	(11 020)	(10 910)	(8 590)
- w tym zysk (strata) netto	(110)	249	2 570
Zobowiązanie długoterminowe	294	280	368
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	294	280	368
Dotacje	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 737	1 533	1 458
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 443	1 431	1 394
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	293	101	688
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Dotacje	-	-	-
Pasywa razem	5 960	5 853	8 186

3. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	145	14 806	(10 910)	4 040
Całkowite dochody:	-	-	(110)	(110)
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	(110)	(110)
Transakcje z akcjonariuszami:	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022 roku	145	14 806	(8 589)	6 361

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	145	14 806	(11 159)	3 791
Całkowite dochody:	-	-	2 570	2 570
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	2 570	2 570
Transakcje z akcjonariuszami:	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2021 roku	145	14 806	(8 589)	6 361

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2022 31.03.2022 PLN'000	01.01.2022 31.03.2022 PLN'000	01.01.2021 31.03.2021 PLN'000	01.01.2021 31.03.2021 PLN'000
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	(116)	(116)	2 564	2 564
II. Korekty	(78)	(78)	(2 891)	(2 891)
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Wycena inwestycji metodą praw własności	-	-	-	-
3. Wycena inwestycji w wartości godziwej	(63)	(63)	(885)	(885)
4. Wynik na sprzedaży inwestycji	-	-	(1 860)	(1 860)
5. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod. odr.	(6)	(6)	(6)	(6)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	(11)	(11)	144	144
8. Zmiana stanu zobowiązań krót., z wyjątkiem pożyczek	41	41	(272)	(272)
9. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-	-	-	-
10. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
11. Zmiana stanu pozostałych aktywów	(39)	(39)	(13)	(13)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(194)	(194)	(327)	(327)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	-	-	753	753
1. Zbycie aktywów finansowych	-	-	50	50
2. Pozostałe	-	-	703	703
II. Wydatki	122	122	783	783
1. Nabycie aktywów finansowych	14	14	22	22
2. Nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	108	108	761	761
4. Zaliczki na ŚT w budowie	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(122)	(122)	(31)	(31)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁ. FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	-	-	-
3. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-	-	-	-
2. Odsetki	-	-	-	-
3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
4. Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-	-	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(316)	(316)	(358)	(358)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(316)	(316)	(358)	(358)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 402	1 402	2 530	2 530
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 086	1 086	2 172	2 172
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

II. Informacja dodatkowa do śródrocznego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe informacje

II.1.1. Informacje o Jednostce

ARTS ALLIANCE S.A. została zawiązana w dniu 24 stycznia 2011 roku w Warszawie na czas nieokreślony.

Siedziba Jednostki mieści się w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 2, 02-566 Warszawa. Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000381287 w dniu 21 marca 2011 roku. Jednostka posiada numer NIP 9522105435 oraz symbol REGON 142866991. Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut.

Podstawowa działalność Arts Alliance („Arts Alliance”) obejmuje:

- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- doradztwo związane z zarządzaniem.

Na dzień 31 marca 2022 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład organu zarządczego był następujący:

- Zarząd:
1/ [Andrzej Zając](#) – Prezes Zarządu

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład organu nadzorującego był następujący:

- Rada Nadzorcza:
1/ [Michał Imiołek](#) – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2/ [Artur Zandecki](#) – Członek Rady Nadzorczej
3/ [Przemysław Kowalewski](#) – Członek Rady Nadzorczej
4/ [Tomasz Radwański](#) – Członek Rady Nadzorczej
5/ [Michał Heromiński](#) – Członek Rady Nadzorczej

II.1.2. Oświadczenia Zarządu

Zarząd oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Jednostki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Jednostki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

II.1.3. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 31.03.2022 roku struktura akcjonariatu jest następująca:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Midven Sp. z o.o.	998 000	69,01%	998 000	69,01%
To Kasi Sp. z o.o. Sp. K.	250 000	17,29%	250 000	17,29%
MM Investments Sp. z o.o.	75 009	5,19%	75 009	5,19%
Pozostali	123 250	8,52%	123 250	8,52%
RAZEM:	1 446 259	100%	1 446 259	100%

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 roku struktura akcjonariatu jednostki pozostaje bez zmian.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), w tym przede wszystkim mających zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34). Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

Rokiem obrotowym Jednostki jest rok kalendarzowy.

II.2.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”). Dane w sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w tysiącach złotych („PLN’000”), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej. Liczby w sprawozdaniu finansowym zostały zaokrąglone do tysięcy złotych polskich.

II.2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 maja 2022 roku.

II.2.3. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Zarząd oświadcza, iż skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Arts Alliance S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 marca 2022 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Emitenta w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny. Prezentowane skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe

zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego. Podczas sporządzania skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 r. przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku nie było przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

II.2.4. Wpływ zmian standardów MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe

II.2.4.1. Nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF

Sporządzając sprawozdanie finansowe śródroczne za I kwartał 2022 roku jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku:

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 „Reforma IBOR – faza II”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing- zmiany wynikające z umów leasingu w związku z COVID-19”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie;
- W ocenie Zarządu Spółki wdrożenie nowych standardów, nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki na dzień jego sporządzenia.
- Nowe lub zmienione standardy MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów i zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie:
- Zmiany do:
 - MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
 - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
 - MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
 - Roczne zmiany do standardów 2018-2020

zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku;

- Zmiany do MSR 1 oraz do Praktyczne Rozwiązania 2 do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej – „Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 8 „Polityka rachunkowości. Zmiany w szacunkach i błędach rachunkowych: definicja szacunków rachunkowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy „Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z pojedynczej transakcji”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe: wstępne zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – informacje porównawcze”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;

II.2.5. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2022 roku i obejmuje okres 3 miesięcy. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 marca 2021 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku.

II.2.6. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Arts Alliance S.A.

3. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów

II.3.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W oparciu o definicję zawartą w MSFF 8 działalność Emitenta oparta jest głównie na pozostałej finansowej działalności usługowej. Spółka podjęła również dodatkową działalność opartą na produkcji gier, która jest w fazie rozwoju.

W związku z tym działalność ta została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ:

- przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Emitenta;
- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych, co jest związane z charakterystyczną dla branży współpracą z dostawcami, których usługi są dystrybuowane przez wszystkie kanały sprzedażowe;
- w związku z brakiem wydzielonych segmentów, tj. brakiem dostępności odrębnych informacji finansowych dla poszczególnych grup usług, decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz i wyników finansowych osiąganych na sprzedaży wszystkich usług we wszystkich kanałach dystrybucji
- Zarząd Arts Alliance S.A. z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Emitenta, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analiz otoczenia.

II.3.2. Informacje geograficzne

Emitent działa w dwóch głównych obszarach geograficznych – w kraju oraz zagranicą.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Kraj	0	0
Zagranica	-	-
RAZEM:	0	0

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

W I kwartale 2022 roku spółka Arts Alliance S.A. nabyła dwa aktywa w postaci akcji spółki Medard S.A (raport ESPI nr 1/2022) oraz akcje spółki Arts Alliance ASI SKA (raport ESPI nr 2/2022), posiadającą udziały w innych spółkach kapitałowych z segmentu gamedev.

5. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

Sezonowość w działalności Emitenta nie występuje.

6. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W I kwartale 2022 roku nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich wielkość, rodzaj lub częstotliwość.

7. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

Wartości szacunkowe	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	20	17
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	294	280	368
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-	-

8. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2022 roku spółki powiązane z Emitentem nie emitowały, nie dokonywały wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

9. Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe

W I kwartale 2022 roku w Arts Alliance S.A. nie wypłacano dywidendy.

10. Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie miały miejsca istotne zdarzenia.

11. Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego za I kwartał 2022, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności

Na koniec I kwartału 2022 roku Arts Alliance S.A. posiadał 5,64% akcji w Kool2Play S.A., spółki notowanej na rynku giełdowym NewConnect, 17,50% akcji Medard S.A., spółki notowanej na rynku giełdowym NewConnect, 20% akcji spółki Arts Alliance ASI SKA, 20% udziałów w spółce Aurora Studio Sp. z o.o. oraz 50% udziałów w spółce Nakayama Games Sp. z o.o. Wskazane wyżej spółki nie są jednostkami zależnymi od Emitenta, wobec powyższego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

12. Instrumenty finansowe

Emitent kwalifikuje i wycenia instrumenty w oparciu o *MSSF 9 „Instrumenty finansowe”*. Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej zostały wyceniane w ten sam sposób.

Emitent wszystkie posiadane udziały i akcje zakwalifikował do grupy aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Emitent nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy.

MSSF 9 wprowadził również nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywów kontraktowych). Nowy model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od poprzednio stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Oczekiwane straty kredytowe są to straty kredytowe ważone prawdopodobieństwem wystąpienia niewykonania zobowiązania.

Emitent stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model uproszczony: dla należności z tytułu dostaw i usług,
- model ogólny: dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu – innych, niż należności z tytułu dostaw i usług oraz dla aktywów wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

W modelu ogólnym Emitent monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz ustala poziom odpisu na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym (jeśli od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego dla danego instrumentu) bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego (w przeciwnym przypadku).

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Emitent stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Emitent będzie wykorzystywał matrycę rezerw, która zostanie oszacowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów spłacalności należności (z uwzględnieniem odzysków z należności w stosunku do których podejmowano działania windykacyjne oraz wykorzystywano przyjęte zabezpieczenia).

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym spółka, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług oraz pożyczki. W ocenie Emitenta nowy sposób kalkulacji odpisów nie wpłynął istotnie na wartość odpisu z tytułu utraty na dzień 1 stycznia 2022 roku i na koniec marca 2022 roku.

Kwoty odpisu z tytułu utraty wartości na pozostałych aktywach finansowych są nieistotne.

13. Informacja o korektach lat poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem korekty błędów nie wystąpiły.

III. Wybrane dane objaśniające pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

1. Zapasy

Wybrane zasady rachunkowości

Produkty i produkty w toku wycenia się na moment początkowego ujęcia według kosztu wytworzenia.

Produkty i produkty w toku wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego według kosztu wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z wartości jest niższa. Rozchody produktów ujmowane będą proporcjonalnie do okresu przez jaki planowane jest uzyskiwanie przychodów z tytułu sprzedawanych gier komputerowych, przy czym nie dłużej niż 2 lata.

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmuje się w koszcie własnym sprzedaży.

Szacunki

Istotnym szacunkiem dla Zarządu będzie ustalenie okresu użytkowania/przynoszenie korzyści przez poszczególne gry, który będzie podlegał analizie w okresach kwartalnych.

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Produkcja w toku	49	30	30
RAZEM:	49	30	30

Na zapasy składały się poniesione nakłady na wytwarzane gry.

2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Wybrane zasady rachunkowości

Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi na wynik finansowy.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub powstania składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:

- w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
- w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek.

Emitent w celu wyceny do wartości godziwej wykorzystuje hierarchę wartości określoną w MSSF 13. Dostępność odpowiednich danych wejściowych i ich względna subiektywność mogą mieć wpływ na wybór przez Emitenta odpowiednich technik wyceny.

Jednak w hierarchii wartości godziwej rangę nadaje się nie technikom wyceny stosowanym do ustalenia wartości godziwej, lecz danym wejściowym wykorzystywanym przy danych technikach wyceny.

Techniki wyceny stosowane do ustalania wartości godziwej powinny opierać się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Przy wyborze techniki wyceny Emitent (ze względu na specyfikę działalności) stosuje przede wszystkim podejście rynkowe, a w uzasadnionych przypadkach również podejście dochodowe.

Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na finansowej.

W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej.

Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na finansowej.

Aktywa finansowe Emitenta wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy na 31.03.2022 r.

Nazwa jednostki	Wartość nabycia	Wartość godziwa	Różnica	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego
Kool2Play S.A.	125	1 620	1 495	284
Medard SA	195	197	2	0
RAZEM:	125	1 817	1 497	284

3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W ramach działalności Emitenta w 2022 roku, podmioty powiązane z Emitentem udzielały sobie wzajemnie pożyczek, które były oprocentowane w wysokości 4% w skali roku.

4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego raportu

Podczas sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

5. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 r. nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

6. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki

Zdaniem Zarządu Arts Alliance wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu oraz w wybranych informacjach objaśniających i informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 roku.

IV. Sprawozdanie jednostki Arts Alliance S.A.

1. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale 2022 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki

W omawianym kwartale, Emitent skupił się na wsparciu spółek portfelowych realizujących swoje projekty gier (Aurora Studio oraz Nakayama Games) i jednocześnie w nadzorze zarządzania własnymi aktywami z segmentu gamedev w poszczególnych spółkach kapitałowych. W swoim założeniu, Emitent zamierza w dalszym ciągu obejmować udziały lub akcje w spółkach do 20% udziałów w spółkach, przyjmując zarazem brak prowadzenia konsolidacji spółek co powoduje prostsze prowadzenie działalności od strony księgowej. Tym samym Emitent nabył akcje spółki Arts Alliance ASI SKA, będącej funduszem venture capital, skoncentrowanej na inwestycjach kapitałowych w segmencie gamedev. Emitent w kolejnych kwartałach prognozuje umiejscowienie wszelkich posiadanych przez siebie aktywów w spółkach kapitałowych bezpośrednio w Arts Alliance ASI SKA, jak również nabywanie możliwych udziałów w innych spółkach kapitałowych.

Pomimo, iż Emitent dokonał nabycia Arts Alliance ASI SKA konsolidującej docelowo aktywa innych spółek gamedev, to również w I kwartale br. skupiał się w swojej działalności na wsparciu zarządów spółek w realizacji gier, jak choćby względem spółki Aurora Studio Sp. z o.o. czy Nakayama Games Sp. z o.o. Podmiot Aurora Studio Sp. z o.o. jest o tyle istotnym w strukturach Emitenta, zwłaszcza, że spółka została zainicjowana z producentem i wydawcą gier na PC wspólnie z Forestlight Games S.A., będącym częścią Grupy PlayWay S.A. Aktualnie Aurora Studio Sp. z o.o. jest w trakcie realizacji własnej gry o przyjętym tytule „HARM: Weather Warfare”, w formule walking symulator z dużą ilością survivalu, craftingu oraz questów. Produkcja przy dużym wsparciu i doświadczeniu ze strony zespołu Forestlight Games S.A. ma być w dalszym ciągu osadzona w mrocznym, thrillerowym klimacie, w którym akcja rozgrywać się będzie we współczesnym, mocno zniszczonym kataklizmami pogodowymi świecie. Inspiracją do realizacji gry są programy badawcze związane z wynalazkami Nicola Tesli w oparciu o bezprzewodowe przesyłanie fal różnej częstotliwości oraz prądu, które mogą mieć wpływ na zawirowania pogodowe na znacznych obszarach ziemi. Gra dzięki zastosowaniu algorytmów Artificial Intelligence – "AI" ma zaangażować graczy na wiele godzin rozgrywki.

Oprócz Aurora Studio Sp. z o.o., Emitent posiada również 50% udziałów w spółce Nakayama Games Sp. z o.o., która w swoim zakresie realizuje założenia biznesowe w obrębie gamedev na bazie posiadanego dofinansowania unijnego z programu Game INN otrzymanego w 2021 roku w wysokości 3 mln złotych na realizację własnej gry pod przyjętym tytułem „Nakayama”. Spółka realizuje projekt wspólnie z doświadczonym studium deweloperskim Juggler Games Sp. z o.o.

Niezależnie od zaistniałych zdarzeń w I kwartale 2022 roku, Arts Alliance S.A. w dalszym ciągu kontynuował proces sprzedaży gier *DUNGEON & ALIENS*, *HYPERIDE: Vector Ride* oraz *ESTIMAN* na platformie Nintendo Switch poprzez realizowaną współpracę ze spółką Forever Entertainment S.A., notowaną na rynku NewConnect. W zakresie podpisanej w II kwartale 2019 roku umowy sprzedaży gier do użytkowników na japońskiej konsoli, Emitent rozlicza się z giełdową spółką Forever Entertainment S.A. na zasadzie miesięcznego „revenue sharing”.

2. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym

Emitent konsekwentnie realizuje aktualnie przyjętą strategię funkcjonowania działalności Emitenta.

3. Inicjatywy podejmowane przez Emitenta jakie w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Arts Alliance S.A. w I kwartale 2021 roku koncentrował się w pełni na działalności związanej z realizacją gier, założeniem współfinansowania nowych produkcji gier poprzez spółki stowarzyszone, tj.:

1. Emitent dokonał nowych inwestycji kapitałowych w akcje spółki Medard S.A., notowanej na rynku giełdowym NewConnect oraz akcje spółki Arts Alliance ASI SKA, będącej funduszem venture capital, za pośrednictwem której to Emitent ma dokonywać dalszych inwestycji w spółki z segmentu gamedev. Jednocześnie Emitent w dalszym ciągu skupiał się na wsparciu w zarządzaniu spółek będących w strukturach kapitałowych Emitenta, jak również nadzorze w zakresie realizowanych przez te spółki własnych produkcji gier.
2. Emitent wspólnie z Forestlight Games S.A. z Grupy Kapitałowej PlayWay S.A. w dalszym ciągu wspierał w rozwoju spółkę Aurora Studio Sp. z o.o., w której posiada 50% udziałów a która to zajmuje się realizacją produkcji gry o przyjętym tytule *HARM WEATHER WARFARE*. Emitent jak w poprzednich kwartałach w dalszym ciągu prowadził sprzedaż 3-ch gier *DUNGEON & ALIENS*, *HYPERIDE* i *ESTIMAN* na konsolę Nintendo Switch.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Bazując na przyjętej aktualizacji strategii, Emitent zakłada w kolejnych kwartałach dynamikę wzrostu Spółki na bazie osiąganych większych przychodów z wydawanych gier internetowych, w przyszłości realizowanych własnych gier jak również na bazie osiąganych korzyści z portfolio spółek znajdujących się w strukturach kapitałowych Emitenta. Jednocześnie ze względu na rozpoczęcie prowadzenia działalności według zaktualizowanej strategii oraz trudności oszacowania bezpośrednich przychodów z przyjętej działalności w najbliższych kwartałach, Emitent w dalszym ciągu zdecydował się nie publikować prognoz finansowych na 2022 rok.

5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, Emitent zatrudnia 2 osoby na umowę o pracę oraz współpracuje z szeregiem osób na podstawie umów cywilnoprawnych. Spółka w zależności od pojawiających się potrzeb podejmuje współpracę z osobami lub podmiotami na podstawie umów cywilnoprawnych (umowy zlecenie, umowy o dzieło) lub na podstawie umów z osobami o świadczenie usług (prowadzącymi działalność gospodarczą), co pozwala na elastyczne zarządzanie zasobami ludzkimi i optymalizację kosztową od strony zatrudnienia.

Andrzej Zając

Prezes Zarządu Arts Alliance S.A.