

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



ArtsAlliance

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za IV kwartał 2019

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

Warszawa, dnia 14 lutego 2020 roku

Spis treści

I.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5
1.	Wybrane dane finansowe.....	5
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
	Stan na 31 grudnia 2018 roku	8
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
II.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	10
1.	Wybrane dane finansowe	10
2.	Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat	11
3.	Skrócony śródroczny bilans	12
4.	Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	13
5.	Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych	14
III.	Informacja dodatkowa do śródrocznego sprawozdania finansowego.....	15
1.	Podstawowe informacje	15
1.1.	Informacje o Jednostce dominującej.....	15
1.2.	Oświadczenia Zarządu	16
1.3.	Struktura akcjonariatu.....	16
1.4.	Informacje o Grupie Kapitałowej	16
2.	Przyjęte zasady rachunkowości	17
2.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	17
2.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	17
2.3.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności.....	17
2.4.	Wpływ zmian standardów MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe	18
2.4.1.	Nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2019 roku	18
2.4.2.	Standardy oczekujące na zatwierdzenie	19
2.5.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego.....	19
2.6.	Założenie kontynuacji działalności	19
3.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów.....	19
3.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	19

3.2. Informacje geograficzne	20
4. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	20
5. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym.....	20
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. 20	
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.....	21
8. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	21
9. Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe.	21
10. Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.	21
11. Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego za IV kwartał 2019, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności.	21
12. Instrumenty finansowe.	21
13. Informacja o korektach lat poprzednich okresów.....	22
IV. Wybrane dane objaśniające pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego..	23
1. Zapasy	23
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik.....	23
3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	24
4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego raportu.	25
5. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	25
6. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.	25
V. Sprawozdanie Grupy ARTS ALLIANCE	25
1. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2019 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki.	25
Spółka w IV kwartale 2019 r. zdecydowała się na wycofanie wniosku w przedmiocie zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Spółki z uwagi na obecną sytuację na rynku kapitałowym	

- oraz możliwe zbyt małe zainteresowanie ofertą nowych akcji Spółki, co w ocenie Zarządu Spółki nie pozwoliłoby pozyskać zakładanych przez Spółkę środków z emisji akcji serii D. 26
2. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym..... 26
 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..... 26
 4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.
27
 5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.
27

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	PLN`000	PLN`000	EUR`000	EUR`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	857	5 217	199	1 223
Zysk (strata) ze sprzedaży	(697)	(382)	(162)	(90)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(691)	(1 400)	(161)	(328)
Zysk (strata) brutto	(2 739)	(1 266)	(637)	(297)
Zysk (strata) netto	(2 736)	586	(636)	137
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom emitenta	(2 736)	753	(636)	176
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	364	(788)	85	(185)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4	(882)	1	(207)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	328	583	76	137
Przepływy pieniężne netto – razem	104	(1 087)	24	(255)
Aktywa / Pasywa razem	3 767	5 920	885	1 377
Aktywa trwałe	1 040	1 187	244	276
Aktywa obrotowe	2 727	4 733	640	1 101
Kapitał własny	578	2 951	136	686
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta	1 220	2 643	287	615
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	149	2 969	35	690
Zobowiązania długoterminowe	1 133	1 669	266	388
Zobowiązania krótkoterminowe	1 908	1 300	448	302
Liczba akcji w tys.	1 196	1 196	1 196	1 196
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,29	0,63	0,53	0,15
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	0,48	2,47	0,11	0,57

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób: – pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu; kurs ten wyniósł za dwanaście miesięcy 2019 roku – 1 EUR = 4,3018 PLN, za dwanaście miesięcy 2018 roku – 1 EUR = 4,2669 PLN; – pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2019 r. – 1 EUR = 4,2585 PLN; na 31 grudnia 2018 r. - 1 EUR = 4,300 PLN.

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2019- 31.12.2019 PLN`000	01.01.2018 - 31.12.2018 PLN`000	01.10.2018- 31.12.2018 PLN`000	01.10.2018 - 31.12.2018 PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody	857	286	2 517	158
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	857	286	2 517	158
Koszty działalności operacyjnej	1 554	564	2 898	790
Amortyzacja	12	3	134	4
Usługi obce	1 107	433	2 274	689
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	349	106	378	73
Pozostałe koszty	86	22	112	24
Zysk (strata) ze sprzedaży	(697)	(278)	(382)	(633)
Pozostałe przychody operacyjne	22	0	87	1
Pozostałe koszty operacyjne	16	1	1 140	1 139
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	34	(3 934)
Odpisy wartości firmy	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(691)	(279)	(1 400)	(5 704)
Przychody finansowe	24	65	3 054	1 656
Koszty finansowe	2 073	22	1 069	(1 624)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 739)	(236)	586	(2 423)
Podatek dochodowy	(3)	(2)	195	423
Zysk (strata) netto	(2 736)	(234)	391	(2 846)
Jednostkę dominującą	(2 685)	(180)	753	(2 023)
Udziały niedające kontroli	50	54	(362)	99
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(2 736)	(234)	391	(2 846)
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:	(2 736)	(234)	391	(2 846)
Jednostkę dominującą	(2 685)	(180)	753	(2 023)
Udziały niedające kontroli	(50)	(54)	(362)	(823)
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (zł)				
Zwykły	(2,29)	(0,20)	0,33	(2,38)
Rozwodniony	(2,29)	(0,20)	0,33	(2,38)

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Aktywa trwałe	1 040	1 187
Wartości niematerialne	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	164
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-
Pożyczki udzielone	1 031	992
Pozostałe aktywa	8	31
Aktywa obrotowe	2 727	4 733
Zapasy	30	5
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 487	1 095
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	880	3 479
Należność z tytułu podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	116	12
Pozostałe aktywa	214	141
Aktywa razem	3 767	5 920

PASYWA	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Kapitał własny	578	2 951
Kapitał akcyjny	120	120
Kapitał zapasowy	12 331	12 331
Wynik na zmianie zaangażowania w j. zależne	669	669
Zyski zatrzymane	(13 162)	(10 477)
- w tym zysk (strata) netto	(2 685)	753
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(42)	2 643
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	620	308
Razem kapitał własny	578	2 951
Zobowiązanie długoterminowe	1 281	1 669
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	149	352
Dotacje	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 133	1 317
Zobowiązania krótkoterminowe	1 908	1 300
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	460	312
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 448	983
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	5
Dotacje	-	-
Pasywa razem	3 767	5 920

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 31 grudnia 2019 roku						
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzyma ne	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niebędącym kontrolą	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	120	12 331	(10 477)	2 643	308	2 951
Całkowite dochody:	-	-	(2 685)	(2 685)	50	(2 635)
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	(2 685)	(2 685)	50	(2 635)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów w j. zależne UnK	-	-	-	-	261	261
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
łączna zmiana udziałów w jednostkach zależnych nieskutkująca utratą kontroli	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	120	12 331	(13 162)	(42)	620	578

Stan na 31 grudnia 2018 roku						
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niebędącym kontrolą	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	120	12 331	-11 230	1 220	114	1 334
Całkowite dochody:	-	-	753	753	-362	391
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	753	753	-362	391
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	556	556
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów w j. zależne UnK	-	-	-	-	556	556
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
łączna zmiana udziałów w jednostkach zależnych nieskutkująca utratą kontroli	-	-	-	669	-	669
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	120	12 331	-10 477	2 643	308	2 951

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019	01.10.2019	1.01.2018	01.10.2018
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	(2 739)	(236)	586	(2 424)
II. Korekty	2 303	49	(1 373)	1 870
1. Amortyzacja	12	3	134	4
2. Wycena inwestycji metodą praw własności	190	(43)	34	(628)
3. Wycena inwestycji w wartości godziwej	2 599	761	(2 541)	1 130
4. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod. odr.	148	(2)	188	(359)
5. Zmiana stanu zapasów	(25)	(23)	470	470
6. Zmiana stanu należności	(1 010)	(1 021)	1 425	1 4755
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	460	289	(1 003)	(307)
8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-	-	(86)	()
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	(50)	(50)
11. Zmiana stanu pozostałych aktywów	(73)	85	55	74
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(436)	(187)	(788)	(555)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	99	95	148	148
1. Zbycie aktywów finansowych	4	-	142	142
2. Pozostałe	95	95	6	6
II. Wydatki	-	-	1 030	1 000
1. Nabycie aktywów finansowych	-	-	5	(25)
2. Nabycie wartości niematerialnych	-	-	30	30
3. Udzielone pożyczki	-	-	995	995
4. Zaliczki na ŚT w budowie	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	99	95	(882)	(852)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	441	113	607	305
1. Dopłaty do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	441	113	607	305
3. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	25	25
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-	-	25	25
2. Odsetki	-	-	-	-
3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
3. Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	441	113	583	281
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	104	21	(1 087)	(1 126)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	104	21	(1 087)	(1 126)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	12	95	1 099	1 138
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	116	116	12	12
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	PLN`000	PLN`000	EUR`000	EUR`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	313	905	73	213
Zysk (strata) ze sprzedaży	(498)	(360)	(116)	(85)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(501)	(894)	(116)	(210)
Zysk (strata) brutto	(2 115)	(5 560)	(491)	(1 307)
Zysk (strata) netto	(2 111)	(4 688)	(490)	(1 102)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom emitenta	(2 111)	(4 688)	(490)	(1 102)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(411)	(759)	(96)	(178)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14)	107	(3)	25
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	441	583	102	137
Przepływy pieniężne netto – razem	15	(70)	3	(16)
Aktywa / Pasywa razem	2 973	5 148	680	1 205
Aktywa trwałe	8	31	2	7
Aktywa obrotowe	2 965	5 116	678	1 198
Kapitał własny	405	2 517	93	589
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta	1 220	2 517	279	589
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	148	2 631	34	616
Zobowiązania długoterminowe	1 133	1 669	259	391
Zobowiązania krótkoterminowe	1 287	962	294	225
Liczba akcji w tys.	1 196	1 196		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	- 1,76	- 3,92	- 0,41	- 0,92
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	0,34	2,10	0,08	0,49

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób: – pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu; kurs ten wyniósł za dwanaście miesięcy 2019 roku – 1 EUR = 4,3018 PLN, za dwanaście miesięcy 2018 roku – 1 EUR = 4,2669 PLN; – pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2019 r. – 1 EUR = 4,2585 PLN; na 31 grudnia 2018 r. – 1 EUR = 4,300 PLN.

2. Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018- 31.12.2018
	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody	313	905	2 517	1 622
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	313	905	2 517	1 622
Koszty działalności operacyjnej	811	1 265	2 898	2 245
Amortyzacja	12	38	134	100
Usługi obce	372	811	2 274	1 984
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	342	311	378	134
Pozostałe koszty	85	106	112	27
Zysk (strata) ze sprzedaży	(498)	(360)	(382)	(624)
Pozostałe przychody operacyjne	10	18	87	69
Pozostałe koszty operacyjne	13	552	1 140	1 139
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	34	1 477
Odpisy wartości firmy	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(501)	(894)	(1 400)	(216)
Przychody finansowe	455	823	3 054	1 485
Koszty finansowe	2 069	5 489	1 069	(1 616)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 115)	(5 560)	586	2 886
Podatek dochodowy	(3)	(873)	195	632
Zysk (strata) netto	(2 111)	(4 688)	391	2 254
Jednostkę dominującą	(2 111)	(4 688)	753	4 178
Udziały niedające kontroli	-	-	(362)	(362)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(2 111)	(4 688)	391	3 816
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:	(2 111)	(4 688)	391	3 816
Jednostkę dominującą	(2 111)	(4 688)	753	4 178
Udziały niedające kontroli	-	-	(362)	(362)
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (zł)				
Zwykły	(1,76)	(3,92)	0,33	1,88
Rozwodniony	(1,76)	(3,92)	0,33	1,88

3. Skrócony śródroczny bilans

AKTYWA	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Aktywa trwałe	405	31
Wartości niematerialne	120	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 331	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-
Pożyczki udzielone	(12 045)	-
Pozostałe aktywa	(2 111)	31
Aktywa obrotowe	405	5 116
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	405	1 001
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	1 281	4 010
Należność z tytułu podatku dochodowego	148	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	4
Pozostałe aktywa	1 133	100
Aktywa razem	1 287	5 148

PASywa	31.12.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000
Kapitał własny	405	2 517
Kapitał podstawowy	120	120
Kapitał zapasowy	12 331	12 331
Wynik na zmianie zaangażowania w j. zależne	-	-
Zyski zatrzymane	(12 045)	(9 934)
- w tym zysk (strata) netto	(2 111)	(4 688)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	405	2 517
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-
Kapitał własny razem	405	2 517
Zobowiązanie długoterminowe	1 281	1 669
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	148	352
Dotacje	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 133	1 317
Zobowiązania krótkoterminowe	1 287	962
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	(239)	155
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 526	807
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Dotacje	-	-
Pasywa razem	2 973	5 148

4. Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	120	12 331	(9 934)	2 397		2 517
Całkowite dochody:	-	-	(2 111)	(2 111)	-	(2 111)
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	(2 111)	(2 111)	-	(2 111)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów w j. zależne UnK	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Łączna zmiana udziałów w jednostkach zależnych nieskutkująca utratą kontroli	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	120	12 331	(12 045)	286	-	405

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	120	12 331	(5 246)	7 204	0	7 204
Całkowite dochody:	-	-	(4 688)	(4 688)	0	(4 688)
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	(4 688)	(4 688)	0	(4 688)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	0	0
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów w j. zależne UnK	-	-	-	-	0	0
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Łączna zmiana udziałów w jednostkach zależnych nieskutkująca utratą kontroli	-	-	-	0	-	0
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	120	12331	(9 934)	2 517	0	2 517

5. Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019	01.10.2019	1.01.2018	01.10.2018
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	(2 115)	(151)	(5 506)	(3 206)
II. Korekty	1 703	3 044	4 801	3 614
1. Amortyzacja	12	3	38	4
2. Wycena inwestycji metodą praw własności	-	-	-	(1 443)
3. Wycena inwestycji w wartości godziwej	2 599	541	5 493	4 403
4. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod.odr.	148	(2)	(873)	(1 212)
5. Zmiana stanu zapasów	(30)	(28)	-	(475)
6. Zmiana stanu należności	(1 149)	1 712	(80)	(145)
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	234	758	316	1 742
8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-	-	(18)	68
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
11. Zmiana stanu pozostałych aktywów	(113)	59	(75)	672
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(411)	(106)	(705)	408
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	109	-	147	147
1. Zbycie aktywów finansowych	-	-	147	147
2. Pozostałe	109	-	-	-
II. Wydatki	124	-	40	(40)
1. Nabycie aktywów finansowych	-	-	10	(20)
2. Nabycie wartości niematerialnych	-	-	30	30
3. Udzielone pożyczki	124	-	-	(50)
4. Zaliczki na ŚT w budowie	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(14)	-	107	187
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	441	113	592	227
1. Dopłaty do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	441	113	592	227
3. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	10	(167)
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-	-	10	(167)
2. Odsetki	-	-	-	-
3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
3. Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	441	113	582	394
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	15	7	(70)	(90)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	15	7	(70)	(90)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	12	21	74	94
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	27	27	4	4
- o ograniczonej możliwości dysponowania	(2 115)	(151)	(5 506)	(3 206)

III. Informacja dodatkowa do śródrocznego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe informacje

1.1. Informacje o Jednostce dominującej

Jednostka dominująca najwyższego rzędu ARTS ALLIANCE S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) została zawiązana w dniu 24 stycznia 2011 roku w Warszawie na czas nieokreślony.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 2, 02-566 Warszawa. Jednostka dominująca 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 dominująca posiada numer NIP 9522105435 oraz symbol REGON 142866991. Jednostka dominująca działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej Arts Alliance („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) obejmuje:

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład organu zarządczego jednostki dominującej był następujący:

→ Zarząd:

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skład organu nadzorującego jednostki dominującej 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

W trakcie IV kw. 2019 roku Pan Przemysław Spyra – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta z dniem 29 listopada 2019 r.

W dniu 22 stycznia 2020 roku Pan Michał Heromiński został powołany na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Wobec czego, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Emitenta jest 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 |

1.2. Oświadczenia Zarządu

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

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

1.3. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 31.12.2019 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej 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	83,43%	998 000	83,43%
Pozostali	198 259	16,57%	198 259	16,57%
RAZEM:	1 196 259	100%	1 196 259	100%

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2019 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej pozostaje bez zmian.

1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziła Arts Alliance S.A. jako podmiot dominujący oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			31.12.2019	31.12.2018
Bookre S.A.	gry i oprogramowanie	Polska	63,29%	63,29%
Midven ASI Sp. z o.o.	zarządzanie inwestycjami	Polska	100,00%	100,00%

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

Czas trwania działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdanie finansowe jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Arts Alliance S.A.

Rokiem obrotowym Jednostki dominującej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

2.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”). Dane w skonsolidowanym 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.

2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 14 lutego 2020 roku.

2.3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, iż skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arts Alliance S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny. Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Podczas sporządzania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2019 r. przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przychody, koszty i przepływy środków pieniężnych Jednostki dominującej i jej jednostek zależnych prezentowane w taki sposób, jakby należały one do pojedynczej jednostki i sporządzane były na ten

sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną, udziały niekontrolujące prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym, oddzielnie od kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przychody, koszty i przepływy środków pieniężnych Jednostki dominującej i jej jednostek zależnych prezentowane w taki sposób, jakby należały one do pojedynczej jednostki i sporządzane były na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną, udziały niekontrolujące prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym, oddzielnie od kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Jednostki dominującej.

Wspólne działania prezentowane są poprzez ujęcie odpowiednich części aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.

Wspólne przedsięwzięcia oraz inwestycje w jednostki stowarzyszone wycenia się przy zastosowaniu metody praw własności. Udział Grupy w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, ujmuje się w zysku lub stracie Grupy w pozostałej działalności operacyjnej. W zakresie inwestycji w jednostki stowarzyszone Grupa wywiera znaczący wpływ gdy posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) od 20% do 49% praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że jest inaczej.

2.4. Wpływ zmian standardów MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.4.1. Nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej niniejszy standard nie będzie miał istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa nie korzysta z umów leasingowych.

2.4.2. Standardy oczekujące na zatwierdzenie

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego poniższe standardy zostały przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), ale oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- MSSF 14 – *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*
- MSSF 17 – *Umowy ubezpieczeniowe*
- Zmiany do MSSF 3 – *Połączenia jednostek*
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 – *Definicja terminu „istotny”*
- *Zmiany do MSR 19 - Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*
- *Zmiany do MSR 28 - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF/MSR

Grupa oczekuje, iż powyżej wymienione standardy nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednostka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku i obejmuje okres 12 miesięcy. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2018 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

2.6. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę

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

3.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W oparciu o definicję zawartą w MSFF 8 działalność Grupy 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 Grupę Kapitałową;
- 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 Grupy, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analiz otoczenia.

3.2. Informacje geograficzne

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

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Kraj	857	792
Zagranica	0	1 725
RAZEM:	857	2 517

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

W IV kwartale 2019 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Sezonowość w działalności Grupy 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 IV kwartale 2019 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	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	164
Odpisy aktualizujące	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	148	352
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22 maja 2019 r. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru, dematerializacji akcji serii D, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki. W ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zakłada się emisję do 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł.

W IV kwartale 2019 roku spółki z Grupy Kapitałowej 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 IV kwartale 2019 roku w Grupie Kapitałowej Arts Alliance S.A. nie wypłacano dywidend.

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 IV kwartał 2019, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności.

Dnia 13 września 2019 roku zarejestrowano w KRS-ie połączenie przez przejęcie przez Bookre S.A., spółkę zależną od Emitenta, jej spółek zależnych: Bookre Sp. z o.o. i Mizaco Sp. z o.o. Ww. połączenie nie spowodowało zmian w konsolidacji Grupy Kapitałowej. W IV kwartale 2019 roku, Arts Alliance S.A. dalej posiadało 63,29% akcji w Bookre S.A.

12. Instrumenty finansowe.

Grupa 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.

Grupa wszystkie posiadane udziały i akcje zakwalifikowała do grupy aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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 Grupa będzie wykorzystywała 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 Grupa, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług oraz pożyczki. W ocenie Grupa nowy sposób kalkulacji odpisów nie wpłynął istotnie na wartość odpisu z tytułu utraty na dzień 1 stycznia 2019 roku i na koniec 2019 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 skonsolidowanym sprawozdaniem korekty błędów nie wystąpiły.

IV. 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	31.12.2019	31.12.2018
Produkcja w toku	30	5
RAZEM:	30	5

Na zapasy składały się poniesione przez jednostkę dominującą nakłady na wytwarzaną grę.

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.

Grupa 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 Grupę 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 Grupa (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 Grupy wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy na 31.12.2019 r.

Nazwa jednostki	Wartość nabycia	Wartość godziwa	Różnica	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego
PrimeBit Games S.A.	100	880	780	148
Kool2Play S.A.	150	150	-	-
TNN Finance S.A.	54	54	-	-
RAZEM:	1 653	1 084	780	148

3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi (zależnymi) zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i wykazano je w poniższej notcie.

W ramach Grupy Kapitałowej w 2019 roku, podmioty z Grupy Kapitałowej udzielały sobie wzajemnie pożyczek, które były oprocentowane w wysokości 4% w skali roku.

Transakcje Arts Alliance S.A. z podmiotami powiązаныmi z Grupy Kapitałowej Arts Alliance S.A.

Wyszczególnienie transakcji Arts Alliance S.A. z podmiotami:	1.01.2019 - 31.12.2019	Razem
	Bookre S.A.	
Sprzedaż do	-	-
Zakupy od	-	-
Przychody finansowe odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
Koszty finansowe odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-
Udzielone pożyczki dla	124	124
Otrzymane pożyczki	-	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	121*	121*
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	-	-

Należności pozostałe od	206**	206**
Zobowiązania pozostałe wobec		-

* odpis w wysokości 107 tys. zł na udzieloną pożyczkę dla Bookre Sp. z o.o.

** odpis w wysokości 60 tys. na pozostałe należności z lat wcześniejszych,
146 tys. należności z tytułu sprzedanych udziałów Bookre Sp. z o.o. i Mizaco Sp z o.o.

4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego raportu.

Podczas sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 r. nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

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

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2019 roku.

V. Sprawozdanie Grupy ARTS ALLIANCE

1. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2019 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki.

W omawianym kwartale, Emitent był w pełni skoncentrowany na segmencie gier internetowych.

Realizując swoją strategię Spółka rozpoczęła zasadnicze prace nad realizacją swojej pierwszej gry o przyjętym tytule: AURORA WEATHER WARFARE. Ma być ona grą w formule walking simulator z dużą ilością survivalu, craftingu oraz questów. Produkcja ma być osadzona w mrocznym, thrillerowym klimacie, w którym jej 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 bezprzewodowym przesyłaniu 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. Wedle wstępnych założeń, Emitent zamierza przedstawić pierwszy oficjalny trailer gry w I kwartale 2020 roku, zaś docelowo zaprezentować grę w 2021 roku na platformach Steam, konsolach Nintendo Switch, Xbox One oraz PlayStation 4. Emitent rozważa także prezentację gry w 2020 roku we wczesnym dostępie dla graczy na platformie Steam.

Niezależnie od prac nad własnym produktem, Emitent w IV kwartale 2019 roku w dalszym ciągu procedował sprzedaż poprzez dystrybucję gier DUNGEON & ALIENS, HYPERIDE: Vector Ride oraz

ESTIMAN na platformie Nintendo Switch poprzez podpisane porozumienie ze spółką Forever Entertainment S.A., notowanym na rynku NewConnect. W zakresie podpisanej w II kwartale br. umowy dalszej sprzedaży gier do użytkowników japońskiej konsoli, Emitent rozlicza się z giełdową spółką Forever Entertainment S.A. na zasadzie miesięcznego „revenue sharing”.

W związku z posiadaniem przez Emitenta akcji spółek będących studiami growymi: Prime Bit Games S.A. oraz Kool2Play S.A., istotnym jest zwrócenie uwagi na fakt, że tak jak akcje spółki Prime Bit Games S.A. są notowane na rynku giełdowym NewConnect, tak również Zarząd Kool2Play S.A. będzie dążył do wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu NewConnect w 2020 roku. Posiadanie przez Spółkę akcji Bookre S.A. ma docelowo także przynosić synergie biznesowe dla Emitenta, jak również wykorzystywać potencjał biznesowy z portfolio inwestycyjnym Emitenta.

W związku z potrzebami kapitałowymi w celu realizacji własnych produkcji gier, Emitent w dniu 1 października 2019 roku raportem bieżącym ESPI poinformował o rozpoczęciu rozmów w celu pozyskania finansowania od inwestorów. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego za IV kwartał 2019 roku, Emitent w dalszym ciągu prowadzi zaawansowane rozmowy z inwestorami.

Spółka w IV kwartale 2019 r. zdecydowała się na wycofanie wniosku w przedmiocie zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Spółki z uwagi na obecną sytuację na rynku kapitałowym oraz możliwe zbyt małe zainteresowanie ofertą nowych akcji Spółki, co w ocenie Zarządu Spółki nie pozwoliłoby pozyskać zakładanych przez Spółkę środków z emisji akcji serii D.

Spółka będzie się koncentrować na realizacji produkcji gier oraz prowadzeniu rozmów z inwestorami. Jednocześnie Emitent podtrzymuje plany przeniesienia notowań akcji Spółki na rynek główny GPW. Spółka planuje ponownie złożyć wniosek w przedmiocie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Spółki do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, w związku z czym stosuje prezentację wyników finansowych w formule MSSF.

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 Grupy Kapitałowej 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 IV kwartale 2019 roku koncentrował się w pełni na realizacjach produkcji w segmencie gier internetowych z jednoczesnym wsparciem swoich spółek portfelowych w tym segmencie, tj.:

1. Emitent rozpoczął zasadnicze prace związane z realizacją pierwszej własnej produkcji gier pod przyjętą nazwą AURORA WEATHER WARFARE. Gra w formule walking symulator z dużą ilością survivalu, craftingu oraz questów ma być osadzona w mrocznym, thrillerowym klimacie a zastosowanie algorytmów Artificial Intelligence – "AI" ma zaangażować graczy na wiele godzin rozgrywki.

2. Emitent realizował w dalszym ciągu dystrybucję gier DUNGEON & ALIENS, HYPERIDE: Vector Ride oraz ESTIMAN na konsoli Nintendo Switch na podstawie podpisanej w II kwartale br. umowy z Forever Entertainment S.A., bazując na miesięcznych rozliczeniach z Forever Entertainment S.A. na zasadzie „revenue sharing”.
3. Emitent bazując na potrzebach kapitałowych w zakresie realizacji własnych produkcji gier, poinformował w raporcie bieżącym ESPI z dnia 1 października 2019 roku o rozpoczęciu rozmów w celu pozyskania finansowania. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego za IV kwartał 2019 roku, Emitent w dalszym ciągu prowadzi zaawansowane rozmowy z inwestorami.
4. Przyjmując koncentrację na realizacji własnych produkcji gier oraz prowadzeniu rozmów z inwestorami, Zarząd Arts Alliance S.A. podjął decyzję o wycofaniu wniosku w przedmiocie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Spółki. Zarząd Emitenta zakłada ponowne złożenie wniosku w przyszłości w celu przeniesienia notowań spółki na główny rynek Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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 osiągniętych większych przychodów z wydawanych gier internetowych, w przyszłości realizowanych własnych gier jak również na bazie osiągniętych 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 2020 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 (również w zakresie Grupy Kapitałowej Arts Alliance S.A.).

Andrzej Zajac
Prezes Zarządu Arts Alliance S.A.