

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



ArtsAlliance

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za I kwartał 2020

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

Warszawa, dnia 15 maja 2020 roku

Spis treści

| | | |
|--------|--|-----------|
| I. | Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe | 4 |
| 1. | Wybrane dane finansowe | 4 |
| 2. | Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów..... | 5 |
| 3. | Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 6 |
| 4. | Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 7 |
| | Stan na 31 marca 2020..... | 7 |
| | Stan na 31 marca 2019..... | 7 |
| 5. | Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 8 |
| II. | Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe | 9 |
| 1. | Wybrane dane finansowe | 9 |
| 2. | Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | 10 |
| 3. | Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 11 |
| 4. | Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym | 12 |
| 5. | Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 13 |
| III. | Informacja dodatkowa do śródrocznego sprawozdania finansowego..... | 14 |
| 1. | Podstawowe informacje | 14 |
| 1.1. | Informacje o Jednostce dominującej | 14 |
| 1.2. | Oświadczenia Zarządu..... | 14 |
| 1.3. | Struktura akcjonariatu | 15 |
| 1.4. | Informacje o Grupie Kapitałowej | 15 |
| 2. | Przyjęte zasady rachunkowości | 15 |
| 2.1. | Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza | 16 |
| 2.2. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 16 |
| 2.3. | Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności..... | 16 |
| 2.4. | Wpływ zmian standardów MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe..... | 17 |
| 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 2020 roku..... | 17 |
| 2.4.2. | Nowe standardy oczekujące na zatwierdzenie | 17 |
| 2.5. | Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego | 18 |
| 2.6. | Założenie kontynuacji działalności | 18 |
| 3. | Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów..... | 18 |
| 3.1. | Informacje dotyczące segmentów operacyjnych..... | 18 |
| 3.2. | Informacje geograficzne..... | 19 |
| 4. | Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe. | 19 |
| 5. | Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym. | 19 |
| 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..... | 19 |

| | |
|--|----|
| 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. | 19 |
| 8. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. | 19 |
| 9. Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe. | 19 |
| 10. Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny. | 20 |
| 11. Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego za I kwartał 2020, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności. | 20 |
| 12. Instrumenty finansowe. | 20 |
| 13. Informacja o korektach lat poprzednich okresów. | 21 |
| IV. Wybrane dane objaśniające pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego. | 21 |
| 1. Zapasy | 21 |
| 2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | 21 |
| 3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 22 |
| 4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego raportu. | 23 |
| 5. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości | 23 |
| 6. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy. | 23 |
| V. Sprawozdanie Grupy ARTS ALLIANCE | 23 |
| 1. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale 2020 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki. ... | 23 |
| 2. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym. | 24 |
| 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. | 24 |
| 4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym. | 25 |
| 5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty. | 25 |

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Wybrane dane finansowe

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | PLN`000 | PLN`000 | EUR`000 | EUR`000 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 101 | 124 | 23 | 29 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | (153) | (135) | (35) | (32) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (150) | (133) | (35) | (31) |
| Zysk (strata) brutto | (130) | (130) | (30) | (31) |
| EBIDTA | (255) | (1 767) | (59) | (416) |
| Zysk (strata) netto | (258) | (1 724) | (60) | (406) |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom emitenta | (258) | (1 724) | (60) | (406) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (122) | (181) | (28) | (43) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - | 4 | - | 1 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 27 | 237 | 6 | 56 |
| Przepływy pieniężne netto – razem | (96) | | (22) | |
| Aktywa / Pasywa razem | 3 044 | 4 754 | 669 | 1 118 |
| Aktywa trwałe | 1 186 | 1 020 | 260 | 240 |
| Aktywa obrotowe | 1 859 | 3 735 | 408 | 878 |
| Kapitał własny | 461 | 1 590 | 101 | 374 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta | 258 | 1 220 | 57 | 287 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 139 | 109 | 31 | 26 |
| Zobowiązania długoterminowe | - | - | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 445 | 3 056 | 537 | 719 |
| Liczba akcji w szt. | 1 196 259 | 1 196 259 | 1 196 259 | 1 196 259 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | (0,22) | (1,44) | (0,05) | (0,34) |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR) | 0,39 | 1,33 | 0,08 | 0,31 |

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 dla marca 2020 roku – 1 EUR = 4,3216 PLN, dla marca 2019 roku – 1 EUR = 4,3036 PLN; – pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 31 marca 2020 r. – 1 EUR = 4,5523 PLN; na 31 marca 2019 r. - 1 EUR = 4,3013 PLN

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY | 01.01.2020- 31.03.2020 PLN`000 | 01.01.2019 - 31.03.2019 PLN`000 | 01.01.2020- 31.03.2020 PLN`000 | 01.01.2019 - 31.03.2019 PLN`000 |
|--|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody | 101 | 124 | 101 | 124 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 101 | 124 | 101 | 124 |
| Koszty działalności operacyjnej | 254 | 259 | 254 | 259 |
| Amortyzacja | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Usługi obce | 135 | 176 | 135 | 176 |
| Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne | 109 | 69 | 109 | 69 |
| Pozostałe koszty | 6 | 11 | 6 | 11 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | (153) | (135) | (153) | (135) |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | 5 | - | 5 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 0 | 3 | 0 | 3 |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | - | - | - | - |
| Odpisy wartości firmy | - | - | - | - |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (153) | (133) | (153) | (133) |
| Przychody finansowe | 10 | (1 241) | 10 | (1 241) |
| Koszty finansowe | 113 | 393 | 113 | 393 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (255) | (1 767) | (255) | (1 767) |
| Podatek dochodowy | - | (43) | - | (43) |
| Zysk (strata) netto | (255) | (1 724) | (255) | (1 724) |
| Jednostkę dominującą | (258) | (1 724) | (258) | (1 724) |
| Udziały niedające kontroli | 3 | 0 | 3 | 0 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | (255) | (1 724) | (255) | (1 724) |
| Całkowite dochody ogółem, przypadające na: | (255) | (1 724) | (255) | (1 724) |
| Jednostkę dominującą | (258) | (1 724) | (258) | (1 724) |
| Udziały niedające kontroli | 3 | () | 3 | () |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (zł) | (258) | (1 724) | (258) | (1 724) |
| Zwykły | (0,22) | (1,44) | (0,22) | (1,44) |
| Rozwodniony | (0,22) | (1,44) | (0,22) | (1,44) |

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | 31.03.2020 PLN'000 | 31.03.2019 PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa trwałe | 1 186 | 1 020 |
| Wartości niematerialne | - | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 139 | 0 |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności | - | - |
| Pożyczki udzielone | 1 042 | 1 002 |
| Pozostałe aktywa | 5 | 17 |
| Aktywa obrotowe | 1 859 | 3 735 |
| Zapasy | 30 | 12 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 847 | 1 351 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | 935 | 2 199 |
| Należność z tytułu podatku dochodowego | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 25 | 72 |
| Pozostałe aktywa | 21 | 100 |
| Aktywa razem | 3 044 | 4 754 |

| PASywa | 31.03.2020 PLN'000 | 31.03.2019 PLN'000 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Kapitał własny | 461 | 1 590 |
| Kapitał akcyjny | 120 | 120 |
| Kapitał zapasowy | 12 331 | 12 331 |
| Wynik na zmianie zaangażowania w j. zależne | 669 | 669 |
| Zyski zatrzymane | (12 861) | (12 200) |
| - w tym zysk (strata) netto | (258) | (1 723) |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 258 | 919 |
| Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli | 202 | 670 |
| Razem kapitał własny | 461 | 1 590 |
| Zobowiązanie długoterminowe | 139 | 109 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 139 | 109 |
| Dotacje | - | - |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 445 | 3 056 |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | 1 584 | 1 938 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 860 | 1 118 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | - | - |
| Dotacje | - | - |
| Pasywa razem | 3 044 | 4 754 |

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 31 marca 2020

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzyma ne | Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitały przypadające udziałom niedającym kontrolę | Kapitał własny razem |
|--|-----------------------|---------------------|-------------------------|--|--|----------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2020 roku | 120 | 12 331 | (10 477) | 517 | 199 | 716 |
| Całkowite dochody: | - | - | (258) | (258) | 3 | (255) |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego | - | - | (258) | (258) | 3 | (255) |
| 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 marca 2020 roku | 120 | 12 331 | (10 735) | 258 | 202 | 461 |

Stan na 31 marca 2019

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane | Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitały przypadające udziałom niedającym kontrolę | Kapitał własny razem |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|--|--|----------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2019 roku | 120 | 12 331 | (10 477) | 2 643 | 308 | 2 951 |
| Całkowite dochody: | - | - | (1 723) | (1 723) | 362 | (2 635) |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego | - | - | (1 723) | (1 723) | 362 | (2 635) |
| 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 marzec 2019 roku | 120 | 12 331 | (12 200) | (919) | 670 | 1 590 |

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 01.01.2020 | 1.01.2019 | 1.01.2020 | 1.01.2019 |
|---|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk / strata brutto | (258) | (1 767) | (258) | (1 767) |
| II. Korekty | 136 | 1 585 | 136 | 1 585 |
| 1. Amortyzacja | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 2. Wycena inwestycji metodą praw własności | - | - | - | - |
| 3. Wycena inwestycji w wartości godziwej | 100 | 1 280 | 100 | 1 280 |
| 4. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod. odr. | - | 109 | - | 109 |
| 5. Zmiana stanu zapasów | - | (7) | - | (7) |
| 6. Zmiana stanu należności | 43 | (256) | 43 | (256) |
| 7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek | (10) | 415 | (10) | 415 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji | - | - | - | - |
| 9. Podatek dochodowy zapłacony | - | - | - | - |
| 11. Zmiana stanu pozostałych aktywów | - | 41 | - | 41 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | (122) | (181) | (122) | (181) |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | - | 4 | - | 4 |
| 1. Zbycie aktywów finansowych | - | 4 | - | 4 |
| 2. Pozostałe | - | - | - | - |
| II. Wydatki | - | - | - | - |
| 1. Nabycie aktywów finansowych | - | - | - | - |
| 2. Nabycie wartości niematerialnych | - | - | - | - |
| 3. Udzielone pożyczki | - | - | - | - |
| 4. Zaliczki na ŚT w budowie | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | - | 4 | - | 4 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 77 | 252 | 77 | 252 |
| 1. Dopłaty do kapitału | - | - | - | - |
| 2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | 77 | 252 | 77 | 252 |
| 3. Inne wpływy | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 50 | 15 | 50 | 15 |
| 1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych | 50 | 15 | 50 | 15 |
| 2. Odsetki | - | - | - | - |
| 3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego | - | - | - | - |
| 3. Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 27 | 237 | 27 | 237 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | (96) | 59 | (96) | 59 |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | (96) | 59 | (96) | 59 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 121 | 12 | 121 | 12 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM | 25 | 72 | 25 | 72 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - | - | - |

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

1. Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | PLN`000 | PLN`000 | EUR`000 | EUR`000 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, i usług | 101 | 27 | 23 | 6 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | (150) | (120) | (35) | (28) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (150) | (116) | (35) | (27) |
| EBITDA | (1) | (112) | 0 | (26) |
| Zysk (strata) brutto | (258) | (1 210) | (60) | (281) |
| Zysk (strata) netto | (258) | (1 167) | (60) | (271) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 56 | (110) | 13 | (25) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (83) | (40) | (19) | (9) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 27 | (40) | 6 | (9) |
| Przepływy pieniężne netto – razem | 0 | 25 | 0 | 6 |
| Aktywa / Pasywa razem | 2 343 | 3 993 | 515 | 928 |
| Aktywa trwałe | 135 | 17 | 30 | 4 |
| Aktywa obrotowe | 2 208 | 3 976 | 485 | 924 |
| Kapitał własny | 157 | 1 350 | 35 | 314 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 130 | 109 | 29 | 25 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0 | - | 0 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 056 | 2 535 | 452 | 589 |
| Liczba akcji w szt. | 1 196 259 | 1 196 259 | 1 196 259 | 1 196 259 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | (0,22) | (1,01) | (0,05) | (0,24) |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR) | 0,13 | 1,13 | 0,03 | 0,26 |

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 dla marca 2020 roku – 1 EUR = 4,3216 PLN, dla marca 2019 roku – 1 EUR = 4,3036 PLN; – pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 31 marca 2020 r. – 1 EUR = 4,5523 PLN; na 31 marca 2019 r. - 1 EUR = 4,3013 PLN.

2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY | 01.01.2020 - 31.03.2020 | 01.01.2020- 31.03.2020 | 01.01.2019 - 31.03.2019 | 01.01.2019- 31.03.2019 |
|--|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody | 101 | 101 | 27 | 27 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 101 | 101 | 27 | 27 |
| Koszty działalności operacyjnej | 251 | 251 | 147 | 147 |
| Amortyzacja | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Usługi obce | 133 | 133 | 67 | 67 |
| Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne | 109 | 109 | 65 | 65 |
| Pozostałe koszty | 6 | 6 | 85 | 85 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | (150) | (150) | (120) | (120) |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | - | 4 | 4 |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | - | - | - |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (150) | (150) | (116) | (116) |
| Przychody finansowe | - | - | 150 | 150 |
| Koszty finansowe | 108 | 108 | 1 244 | 1 244 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (258) | (258) | (1 210) | (1 210) |
| Podatek dochodowy | - | - | (43) | (43) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (258) | (258) | (1 167) | (1 167) |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | (258) | (258) | (1 167) | (1 167) |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy (zł) | - | - | | |
| Zwykły | (0,22) | (0,22) | (0,98) | (0,98) |
| Rozwodniony | (0,22) | (0,22) | (0,98) | (0,98) |

3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | 31.03.2020 PLN'000 | 31.03.2019 PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa trwałe | 135 | 17 |
| Wartości niematerialne | - | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 130 | - |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności | - | - |
| Pożyczki udzielone | - | - |
| Pozostałe aktywa | 5 | 17 |
| Aktywa obrotowe | 2 208 | 3 976 |
| Zapasy | 30 | 12 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 769 | 1 085 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | 1 288 | 2 730 |
| Należność z tytułu podatku dochodowego | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 19 | 29 |
| Pozostałe aktywa | 101 | 119 |
| Aktywa razem | 2 343 | 3 993 |

| PASywa | 31.03.2020 PLN'000 | 31.03.2019 PLN'000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kapitał własny | 157 | 1 350 |
| Kapitał akcyjny | 120 | 120 |
| Kapitał zapasowy | 12 331 | 12 331 |
| Zyski zatrzymane | (12 294) | (11 101) |
| - w tym zysk (strata) netto | (258) | (1 167) |
| Zobowiązanie długoterminowe | 130 | 109 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 130 | 109 |
| Dotacje | - | - |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 056 | 2 535 |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | 1 368 | 1 666 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 688 | - |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | - | - |
| Dotacje | - | - |
| Pasywa razem | 2 343 | 3 993 |

4. 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 2020 roku | 120 | 12 331 | (12 035) | 415 |
| Całkowite dochody: | - | - | (258) | (258) |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego | - | - | (2 58) | (258) |
| Transakcje z właścicielami: | - | - | - | - |
| Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje | - | - | - | - |
| Koszty emisji akcji | - | - | - | - |
| Podział wyniku roku ubiegłego: | - | - | - | - |
| Stan na 31 marca 2020 roku | 120 | 12 331 | (12 294) | 157 |

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|--|--------------------|------------------|------------------|----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2019 roku | 120 | 12331 | (9 934) | 2 517 |
| Całkowite dochody: | - | - | (1 167) | (1 167) |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego | - | - | (1 167) | (1 167) |
| Transakcje z właścicielami: | - | - | - | - |
| Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje | - | - | - | - |
| Koszty emisji akcji | - | - | - | - |
| Podział wyniku roku ubiegłego: | - | - | - | - |
| Stan na 31 marca 2019 roku | 120 | 12331 | (11 101) | 1 350 |

5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 1.01.2020 | 1.01.2020 | 1.01.2019 | 01.01.2019 |
|---|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.03.2019 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk / strata brutto | (258) | (258) | (1 210) | (1 210) |
| II. Korekty | 314 | 314 | 1 100 | 1 100 |
| 1. Amortyzacja | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 2. Wycena inwestycji metodą praw własności | - | - | - | - |
| 3. Wycena inwestycji w wartości godziwej | 95 | 95 | 1 080 | 1 080 |
| 4. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod. odr. | - | - | 352 | 352 |
| 5. Zmiana stanu zapasów | - | - | (7) | (7) |
| 6. Zmiana stanu należności | 43 | 43 | (84) | (84) |
| 7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek | 173 | 173 | (243) | (243) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji | - | - | - | - |
| 9. Podatek dochodowy zapłacony | - | - | - | - |
| 11. Zmiana stanu pozostałych aktywów | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | 56 | 56 | (110) | (110) |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | - | - | 7 | 7 |
| 1. Zbycie aktywów finansowych | - | - | 4 | 4 |
| 2. Pozostałe | - | - | 3 | 3 |
| II. Wydatki | 83 | 83 | 48 | 48 |
| 1. Nabycie aktywów finansowych | - | - | - | - |
| 2. Nabycie wartości niematerialnych | - | - | - | - |
| 3. Udzielone pożyczki | 83 | 83 | 48 | 48 |
| 4. Zaliczki na ŚT w budowie | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (83) | (83) | (40) | (40) |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 77 | 77 | 202 | 202 |
| 1. Dopłaty do kapitału | - | - | - | - |
| 2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte | 77 | 77 | 202 | 202 |
| 3. Inne wpływy | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 50 | 50 | 27 | 27 |
| 1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych | 50 | 50 | 27 | 27 |
| 2. Odsetki | - | - | - | - |
| 3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego | - | - | - | - |
| 3. Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 27 | 27 | 175 | 175 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | 0 | 0 | 25 | 25 |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 0 | 0 | 25 | 25 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | | |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 19 | 19 | 4 | 4 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM | 19 | 19 | 29 | 29 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | |

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 marzec 2020 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład organu zarządczego jednostki dominującej był następujący:

→ Zarząd:

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

W dniu 22 stycznia 2020 roku Pan Michał Heromiński został powołany na Członka Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień 31 marzec 2020 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
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 31.03.2020 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% |
| MM Investments Sp. z o.o. | 75 009 | 6,27% | 75 009 | 6,27% |
| Pozostali | 123 250 | 10,30% | 123 250 | 10,30% |
| RAZEM: | 1 196 259 | 100% | 1 196 259 | 100% |

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej pozostaje bez zmian.

1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2020 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 | |
|---------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|------------|
| | | | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
| Bookre S.A. | gry i oprogramowanie | Polska | 63,29% | 63,29% |
| Nakayama Games Sp. z o.o. | gry i oprogramowanie | Polska | 50,00% | 00,00% |

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

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

Emitent posiada także w swoim portfolio akcje spółek z sektora gier internetowych: 15,32% akcji w kapitale zakładowym Prime Bit Games S.A., spółki notowanej na rynku giełdowym NewConnect oraz 11,94% akcji w kapitale zakładowym Kool2Play S.A., spółki posiadającą swój zależny podmiot kapitałowy KoolThings Sp. z o.o., będący najbardziej doświadczoną agencją marketingową dla branży gier.

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 15 maja 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 marzec 2020 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 I kwartał 2020 r. przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku nie było przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

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 2020 roku

Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które weszły w życie od lub po 1 stycznia 2020 roku:

1. Zmiany do MSSF 3 „Połączenia Jednostek” - zmiana doprecyzowuje definicję przedsięwzięcia i ma na celu łatwiejsze odróżnienie przejęć przedsięwzięć od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzona przez UE);
2. Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2020 roku Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej;
3. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definiują istotność (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzona przez UE). Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej i jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe Arts Alliance S.A.

2.4.2. Nowe standardy oczekujące na zatwierdzenie

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17

zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Grupa oczekuje, iż powyżej wymienione standard nie będzie miał istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2020 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 2019 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 2019 roku do 31 marca 2019 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 kapitałową.

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 osiągniętych 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 zagranicy.

| Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży | 01.01.2020- 31.03.2020 | 01.01.2019- 31.03.2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Kraj | 101 | 124 |
| Zagranica | 0 | 0 |
| RAZEM: | 101 | 124 |

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

W I kwartale 2020 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 I kwartale 2020 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 | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|------------|------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 139 | - |
| Odpisy aktualizujące | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 139 | 109 |
| Rezerwy na przyszłe zobowiązania | - | - |

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

W I kwartale 2020 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 I kwartale 2020 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 I kwartał 2020, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności.

W I kwartale 2020 roku Arts Alliance S.A. posiadało 63,29% akcji w Bookre S.A. oraz 50% udziałów w spółce Nakayama Games Sp. z o.o.

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 aktywa finansowe wyceniane 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 2020 roku i na koniec marca 2020 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 | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|------------------|------------|------------|
| Produkcja w toku | 30 | 12 |
| RAZEM: | 30 | 12 |

Na zapasy składały się poniesione przez jednostkę dominującą 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.

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 31.03.2020 r.

| Nazwa jednostki | Wartość nabycia | Wartość godziwa | Różnica | Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego |
|---------------------|-----------------|-----------------|------------|--|
| PrimeBit Games S.A. | 100 | 780 | 680 | 130 |
| Kool2Play S.A. | 150 | 150 | - | - |
| RAZEM: | 250 | 930 | 680 | 130 |

3. Transakcje z podmiotami powiązaniymi

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

W ramach Grupy Kapitałowej w 2020 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 powiązanymi z Grupy Kapitałowej Arts Alliance S.A.

| Wyszczególnienie transakcji Arts Alliance S.A. z podmiotami: | 1.01.2020 - 31.03.2020 | Razem |
|---|-------------------------------|--------------|
|---|-------------------------------|--------------|

| | Bookre S.A. | |
|---|-------------|-------|
| Sprzedaż do | 0 | 0 |
| Zakupy od | 0 | 0 |
| Przychody finansowe odsetki od udzielonych pożyczek | 0 | 0 |
| Koszty finansowe odsetki od otrzymanych pożyczek | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki dla Bookre S.A. | 83 | 83 |
| Otrzymane pożyczki | | |
| Należności z tytułu udzielonych pożyczek | *83 | *83 |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek | - | - |
| Należności pozostałe od | **146 | **146 |
| Zobowiązania pozostałe wobec | 0 | 0 |

* odpis w wysokości 101 tys. zł na udzielone pożyczkę dla Bookre S.A. z lat 2016-2018.

** 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 2020 roku do 31 marca 2020 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 2020 roku do 31 marca 2020 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 I kwartał 2020 roku.

V. Sprawozdanie Grupy ARTS ALLIANCE

1. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale 2020 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 kontynuuje prace nad realizacją swojej pierwszej gry o przyjętym tytule: *AURORA WEATHER WARFARE*. W swoim założeniu ma być to gra w formule walking symulator 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. Emitent w I kwartale 2020 roku przedstawił pierwszy oficjalny trailer gry, umieszczając go również na oficjalnym profilu spółki na platformie STEAM, jak również na dedykowanej stronie internetowej Aurora-theGame.com. Emitent zamierza zaprezentować grę w 2021 roku na platformie Steam, konsolach Nintendo Switch, Xbox One oraz PlayStation 4. Spółka w dalszym ciągu rozważa także prezentację gry w 2020 roku we wczesnym dostępie dla graczy na platformie Steam.

Niezależnie od prac nad własnym produktem gry, Emitent w I kwartale 2020 roku 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”.

Bazując na tworzeniu Grupy kapitałowej w segmencie gier internetowych, Emitent w I kwartale 2020 roku objął 50% udziałów w spółce o docelowej nazwie Nakayama Games Sp. z o.o. Spółka, której partnerem jest studio deweloperskie Juggler Games Sp. z o.o. ma zajmować się pre-produkcjami gier oraz badaniem pomysłów na przyszłe gry z jednoczesnym założeniem realizacji gry pod przyjętym tytułem *NAKAYAMA*. W podobnym tonie działalności ma funkcjonować inna spółka portfelowa Bookre S.A., która również ma ukierunkowywać swoją działalność na realizację własnych jak i gier tworzonych z zewnętrznymi studiami deweloperskimi. Obie spółki zamierzają się również starać o dofinansowanie unijne na realizację różnego rodzaju procesów technologicznych wspierających tworzone produkty. W portfolio Emitenta znajdują się jeszcze 2 inne studia deweloperskie: Prime Bit Games S.A., jak również Kool2Play S.A. ze swoją spółką zależną KoolThings Sp. z o.o., będącą najstarszą i najbardziej doświadczoną agencją marketingową dla branży gier. Warty nadmienienia, że tak jak Prime Bit Games S.A. jest notowany na rynku giełdowym NewConnect, tak również Zarząd Kool2Play S.A. będzie dążył do wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu NewConnect w 2020 roku.

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 I kwartał 2020 roku, Emitent w dalszym ciągu prowadzi zaawansowane rozmowy z inwestorami.

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 I kwartale 2020 roku koncentrował się w pełni na realizacjach produkcji w segmencie gier internetowych z jednoczesnym wsparciem swoich spółek portfelowych w tym segmencie, tj.:

1. Emitent kontynuował 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 sprzedaż gier DUNGEON & ALIENS, HYPERIDE: Vector Ride oraz ESTIMAN na konsoli Nintendo Switch na podstawie podpisanej w II kwartale 2019 roku umowy z Forever Entertainment S.A. wedle przyjętych rozliczeń pomiędzy spółkami na zasadzie „revenue sharing”.
3. Przyjmując tworzenie Grupy kapitałowej w segmencie gier internetowych, Emitent nabył 50% udziałów w spółce o docelowej nazwie Nakayama Games Sp. z o.o., której to drugim partnerem jest studio deweloperskie Juggler Games Sp. z o.o. Spółka w swoim założeniu ma zajmować się pre-produkcjami gier oraz badaniem pomysłów na przyszłe gry z jednoczesnym założeniem realizacji gry pod przyjętym tytułem *NAKAYAMA*. Podobnie jak spółka portfelowa Bookre S.A. ukierunkowana na podobną działalność pre-produkcji gier, obie spółki zamierzają się również starać o dofinansowanie unijne na realizację różnego rodzaju procesów technologicznych wspierających tworzone produkty.

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.