

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



ArtsAlliance

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za III kwartał 2019

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

Warszawa, dnia 14 listopada 2019 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
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
II.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	9
1.	Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat	9
2.	Skrócony śródroczny bilans	10
3.	Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	11
4.	Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych	12
III.	Informacja dodatkowa do śródrocznego sprawozdania finansowego.....	13
1.	Podstawowe informacje	13
1.1.	Informacje o Jednostce dominującej	13
1.2.	Oświadczenia Zarządu.....	13
1.3.	Struktura akcjonariatu	14
1.4.	Informacje o Grupie Kapitałowej	14
2.	Przyjęte zasady rachunkowości	14
2.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	15
2.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
2.3.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności.....	15
2.4.	Wpływ zmian standardów MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	16
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.....	16
2.4.2.	Standardy oczekujące na zatwierdzenie	16
2.5.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego	17
2.6.	Założenie kontynuacji działalności	17
3.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów.....	17
3.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	17
3.2.	Informacje geograficzne.....	17
4.	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	18
5.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym.	18
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.....	18
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.	18
8.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	18

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.	19
11.	Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego za III kwartał 2019, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności.	19
12.	Instrumenty finansowe.	19
13.	Informacja o korektach lat poprzednich okresów.....	20
IV.	Wybrane dane objaśniające pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.	20
1.	Zapasy	20
2.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	21
3.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	23
4.	Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego raportu.	24
5.	Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	24
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 III kwartale 2019 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki.	25
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	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	PLN`000	PLN`000	EUR`000	EUR`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	570	2 359	132	555
Zysk (strata) ze sprzedaży	(419)	251	(97)	59
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(412)	4 304	(96)	1 012
Zysk (strata) brutto	(2 503)	3 010	(581)	708
Zysk (strata) netto	(2 501)	3 238	(581)	761
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom emitenta	(2 501)	2 776	(581)	653
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	502	(233)	116	(55)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4	(30)	1	(7)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	328	302	76	71
Aktywa / Pasywa razem	3 591	8 932	821	2 091
Aktywa trwałe	1 033	28	236	7
Aktywa obrotowe	2 558	8 904	585	2 085
Kapitał własny	812	5 619	186	1 316
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta	1 220	5 619	279	1 316
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	151	547	34	128
Zobowiązania długoterminowe	1 133	-	259	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 496	2 766	342	647
Liczba akcji w tys.	1 196	1 196		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	- 2,09	- 2,71	- 0,49	- 0,64
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	0,68	4,70	0,16	1,10
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	570	2 359	132	555

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 dziewięć miesięcy 2019 roku – 1 EUR = 4,3086 PLN, za dziewięć miesięcy 2018 roku – 1 EUR = 4,2535 PLN; – pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 30 września 2019 r. – 1 EUR = 4,3736 PLN; na 30 września 2018 r. – 1 EUR = 4,2714 PLN.

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2019- 30.09.2019 PLN`000	01.01.2018 - 30.09.2018 PLN`000	01.07.2019- 30.09.2019 PLN`000	01.07.2018 - 30.09.2018 PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody	570	2 359	144	1 307
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	570	2 359	144	1 307
Koszty działalności operacyjnej	989	2 108	401	801
Amortyzacja	9	130	2	4
Usługi obce	674	1 585	232	691
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	243	305	136	78
Pozostałe koszty	63	88	31	28
Zysk (strata) ze sprzedaży	(419)	251	-258	506
Pozostałe przychody operacyjne	22	86	17	0
Pozostałe koszty operacyjne	15	1	2	1
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	3 968		3 468
Odpisy wartości firmy	-	-		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(412)	4 304	-243	3 972
Przychody finansowe	(40)	1 398	-626	-2 378
Koszty finansowe	2 051	2 693	25	2 172
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 503)	3 010	-894	-577
Podatek dochodowy	(2)	(228)	1	-636
Zysk (strata) netto	(2 501)	3 238	-895	59
Jednostkę dominującą	(2 505)	2 776	-902	-1 835
Udziały niedające kontroli	(4)	(461)	-7	-292
Inne całkowite dochody	-	-		
Całkowite dochody ogółem	(2 501)	3 238	-895	59
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:	(2 501)	3 238		
			-895	59
Jednostkę dominującą	(2 505)	2 776	-902	-1 835
Udziały niedające kontroli	4	461	7	1 893
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (zł)				
Zwykły	(2,09)	2,71	(0,75)	0,05
Rozwodniony	(2,09)	2,71	(0,75)	0,05

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000	30.09.2018 PLN'000
Aktywa trwałe	1 033	1 187	28
Wartości niematerialne	-	-	4
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	164	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-
Pożyczki udzielone	1 021	992	-
Pozostałe aktywa	11	31	24
Aktywa obrotowe	2 558	4 733	8 904
Zapasy	7	5	475
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 267	1 095	2 418
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	890	3 479	4 651
Należność z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95	12	1 138
Pozostałe aktywa	299	141	222
Aktywa razem	3 591	5 920	8 932

PASYWA	30.09.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000	30.09.2018 PLN'000
Kapitał własny	812	2 951	5 619
Kapitał akcyjny	120	120	120
Kapitał zapasowy	12 331	12 331	13 081
Wynik na zmianie zaangażowania w j. zależne	669	669	-
Zyski zatrzymane	(12 982)	(10 477)	(8 435)
- w tym zysk (strata) netto	(2 505)	753	2 795
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	138	2 643	4 765
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	674	308	854
Razem kapitał własny	812	2 951	5 619
Zobowiązanie długoterminowe	1 283	1 669	547
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	151	352	547
Dotacje	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 133	1 317	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 496	1 300	2 766
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	337	312	1 471
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 159	983	1 268
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	5	26
Dotacje	-	-	-
Pasywa razem	3 591	5 920	8 932

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 30 września 2019 roku

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 2019 roku	120	12 331	(10 477)	2 643	308	2 951
Całkowite dochody:	-	-	(2 505)	(2 505)	(4)	(2 509)
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	(2 505)	(2 505)	(4)	(2 509)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów w j. zależne UnK	-	-	-	-	370	370
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
łączna zmiana udziałów w jednostkach zależnych nieskutkująca utratą kontroli	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2019 roku	120	12 331	(12 982)	138	674	812

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019	01.07.2019	01.01.2018	01.07.2019
	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	(2 503)	(225)	3 010	(577)
II. Korekty	2 254	187	(3 243)	1 631
1. Amortyzacja	9	2	130	4
2. Wycena inwestycji metodą praw własności	233	233	662	1 162
3. Wycena inwestycji w wartości godziwej	1 838	(761)	(3 671)	2 515
4. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod.odr.	150	2	547	(477)
5. Zmiana stanu zapasów	(2)	5	-	-
6. Zmiana stanu należności	10	758	(110)	(858)
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	171	(80)	(696)	(723)
8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-	-	(86)	-
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
11. Zmiana stanu pozostałych aktywów	(158)	25	(19)	9
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(249)	(38)	(233)	1 054
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	4	-	-	-
1. Zbycie aktywów finansowych	4	-	-	-
2. Pozostałe	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	30	-
1. Nabycie aktywów finansowych	-	-	30	-
2. Nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	-	-	-	-
4. Zaliczki na ŚT w budowie	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4	-	(30)	-
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	328	76	302	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	328	76	302	-
3. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	(15)	-	-
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-	(15)	-	-
2. Odsetki	-	-	-	-
3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
3. Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	328	91	302	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	83	53	39	1 054
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	83	53	39	1 054
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	12	42	1 099	84
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	95	95	1 138	1 138
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

1. Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018
	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody	174	895	(2,00)	621,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	174	895	(2,00)	621,00
Koszty działalności operacyjnej	544	653	239,00	150,00
Amortyzacja	9	34	2,00	4,00
Usługi obce	236	290	69,00	50,00
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	235	244	135,00	69,00
Pozostałe koszty	63	85	31,00	27,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	(370)	242	(241,00)	471,00
Pozostałe przychody operacyjne	10	18	5,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	12	1	2,00	1,00
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	(1 443)	0,00	(1 561,00)
Odpisy wartości firmy	-	-	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(372)	(1 184)	(237,00)	(1 091,00)
Przychody finansowe	454	1 569	10,00	1 563,00
Koszty finansowe	2 047	2 685	23,00	485,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 964)	(2 300)	(250,00)	(13,00)
Podatek dochodowy	(2)	(437)	1,00	(91,00)
Zysk (strata) netto	(1 963)	(1 863)	(252,00)	77,00
Jednostkę dominującą	(1 963)	(3 425)	(252,00)	(1 485,00)
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(1 963)	(1 863)	(252,00)	77,00
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:	(1 963)	(1 863)	(252,00)	77,00
Jednostkę dominującą	(1 963)	(3 425)	(252,00)	(1 485,00)
Udziały niedające kontroli	-	-	(2,00)	621,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (zł)				
Zwykły	(1,64)	(1,56)	(0,21)	0,06
Rozwodniony	(1,64)	(1,56)	(0,21)	0,06

2. Skrócony śródroczny bilans

AKTYWA	30.09.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000	30.09.2018 PLN'000
Aktywa trwałe	11	1 187	28
Wartości niematerialne	-	-	4
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	164	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	992	-
Pozostałe aktywa	11	31	24
Aktywa obrotowe	2 901	4 733	5 561
Zapasy	7	5	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 140	1 095	1 357
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	1 421	3 479	3 161
Należność z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	12	94
Pozostałe aktywa	313	141	950
Aktywa razem	2 912	5 920	5 589

PASywa	30.09.2019 PLN'000	31.12.2018 PLN'000	30.09.2018 PLN'000
Kapitał własny	554	2 951	3 779
Kapitał podstawowy	120	120	120
Kapitał zapasowy	12 331	12 331	12 331
Wynik na zmianie zaangażowania w j. zależne	-	669	-
Zyski zatrzymane	(11 897)	(10 477)	(8 671)
- w tym zysk (strata) netto	(1 963)	753	(3 425)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	554	2 643	3 779
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	-	308	-
Kapitał własny razem	554	2 951	3 779
Zobowiązanie długoterminowe	1 283	1 669	339
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	150	352	339
Dotacje	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 133	1 317	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 076	1 300	1 471
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	127	312	1 180
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	949	983	265
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	5	26
Dotacje	-	-	-
Pasywa razem	2 912	5 920	5 589

3. Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawo wy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom nieudającym kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	120	12 331	(9 934)	2 397		2 517
Całkowite dochody:	-	-	(1 963)	(1 963)	-	(1 963)
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	(1 963)	(1 963)	-	(1 963)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów w j. zależne UnK	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
łącznie zmiana udziałów w jednostkach zależnych nieskutkująca utratą kontroli	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2019 roku	120	12 331	(11 897)	434	-	554

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podsta wowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom nieudającym kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	120	12 331	(5 246)	7 204	0	7 204
Całkowite dochody:	-	-	(3 425)	(3 425)	0	(3 425)
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	(3 425)	(3 425)	0	(3 425)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	0	0
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów w j. zależne UnK	-	-	-	-	0	0
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
łącznie zmiana udziałów w jednostkach zależnych nieskutkująca utratą kontroli	-	-	-	0	-	0
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	120	12331	(8 671)	3 779	0	3 779

4. Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019	01.07.2019	01.01.2018	01.07.2019
	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	(1 964)	(250)	(2 300)	(13)
II. Korekty	1 659	143	1 187	53
1. Amortyzacja	9	2	34	4
2. Wycena inwestycji metodą praw własności	-	-	1 443	1 561
3. Wycena inwestycji w wartości godziwej	2 058	(10)	1 090	(4 550)
4. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod.odr.	150	2	339	(659)
5. Zmiana stanu zapasów	(2)	5	475	475
6. Zmiana stanu należności	138	611	65	(551)
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	(523)	(488)	(1 426)	(6 710)
8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-	-	(86)	-
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
11. Zmiana stanu pozostałych aktywów	(172)	20	(747)	(798)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(305)	(107)	(1 113)	39
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	109	10		(45)
1. Zbycie aktywów finansowych	-	-		-
2. Pozostałe	109	10		(45)
II. Wydatki	124	14	80	-
1. Nabycie aktywów finansowych	-	-	30	-
2. Nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	124	14	50	-
4. Zaliczki na ŚT w budowie	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(14)	(3)	(80)	(45)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	328	76	365	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	328	76	365	-
3. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	(15)	177	-
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-	(15)	177	-
2. Odsetki	-	-	-	-
3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
3. Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	328	91	188	1
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	9	(19)	(1 005)	(5)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	9	(19)	(1 005)	(5)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	12	39	1 099	99
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	21	21	94	94
- 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) została założona 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 Arts Alliance obejmuje:

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

Na dzień 30 września 2019 roku skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej był następujący:

→ Zarząd:

- 1/ **Andrzej Zajac** – Prezes Zarządu

→ Rada Nadzorcza:

- 1/ **Michał Imiołek** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2/ **Przemysław Spyra** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3/ **Artur Zandecki** – Członek Rady Nadzorczej
4/ **Przemysław Kowalewski** – Członek Rady Nadzorczej
5/ **Tomasz Radwański** – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład organów zarządczych oraz nadzorujących jednostki dominującej nie uległ zmianie w stosunku do składu z dnia 30 września 2019 roku.

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 30.09.2019 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 2019 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej pozostaje bez zmian.

1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 września 2019 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodził Arts Alliance S.A. jako podmiot dominujący oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			30.09.2019	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.

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), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej. Liczby w sprawozdaniu finansowym zostały zaokrąglone do tysiący złotych polskich.

2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 14 listopada 2019 roku.

2.3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Wybrane istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach zostały przedstawione jako 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 30 września 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 III 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 30 września 2019 roku i obejmuje okres 9 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 30 września 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.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe w rozbiu na obszary operacyjne:

	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży		
Kraj	570	982
Zagranica	0	1 377
RAZEM:	570	2 359

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

W III 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 III 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	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	164
Odpisy aktualizujące	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	150	652
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 III kwartale 2019 roku spółki 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 III kwartale 2019 roku w Grupie Kapitałowej Arts Alliance 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 III kwartał 2019, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności.

Dnia 13ego września 2019 zarejestrowano w KRSie połączenie przez przejęcie Bookre S.A. - spółek zależnych Bookre Sp. z o.o. i Mizaco Sp. z o.o. Połączenie nie wywarło zmian w konsolidacji Grupy Kapitałowej.

Arts Alliance S.A. posiada 63,29% akcji w Bookre S.A., natomiast Bookre S.A. była jedynym udziałowcem Bookre Sp. z o.o. i Mizaco 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 2018 roku i na koniec 2018 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	30.09.2019	31.12.2018
Produkcja w toku	7	5
RAZEM:	7	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 30.09.2019 r.

Nazwa jednostki	Wartość nabycia	Wartość godziwa	Różnica	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego
PrimeBit Games S.A.	100	890	790	150
Kool2Play S.A.	150	150	-	-
TNN Finance S.A.	54	54	-	-

RAZEM:	1 653	1 094	790	150
---------------	--------------	--------------	------------	------------

3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

W ramach Grupy w 2019 roku udzielano pożyczek oprocentowanych 4% w skali roku.

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

Wyszczególnienie transakcji Arts Alliance SA z podmiotami:	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	Razem
	Mizaco Sp. z o.o.	Bookre Sp. z o.o.	Bookre S.A.	
Sprzedaż do	-	-	-	-
Zakupy od	-	-	-	-
Przychody finansowe odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Koszty finansowe odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-	-	-
Udzielone pożyczki dla	2	3	119	124
Otrzymane pożyczki	-	-	-	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2	*110	10	121
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek				-
Należności pozostałe od		**60	***146	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

***należności z tytułu sprzedanych udziałów Bookre Sp. z o.o. i Mizaco Sp z o.o.

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

Wyszczególnienie transakcji Bookre SA z podmiotami:	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	Razem
	Mizaco Sp. z o.o.	Bookre Sp. z o.o.	Arts Alliance SA	
Sprzedaż do	-	-	-	-
Zakupy od	-	-	-	-
Przychody finansowe odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Koszty finansowe odsetki od otrzymanych pożyczek			-	-
Udzielone pożyczki dla	3	3		7
Otrzymane pożyczki			119	119
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	3	3		7
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek			10	10
Należności pozostałe od				-
Zobowiązania pozostałe wobec			*146	146

*zobowiązanie z tytułu nabytych udziałów Bookre Sp. z o.o. i Mizaco Sp. z o.o.

Transakcje Bookre Sp. z o.o. z podmiotami powiązаныmi z Grupy Kapitałowej Arts Alliance SA.

	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	
Wyszczególnienie transakcji Bookre Sp. z o.o. z podmiotami:	Mizaco Sp. z o.o.	Bookre SA	Arts Alliance SA	Razem
Sprzedaż do	-	-	-	-
Zakupy od	-	-	-	-
Przychody finansowe odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Koszty finansowe odsetki od otrzymanych pożyczek	2	-	-	2
Udzielone pożyczki dla	-	-	-	-
Otrzymane pożyczki	-	3	3	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	140	3	110	253
Należności pozostałe od	-	-	60	60
Zobowiązania pozostałe wobec	-	-	-	-

Transakcje Mizaco Sp. z o.o. z podmiotami powiązаныmi z Grupy Kapitałowej Arts Alliance SA

	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2019	
Wyszczególnienie Mizaco Sp. z o.o. z podmiotami:	Bookre Sp. z o.o.	Bookre SA	Arts Alliance SA	Razem
Sprzedaż do	-	-	-	-
Zakupy od	-	-	-	-
Przychody finansowe odsetki od udzielonych pożyczek	2	-	-	2
Koszty finansowe odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-	-	-
Udzielone pożyczki dla	-	-	-	-
Otrzymane pożyczki	-	3	2	5
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	*140	-	-	140
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	-	3	-	3
Należności pozostałe od	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe wobec	-	-	-	-

*odpis w wysokości 132 tys. zł na pożyczkę udzieloną Bookre Sp. z o.o.

4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego raportu.

Podczas sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 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 do 30 września 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 III kwartał 2019 roku.

V. Sprawozdanie Grupy ARTS ALLIANCE

1. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III 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 w dalszym ciągu procedowała 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”.

Na bazie podpisanych w II kwartale br. listów intencyjnych ze spółkami Crunching Koalas Sp. z o.o. oraz QED Software Sp. z o.o., Emitent prowadził zaawansowane rozmowy w zakresie wypracowania docelowego modelu biznesowego, określenia szczegółowego przedmiotu możliwego zaangażowania udziałowego ze strony Emitenta oraz poszukiwania elementów synergii pomiędzy spółką Emitenta a poszczególnym partnerem biznesowym, z którym Emitent podpisał wstępne porozumienie.

Crunching Koalas to spółka, której podstawową działalność stanowi portowanie gier video oraz komputerowych na platformę Nintendo Switch, Microsoft Xbox czy Sony PlayStation a także wydawanie oraz promocja gier poprzez Crunching Koalas.

QED Software to spółka, której podstawową działalność stanowi tworzenie rozwiązań w oparciu o sztuczną inteligencję – Artificial Intelligence – "AI", przetwarzanie dużych ilości danych, czy też maszynowe nauczanie „Machine learning”.

Niezależnie od wydanych 3-ch gier na konsolę Nintendo Switch, Zarząd Arts Alliance koncentruje się na realizacji własnych tytułów z jednoczesnym zabezpieczeniem IP nazwy a zarazem ich docelową sprzedażą na wszelkiego rodzaju platformy dystrybucyjne. Po dokonaniu wszelkich analiz, Emitent proceduje realizację 2-ch gier w zakresie których podjął decyzję o współfinansowaniu:

→ „AURORA” – będącej thrillerem z elementami „walking symulator”,

→ „NAKAYAMA” – w formule „survival thriller”

i jednoczesnej realizacji obu projektów gier za pośrednictwem zewnętrznych zespołów deweloperskich. Obie produkcje mają zostać zrealizowane i wydane w wersji „early access” w 2020 roku. Aktualnie trwają prace projektowe w zakresie obu projektów.

W związku z posiadaniem przez Emitenta akcji studiów growych: 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, jak również Zarząd Kool2Play S.A. będzie dążył do dopuszczenia akcji spółki na parkiet giełdowy w 2020 roku. Pozostałe akcje w dyspozycji Emitenta w postaci Bookre

S.A. również docelowo mają poszukiwać synergii biznesowych ze spółką Emitenta, jak również wykorzystywać potencjał biznesowy z portfolio inwestycyjnym Arts Alliance.

Ważnym odnotowania jest fakt dalszego procedowania prospektu emisyjnego Emitenta w Komisji Nadzoru Finansowego związanego z przeniesieniem akcji spółki z rynku NewConnect na główny parkiet giełdowy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przygotowując się do zmiany notowań na główny rynek GPW, Zarząd Arts Alliance S.A. podjął już wcześniej uchwałę o zmianie rynku notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych, przejściu na prezentację wyników finansowych w formule MSSF oraz uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D.

W wyniku rejestracji zmian Statutu Spółki przez sąd rejestrowy w dniu 19 lipca 2019 r. zmianie uległa firma Spółki z Arts Alliance GK S.A. na Arts Alliance Spółka Akcyjna.

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 III 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 realizował 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”.
2. Emitent koncentrując się na współfinansowaniu i wydawaniu gier proceduje prace w zakresie wytworzenia własnych 2-ch tytułów gier internetowych z jednoczesną ich realizacją za pośrednictwem zewnętrznych zespołów deweloperskich. Gry pod przyjętymi (roboczymi) nazwami: „AURORA” będący thrillerem z elementami „walking symulator” oraz „NAKAYAMA” w formule „survival thriller” mają zostać zrealizowane i wydane w wersji „early access” w 2020 roku. Aktualnie trwają prace projektowe w zakresie obu produkcji.
3. Warty odnotowania, że w dalszym ciągu Zarząd Arts Alliance S.A. proceduje prospekt emisyjny w Komisji Nadzoru Finansowego w związku z przeniesieniem notowań akcji Emitenta 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 2019 roku.

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

Według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu, 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.