

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



ArtsAlliance

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za III kwartał 2020

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

Warszawa, dnia 13 listopada 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
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	16
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	18
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	20
9.	Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe.....	20
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 półrocze 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.....	22
3.	Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności.....	23
	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 pozycji „ <i>Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności</i> ”. 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. Grupa, niezależnie od charakteru jej zaangażowania w danej jednostce (jednostce, w której dokonano inwestycji) określa swój status oceniając, czy wywiera znaczący wpływ biorąc pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, w tym wskazane w MSR 28 „ <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach</i> ”.	23
4.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	23
5.	Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego raportu.	24
6.	Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	24
7.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.....	24
V.	Sprawozdanie Grupy ARTS ALLIANCE	25
1.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta w III kwartale 2020 roku, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.	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 DANE FINANSOWE	30.09.2020	30.09.20	30.09.2019	30.09.2019
	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	699	157	570	132
Zysk (strata) ze sprzedaży	(481)	(108)	(419)	(97)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(482)	(109)	(412)	(96)
EBITDA	(474)	(107)	(402)	(93)
Zysk (strata) brutto	(531)	(120)	(2 503)	(581)
Zysk (strata) netto	(531)	(120)	(2 501)	(581)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(366)	(82)	(234)	(54)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	720	162	4	1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 535	571	313	73
Przepływy pieniężne netto – razem	2 889	650	83	19
Aktywa / Pasywa razem	5 763	1 273	3 591	821
Aktywa trwałe	1 086	240	1 033	236
Aktywa obrotowe	4 677	1 033	2 558	585
Kapitał własny	2 693	595	812	186
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23	5	1 283	293
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 047	673	1 496	342
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)	(0,44)	(0,10)	(2,09)	(0,49)
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,25	0,50	0,68	0,16

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 września 2020 roku – 1 EUR = 4,4420 PLN, dla września 2019 roku – 1 EUR = 4,3086 PLN; – pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 30 września 2020 r. – 1 EUR = 4,5268 PLN; na 30 września 2019 r. - 1 EUR = 4,3736 PLN

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2020- 30.09.2020 PLN`000	01.01.2019 - 30.09.2019 PLN`000	01.07.2020- 30.09.2020 PLN`000	01.07.2019 - 30.09.2019 PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody	699	570	298	144
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	699	570	298	144
Koszty działalności operacyjnej	1 180	989	470	402
Amortyzacja	8	9	2	3
Usługi obce	827	674	353	232
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	326	243	109	135
Pozostałe koszty	18	63	6	32
Zysk (strata) ze sprzedaży	(481)	(419)	(173)	(258)
Pozostałe przychody operacyjne	0	22	-	17
Pozostałe koszty operacyjne	1	15	1	2
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Odpisy wartości firmy	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(482)	(412)	(174)	(243)
Przychody finansowe	104	(40)	59	43
Koszty finansowe	152	2 051	16	25
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(531)	(2 503)	(131)	(225)
Podatek dochodowy	-	(2)	-	2
Zysk (strata) netto	(531)	(2 501)	(131)	(227)
Jednostkę dominującą	(532)	(2 505)	(131)	(233)
Udziały niedające kontroli	1	4	0	1
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(531)	(2 501)	(131)	(227)
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:	(531)	(2 501)	(131)	(227)
Jednostkę dominującą	(532)	(2 505)	(131)	(233)
Udziały niedające kontroli	1	4	0	7
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (zł)	(532)	(2 505)	(131)	(228)
Zwykły	(0,44)	(2,09)	(0,11)	(0,19)
Rozwodniony	(0,44)	(2,09)	(0,11)	(0,19)

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2020 PLN'000	31.12.2019 PLN'000	30.09.2019 PLN'000
Aktywa trwałe	1 086	1 196	1 033
Wartości niematerialne	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	156	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	2	-	-
Pożyczki udzielone	1 061	1 032	1 021
Pozostałe aktywa	-	8	11
Aktywa obrotowe	4 677	2 126	2 558
Zapasy	30	30	7
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 395	882	1 267
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	214	1 084	890
Należność z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 010	121	95
Pozostałe aktywa	28	10	299
Aktywa razem	5 763	3 322	3 591

PASYWA	30.09.2020 PLN'000	31.12.2019 PLN'000	30.09.2019 PLN'000
Kapitał własny	2 693	716	812
Kapitał akcyjny	120	120	120
Kapitał zapasowy	14 832	12 331	12 331
Wynik na zmianie zaangażowania w j. zależne	770	770	669
Zyski zatrzymane	(13 236)	(12 704)	(12 982)
- w tym zysk (strata) netto	(532)	(2 227)	(2 505)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	2 486	517	138
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	208	199	674
Razem kapitał własny	2 693	716	812
Zobowiązanie długoterminowe	23	156	1 283
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	23	156	151
Dotacje	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	-	1 133
Zobowiązania krótkoterminowe	3 047	2 450	1 496
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 623	1 595	337
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 424	855	1 159
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Dotacje	-	-	-
Pasywa razem	5 763	3 322	3 591

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawow y	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzym ane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niebędącym kontrolą	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	120	12 331	(12 704)	517	199	716
Całkowite dochody:	-	-	(532)	(532)	9	(523)
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	(532)	(532)	9	(523)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów w j. zależne UnK	-	2 500	-	2 500	-	2 500
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Łączna zmiana udziałów w jednostkach zależnych nieskutkująca utratą kontroli	-	-	-	0	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2020 roku	120	12 331	(13 236)	2 485	209	2 693

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niebędącym kontrolą	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 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:	-	-	-	-	-	0
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	-	-	-	0	-	0
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	01.01.2020	1.01.2019	01.07.2020	1.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	(531)	(2 503)	(131)	(225)
II. Korekty	165	2 269	(57)	155
1. Amortyzacja	8	9	2	3
2. Wycena inwestycji metodą praw własności	-	233	-	233
3. Wycena inwestycji w wartości godziwej	53	1 838	(47)	(274)
4. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod. odr.	-	150	-	190
5. Zmiana stanu zapasów	-	(2)	-	5
6. Zmiana stanu należności	(513)	10	(408)	941
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	635	187	410	(969)
8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-	-	-	-
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
11. Zmiana stanu pozostałych aktywów	(18)	(158)	(15)	26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(366)	(234)	(189)	(70)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	798	4	-	4
1. Zbycie aktywów finansowych	798	4	-	4
2. Pozostałe	-	-	-	-
II. Wydatki	78	-	78	-
1. Nabycie aktywów finansowych	66	-	66	-
2. Nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	12	-	12	-
4. Zaliczki na ŚT w budowie	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	720	4	(78)	4
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	2 614	328	2 501	76
1. Dopłaty do kapitału	2 500	-	2 500	-
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	114	328	1	76
3. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	79	15	17	-
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	79	15	17	-
2. Odsetki	-	-	-	-
3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
3. Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 535	313	2 484	76
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	2 889	83	2 217	11
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	2 889	83	2 217	11
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-	
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	121	12	792	84
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	3 010	95	3 010	95
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	502	113	174	40
Zysk (strata) ze sprzedaży	(464)	(104)	(370)	(86)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(464)	(105)	(372)	(86)
EBITDA	(456)	(103)	(362)	(84)
Zysk (strata) brutto	(567)	(128)	(1 964)	(456)
Zysk (strata) netto	(567)	(128)	(1 963)	(455)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(186)	(42)	(290)	(67)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	625	141	(14)	(3)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 535	571	313	73
Przepływy pieniężne netto – razem	2 975	670	9	2
Aktywa / Pasywa razem	4 754	1 050	2 912	666
Aktywa trwałe	4	1	11	3
Aktywa obrotowe	4 750	1 049	2 901	663
Kapitał własny	2 348	519	554	127
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2	0	150	34
Zobowiązania długoterminowe	-	-	1 283	293
Zobowiązania krótkoterminowe	2 404	531	1 076	246
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)	(0,47)	(0,11)	(1,64)	(0,38)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	1,96	0,43	0,46	0,11

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 wrzesień 2020 roku – 1 EUR = 4,4420 PLN, dla wrzesień 2019 roku – 1 EUR = 4,3086 PLN; – pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 30 września 2020 r. – 1 EUR = 4,5268 PLN; na 30 września 2019 r. - 1 EUR = 4,3736 PLN

2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2020 - 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody	502	174	199	(2)
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	502	174	199	(2)
Koszty działalności operacyjnej	966	544	366	238
Amortyzacja	8	9	2	3
Usługi obce	614	236	249	69
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	326	235	109	135
Pozostałe koszty	17	63	6	31
Zysk (strata) ze sprzedaży	(464)	(370)	(167)	(240)
Pozostałe przychody operacyjne	0	10	-	6
Pozostałe koszty operacyjne	0	12	-	2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(464)	(372)	(167)	(237)
Przychody finansowe	39	454	13	10
Koszty finansowe	141	2 047	12	23
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(567)	(1 964)	(167)	(250)
Podatek dochodowy	-	(2)	-	2
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(567)	(1 963)	(167)	(252)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(567)	(1 963)	(167)	(252)
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:	(567)	(1 963)	(167)	(252)
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy				
Zwykły	(0,47)	(1,64)	(0,14)	(0,21)
Rozwodniony	(0,47)	(1,64)	(0,14)	(0,21)

3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	4	156	11
Wartości niematerialne	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	148	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	2	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	8	11
Aktywa obrotowe	4 750	2 295	2 901
Zapasy	30	30	7
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 022	804	1 140
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	363	1 432	1 421
Należność z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 995	19	21
Pozostałe aktywa	341	9	313
Aktywa razem	4 754	2 451	2 912

PASYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny	2 348	415	554
Kapitał akcyjny	120	120	120
Kapitał zapasowy	14 831	12 331	12 331
Zyski zatrzymane	(12 603)	(12 035)	(11 897)
- w tym zysk (strata) netto	(567)	(2 101)	(1 963)
Zobowiązanie długoterminowe	2	148	1 283
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2	148	150
Dotacje	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	-	1 133
Zobowiązania krótkoterminowe	2 404	1 888	1 076
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 401	1 383	127
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	1 003	949
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Dotacje	-	-	-
Pasywa razem	4 754	2 451	2 912

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:	-	-	(567)	(567)
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	(567)	(567)
Transakcje z właścicielami:	-	2 500	-	2 500
Objęcie akcji serii D *	-	2 500	-	2 500
Koszty emisji akcji	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 30 września 2020 roku	120	17 331	(13 170)	2 348

* kapitał w trakcie rejestracji na dzień 30.09.2020, rejestracja w KRS dokonana w dniu 23.10.2020

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	120	12 331	(9 934)	2 517
Całkowite dochody:	-	-	(1 963)	(1 963)
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	(1 963)	(1 963)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 30 września 2019 roku	120	12 331	(11 897)	554

5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.01.2020	1.01.2019	1.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	(567)	(1 964)	(167)	(250)
II. Korekty	382	1 674	(24)	158
1. Amortyzacja	8	9	2	3
2. Wycena inwestycji metodą praw własności	-	-	-	-
3. Wycena inwestycji w wartości godziwej	70	2 058	(11)	(10)
4. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod. odr.	-	150	-	2
5. Zmiana stanu zapasów	-	(2)	-	5
6. Zmiana stanu należności	(218)	138	(242)	611
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	513	(508)	225	(473)
8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-	-	-	-
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
11. Zmiana stanu pozostałych aktywów	8	(172)	2	20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(186)	(290)	(191)	(92)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	798	109	-	10
1. Zbycie aktywów finansowych	798	-	-	-
2. Pozostałe	-	109	-	10
II. Wydatki	173	124	76	14
1. Nabycie aktywów finansowych	66	-	66	-
2. Nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	107	124	10	14
4. Zaliczki na ŚT w budowie	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	625	(14)	(76)	(4)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	2 614	328	2 501	77
1. Dopłaty do kapitału	2 500	-	2 500	-
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	114	328	1	77
3. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	79	15	17	-
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	79	15	17	-
2. Odsetki	-	-	-	-
3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
3. Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 535	313	2 484	77
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	2 975	9	2 217	(19)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	2 975	28	2 217	(19)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19	12	777	40
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 995	21	2 995	21
- 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 30 września 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 30 września 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 30 września 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	100,00%	1 196 259	100,00%

W dniu 23 października 2020 roku w KRS dokonano rejestracji akcji serii D. Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej przedstawia się następująco:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Midven Sp. z o.o.	998 000	69,01%	998 000	69,01%
To Kasi Sp. z o.o. Sp. k.	250 000	17,29%	250 000	17,29%
MM Investments Sp. z o.o.	75 009	5,19%	75 009	5,19%
Pozostali	123 250	8,51%	123 250	8,51%
RAZEM:	1 446 259	100%	1 196 259	100%

1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 września 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziła Arts Alliance S.A. jako podmiot dominujący oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa	Główna działalność	Siedziba	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	% udziałów w głosach
Hyperion Alfa ASI SKA	fundusz inwestycyjny	Warszawa	Polska	99,96%	99,96%
Bookre S.A.	gry i oprogramowanie	Warszawa	Polska	63,29%	63,29%
Nakayama Games Sp. z o.o.	gry i oprogramowanie	Łódź	Polska	50,00%	50,00%
Noma Level Up Sp. z o.o.	gry i oprogramowanie	Warszawa	Polska	50,00%	50,00%

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 do dnia 5 czerwca 2020 roku posiadał 15,32% udziałów w kapitale zakładowym Prime Bit Games S.A., spółki notowanej na rynku giełdowym NewConnect. Emitent w dalszym ciągu posiada w swoim portfolio akcje spółki z sektora gier internetowych w postaci 11,94% udziałów w kapitale zakładowym Kool2Play S.A., spółki posiadającej również 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 13 listopada 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 30 września 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 III 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 9 miesięcy zakończony 30 września 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 zatwierdzone przez UE);

2. Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za III 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 30 września 2020 roku i obejmuje okres 9 miesięcy. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 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 30 września 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 osiąganych na sprzedaży wszystkich usług we wszystkich kanałach dystrybucji
- Zarząd Arts Alliance S.A. z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Grupy, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analiz otoczenia.

3.2. Informacje geograficzne

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

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Kraj	699	570
Zagranica	0	0
RAZEM:	699	570

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

W III 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 III 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	30.09.2020	30.09.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	-

Odpisy aktualizujące	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	151
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-

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

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

W III kwartale 2020 roku nastąpiły zmiany w składzie grupy kapitałowej Emitenta. Na koniec III kwartału 2020 roku Arts Alliance S.A. posiadał 63,29% akcji w Bookre S.A., 50% udziałów w spółce Nakayama Games Sp. z o.o., 40% udziałów w spółce EpicVR Sp. z o.o., 50% udziałów w spółce Noma Level Up Sp. z o.o. oraz 99,96% akcji w spółce Hyperion Alfa ASI SKA.

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 oczekiwanym stratom kredytowym (jeśli od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego dla danego instrumentu) bądź oczekiwanym 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 oczekiwanym 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 września 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	30.09.2020	30.09.2019
Produkcja w toku	30	7
RAZEM:	30	7

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 30.09.2020 r.

Nazwa jednostki	Wartość nabycia	Wartość godziwa	Różnica	Rezerwa z tyt. Odroczonego podatku dochodowego
-----------------	-----------------	-----------------	---------	--

Kool2Play S.A.	150	150	-	-
Blumerang S.A.	54	64	10	2
RAZEM:	204	214	10	2

Emitent do dnia 5 czerwca 2020 roku posiadał 15,32% udziałów w kapitale zakładowym Prime Bit Games S.A., spółki notowanej na rynku giełdowym NewConnect. Na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2020 roku Emitent posiada wyłącznie akcje Kool2Play S.A.

3. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności

Wybrane zasady rachunkowości

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 pozycji „Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności”. 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. Grupa, niezależnie od charakteru jej zaangażowania w danej jednostce (jednostce, w której dokonano inwestycji) określa swój status oceniając, czy wywiera znaczący wpływ biorąc pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, w tym wskazane w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”.

Aktywa finansowe Grupy wyceniane metodą praw własności 30.09.2020 r

Nazwa jednostki	30.09.2020	30.09.2019
EpicVR Sp. z o.o.	2	0
RAZEM:	2	0

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

W ramach Grupy Kapitałowej w 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 powiązаныmi z Grupy Kapitałowej Arts Alliance S.A.

Wyszczególnienie transakcji Arts Alliance S.A. z podmiotem BOOKRE SA	1.01.2020 -30.09.2020	Razem
Sprzedaż do	-	-
Zakupy od	-	-
Przychody finansowe odsetki od udzielonych pożyczek	-	-

Koszty finansowe odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-
Udzielone pożyczki dla Bookre S.A.	99	99
Otrzymane pożyczki	-	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	*99	*99
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	-	-
Należności pozostałe od	**146	**146
Zobowiązania pozostałe wobec	-	-

* 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

Wyszczególnienie transakcji Arts Alliance S.A. z podmiotem Nakayama Games Sp. z o.o.	1.01.2020 -30.09.2020	Razem
Sprzedaż do	-	-
Zakupy od	-	-
Przychody finansowe odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
Koszty finansowe odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-
Udzielone pożyczki.	6	6
Otrzymane pożyczki	-	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	6	6
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	-	-
Należności pozostałe od	-	-
Zobowiązania pozostałe wobec	-	-

5. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego raportu.

Podczas sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

6. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 r. nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

7. 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 2020 roku.

V. Sprawozdanie Grupy ARTS ALLIANCE

1. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta w III kwartale 2020 roku, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

Najważniejszym wydarzeniem w III kwartale 2020 roku było zakończenie subskrypcji emisji akcji serii D a tym samym pozyskanie od inwestorów **2.500.000 złotych**. Wartym zaznaczenia, że w ramach umowy inwestycyjnej podpisanej z inwestorami, Zarząd Arts Alliance S.A. uchwalił kapitał docelowy w ramach którego dokona emisji akcji kolejnych serii w ramach pozyskania 2.500.000 zł maksymalnie do 2021 roku. Wedle przyjętej strategii, Emitent zamierza przeznaczyć 50% pozyskanego kapitału na inwestycje w spółki gamedev, zaś pozostałe 50% przeznaczyć na realizację gier internetowych.

Innym ważnym wydarzeniem w zakresie działalności Emitenta w III kwartale 2020 roku było nabycie poszczególnych aktywów w postaci udziałów w spółkach gamedev. Arts Alliance nabył udziały w 2-ch spółkach:

- 50% udziałów w spółce EpicVR Sp. z o.o., zajmującej się rozwiązaniami VR na poczet różnych korporacji (jak choćby: PGE, PZU, Mitsubishi Motors czy Procter & Gamble) oraz tworzeniem gier VR w oparciu o własne IP,
- 50% udziałów w spółce Noma Level Up Sp. z o.o., zajmującej się tworzeniem rozwiązań dla firm z segmentu gier internetowych w oparciu o rozwiązania sztucznej inteligencji (AI).

Niezależnie od nabycia udziałów w spółkach gamedev, Emitent dokonał również nabycia akcji spółki komandytowo-akcyjnej z pozwoleniem ASI na działalność funduszy inwestycyjnych wystawionym przez Komisję Nadzoru Finansowego. Spółka pod nazwą Hyperion Alfa ASI SKA dokona zmiany na Arts Alliance ASI SKA i ma skupiać różnego rodzaju inwestycje kapitałowe w spółki gamedev.

Wartym nadmienienia jest, że Emitent jest już 50% udziałowcem spółki Nakayama Games Sp. z o.o., która to w 2021 roku otrzymała dofinansowanie unijne z programu Game INN w wysokości 3 mln złotych na realizację własnej gry pod przyjętym tytułem *NAKAYAMA*. Spółka zamierza zrealizować projekt wspólnie z doświadczonym studium deweloperskim Juggler Games Sp. z o.o., którego debiut założony jest w 2021 roku.

Kolejną spółką, która jest w strukturach Grupy kapitałowej jest spółka Kool2Play S.A., w której Emitent posiada 150.000 akcji spółki. Do dnia publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2020 roku spółka Kool2Play S.A. przeprowadziła 3 emisje akcji pozyskując z powodzeniem ponad 4,5 mln złotych na realizację własnych gier z czołową realizowaną przez siebie produkcją pod tytułem URAGUN. Kool2Play S.A. posiadający zarazem w swoich zasobach własnościowych spółkę zależną KoolThings Sp. z o.o., będącą najstarszą i najbardziej doświadczoną agencją marketingową dla branży gier będzie dążył do wprowadzenia akcji spółki Kool2Play S.A. do alternatywnego systemu obrotu NewConnect w IV kwartale 2020 roku.

Przyjmując strategię działalności Emitenta, docelowo Zarząd Arts Alliance S.A. widzi podział kompetencji w grupie kapitałowej:

- **Arts Alliance S.A.** – ma się zajmować finansowaniem i realizacją gier internetowych w oparciu o rozwój własnego IP we współpracy z doświadczonymi studiami deweloperskimi w ich realizacji, wydawaniem poszczególnych gier na różnego rodzaju platformy internetowe,
- **Arts Alliance ASI SKA** – ma dokonywać inwestycji kapitałowych w spółki z segmentu gier internetowych jak typowy fundusz inwestycyjny działający w rozumieniu venture capital.

Wartym nadmienienia, że w omawianym III kwartale 2020 roku Emitent w dalszym ciągu był w pełni zaangażowany w realizację swojej pierwszej flagowej gry w oparciu o własne IP pod tytułem: *AURORA WEATHER WARFARE*. Gra w formule walking symulator z cechami survivalu, craftingu oraz questów z uwzględnieniem algorytmów AI (Artificial Intelligence) ma być osadzona w mrocznym, thrillerowym klimacie w mocno zniszczonym kataklizmami pogodowymi świecie. Spółka w bieżącym roku przedstawiła swój pierwszy oficjalny trailer gry z dostępem na platformie STEAM oraz Aurora-theGame.com. Wedle założeń, premiera gry ma nastąpić w 2021 roku na platformie Steam, konsolach Nintendo Switch, Xbox One oraz PlayStation 4. Tuż przed debiutem gry, Emitent zakłada promocję gry oraz przygotowaniem kolejnych materiałów do akcji promocyjnej gry (screeny, kolejny trailer, kilku minutowy film z gameplay'a, promocja gry w social media).

Inspiracją do realizacji gry są programy badawcze związane z wynalazkami Nicola Tesli w oparciu o bezprzewodowe przesyłanie fal różnej częstotliwości oraz prądu, które mogą mieć wpływ na zawirowania pogodowe na znacznych obszarach ziemi. Gra dzięki zastosowaniu algorytmów Artificial Intelligence – "AI" ma zaangażować graczy na wiele godzin rozgrywki. 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 Emitent zamierza zaprezentować Spółka w dalszym ciągu rozważa także prezentację gry w 2020 roku we wczesnym dostępie dla graczy na platformie Steam.

Dotychczas Emitent wydał 3 gry na platformę Nintendo Switch: *DUNGEON & ALIENS*, *HYPERIDE: Vector Ride* oraz *ESTIMAN* z których w dalszym ciągu osiąga przychody.

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.

Emitent w III 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 dokonał zamknięcia subskrypcji emisji akcji serii D z której pozyskał 2.500.000 zł. Jednocześnie Emitent dokonał uchwalenia kapitału docelowego, w ramach którego do 2021 roku zamierza wyemitować akcje dla inwestorów w różnych seriach a tym samym pozyskać dodatkowo 2.500.000 złotych.
2. Emitent dokonał nabycia 100% akcji w spółce komandytowo-akcyjnej pod nazwą Hyperion Alfa ASI SKA z pozwoleniem ASI na działalność funduszy inwestycyjnych z Komisji Nadzoru Finansowego.
3. Emitent kontynuował również swoją działalność inwestycyjną w postaci nabycia udziałów w 2-ch spółkach z segmentu gier internetowych: 40% udziałów w spółce EpicVR Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz 50% udziałów w spółce Noma Level Up Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

4. Emitent w dalszym ciągu 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 AI (Artificial Intelligence) ma zaangażować graczy na wiele godzin rozgrywki. Warty nadmienienia, że Emitent w dalszym ciągu osiąga przychody ze sprzedaży gier DUNGEON & ALIENS, HYPERIDE: Vector Ride oraz ESTIMAN wydanych na konsoli Nintendo Switch.

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

Bazując na przyjętej aktualizacji strategii, Emitent zakłada w kolejnych kwartałach dynamikę wzrostu Spółki na bazie 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.