

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



ArtsAlliance

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za III kwartał 2021

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

Warszawa, dnia 12 listopada 2021 roku

Spis treści

I.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	4
1.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3.	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	6
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
II.	Informacja dodatkowa do śródrocznego sprawozdania finansowego.....	8
1.	Podstawowe informacje	8
II.1.1.	Informacje o Jednostce	8
II.1.2.	Oświadczenia Zarządu	8
II.1.3.	Struktura akcjonariatu	9
2.	Przyjęte zasady rachunkowości	9
II.2.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	9
II.2.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
II.2.3.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności.....	9
II.2.4.	Wpływ zmian standardów MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	10
II.2.4.1.	Nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF.....	10
II.2.5.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego	11
II.2.6.	Założenie kontynuacji działalności.....	11
3.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów	11
II.3.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	11
II.3.2.	Informacje geograficzne	12
4.	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	12
5.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym	12
6.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	12
7.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.....	13
8.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	13
9.	Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe.....	13
10.	Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny	13
11.	Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego za II kwartał 2021, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności	13
12.	Instrumenty finansowe	13
13.	Informacja o korektach lat poprzednich okresów	14
III.	Wybrane dane objaśniające pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	14

1.	Zapasy	14
2.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik.....	15
3.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	16
4.	Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego raportu.....	16
5.	Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	16
6.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.....	16
IV.	Sprawozdanie jednostki Arts Alliance S.A.	17
1.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale 2021 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki	17
2.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	18
3.	Inicjatywy podejmowane przez Emitenta jakie w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	18
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	18
5.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	19

I. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020
	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody	1	0	502	199
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1	0	502	199
Koszty działalności operacyjnej	485	149	966	366
Amortyzacja	-	-	8	2
Usługi obce	131	26	614	249
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	331	110	326	109
Pozostałe koszty	23	12	17	6
Zysk (strata) ze sprzedaży	(484)	(149)	(464)	(167)
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	-
Pozostałe koszty operacyjne	0	-	0	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(484)	(149)	(464)	(167)
Przychody finansowe	2 816	50	39	13
Koszty finansowe	156	12	141	12
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 176	(111)	(567)	(167)
Podatek dochodowy	(57)	(29)	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 233	(83)	(567)	(167)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	2 233	(83)	(567)	(167)
Całkowite dochody ogółem przypadające na:	2 233	(83)	(567)	(167)
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy (zł)				
Zwykły	1,54	(0,06)	(0,47)	(0,14)
Rozwodniony	1,54	(0,06)	(0,47)	(0,14)

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	1 011	878	4
Wartości niematerialne	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	56	15	2
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-
Pożyczki udzielone	955	863	2
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa obrotowe	7 017	4 989	4 750
Zapasy	49	30	30
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 989	286	1 022
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	2 008	2 110	363
Należność z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 691	2 530	2 995
Pozostałe aktywa	279	33	341
Aktywa razem	8 028	5 867	4 754

PASywa	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny	6 025	3 791	2 348
Kapitał akcyjny	145	145	120
Kapitał zapasowy	14 806	14 806	14 831
Zyski zatrzymane	(8 926)	(11 159)	(12 603)
- w tym zysk (strata) netto	2 233	876	(567)
Zobowiązanie długoterminowe	355	371	2
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	355	371	2
Dotacje	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 648	1 705	2 404
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 419	1 382	1 401
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	229	323	1 003
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Dotacje	-	-	-
Pasywa razem	8 028	5 867	4 754

3. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	145	14 806	(11 159)	3 791
Całkowite dochody:	-	-	2 233	2 233
Zysk/strata netto za rok obrotowy obrotowego	-	-	2 233	2 233
Transakcje z akcjonariuszami:	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 30 września 2021 roku	145	14 806	(8 926)	6 025

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 akcjonariuszami:	-	2 500	-	2 500
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	2 500	-	2 500
Emisja akcji	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 30 września 2020 roku	120	17 331	(13 170)	2 348

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2021 30.09.2021 PLN'000	01.07.2021 30.09.2021 PLN'000	01.01.2020 30.09.2020 PLN'000	01.07.2020 30.09.2020 PLN'000
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	2 176	(111)	(567)	(167)
II. Korekty	(2 724)	(16)	382	(24)
1. Amortyzacja	-	-	8	2
2. Wycena inwestycji metodą praw własności	-	-	-	-
3. Wycena inwestycji w wartości godziwej	(803)	(37)	70	(11)
4. Wynik na sprzedaży inwestycji	(1 860)	-	-	-
5. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod. odr.	(57)	(29)	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	(19)	(19)	-	-
7. Zmiana stanu należności	97	(9)	(218)	(242)
8. Zmiana stanu zobowiązań krót., z wyjątkiem pożyczek	(94)	64	513	225
9. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-	-	-	-
10. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
11. Zmiana stanu pozostałych aktywów	11	13	8	2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(548)	(127)	(186)	(191)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	802	49	798	-
1. Zbycie aktywów finansowych	50	-	798	-
2. Pozostałe	752	49	-	-
II. Wydatki	1 093	41	173	76
1. Nabycie aktywów finansowych	75	29	66	66
2. Nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	1 018	13	107	10
4. Zaliczki na ŚT w budowie	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(291)	8	625	(76)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁ. FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	-	2 614	2 501
1. Dopłaty do kapitału	-	-	2 500	2 500
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	-	114	1
3. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	79	17
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-	-	79	17
2. Odsetki	-	-	-	-
3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
4. Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-	2 535	2 484
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(838)	(119)	2 975	2 217
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(838)	(119)	2 975	2 217
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 530	1 811	19	777
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 691	1 691	2 995	2 995
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

II. Informacja dodatkowa do śródrocznego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe informacje

II.1.1. Informacje o Jednostce

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład organu zarządczego był następujący:

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

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład organu nadzorującego był następujący:

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

II.1.2. Oświadczenia Zarządu

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

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

II.1.3. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 30.09.2021 roku struktura akcjonariatu jest następująca:

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

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za III kwartał 2021 roku struktura akcjonariatu jednostki pozostaje bez zmian.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

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

Rokiem obrotowym Jednostki jest rok kalendarzowy.

II.2.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

II.2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12 listopada 2021 roku.

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

Zarząd oświadcza, iż skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Arts Alliance S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 30 września 2021 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Emitenta w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny. Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie

finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego. Podczas sporządzania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2021 r. przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku nie było przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe śródroczne za III kwartał 2021 roku jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku:

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

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do:
 - MSSF 3 „*Połączenia przedsięwzięć*”
 - MSR 16 „*Rzeczowe aktywa trwałe*”
 - MSR 37 „*Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*”
 - *Roczne zmiany do standardów 2018-2020*
niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 8 „Polityka rachunkowości. Zmiany w szacunkach i błędach rachunkowych: definicja szacunków rachunkowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2021 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 2020 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 2020 roku do 30 września 2020 roku.

II.2.6. Założenie kontynuacji działalności

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

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

II.3.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

- przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Emitenta;

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

II.3.2. Informacje geograficzne

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

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
Kraj	1	502
Zagranica	-	-
RAZEM:	1	502

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

Pod koniec I kwartału 2021 roku spółka wyodrębniła z Arts Alliance S.A. spółkę z Grupy Kapitałowej (raport ESPI nr 2/2021), konsolidującą wszelkie aktywa finansowe przynależne dotychczas pośrednio dla Emitenta z jednoczesnym wpływem finansowym na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe. Spółka początkowo publikowała informację o sprzedaży aktywów Nakayama Games Sp. z o.o., w której posiadała 50% udziałów o wartości 5.000 zł, jednakże ze względu na brak wyrażenia zgody co do sprzedaży udziałów przez Arts Alliance S.A. ze strony drugiego udziałowca spółki Nakayama Games Sp. z o.o., udziały spółki Nakayama Games Sp. z o.o. w dalszym ciągu pozostają w strukturach Arts Alliance S.A. Przyjmując poziom wartości udziałów Nakayama Games Sp. z o.o. o wartości 5.000 zł, nie mają wpływu na wartość bilansową spółki Emitenta.

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

Sezonowość w działalności Emitenta nie występuje.

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

W III kwartale 2021 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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56	15	2
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	355	371	2
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-	-

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

W III kwartale 2021 roku spółki powiązane z Emitentem nie emitowały, nie dokonywały wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

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

W III kwartale 2021 roku w Arts Alliance S.A. nie wypłacano dywidendy.

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

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie miały miejsca istotne zdarzenia.

11. Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego za II kwartał 2021, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności

W III kwartale 2021 roku Arts Alliance S.A. posiadał 5,64% akcji w Kool2Play S.A., spółki notowanej na rynku giełdowym NewConnect, 20% udziałów w spółce Aurora Studio Sp. z o.o. oraz 50% udziałów w spółce Nakayama Games Sp. z o.o.

12. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

Emitent stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

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

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

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

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym spółka, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług oraz pożyczki. W ocenie Emitenta nowy sposób kalkulacji odpisów nie wpłynął istotnie na wartość odpisu z tytułu utraty na dzień 1 stycznia 2021 roku i na koniec września 2021 roku.

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

13. Informacja o korektach lat poprzednich okresów

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

III. Wybrane dane objaśniające pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

1. Zapasy

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

Szacunki

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

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Produkcja w toku	49	30	30
RAZEM:	49	30	30

Na zapasy składały się poniesione nakłady na wytwarzane gry.

2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe Emitenta wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy na 30.09.2021 r.

Nazwa jednostki	Wartość nabycia	Wartość godziwa	Różnica	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego
Kool2Play S.A.	125	1 968 000	1 843	350
RAZEM:	125	1 968 000	1 843	350

3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

W ramach działalności Emitenta w 2021 roku, podmioty powiązane z Emitentem udzielały sobie wzajemnie pożyczek, które były oprocentowane w wysokości 4% w skali roku.

4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego raportu

Podczas sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 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 2021 roku do 30 września 2021 r. nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

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

Zdaniem Zarządu Arts Alliance wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu oraz w wybranych informacjach objaśniających i informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2021 roku.

IV. Sprawozdanie jednostki Arts Alliance S.A.

1. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale 2021 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki

W omawianym kwartale, Emitent skupił się na wsparciu spółek portfelowych i jednocześnie w nadzorze zarządzania własnymi aktywami w obrębie realizowanych produkcji gier w spółkach kapitałowych. W swoim założeniu, Emitent zamierza w dalszym ciągu obejmować udziały lub akcje w spółkach do 20% udziałów w spółkach, przyjmując zarazem brak prowadzenia konsolidacji spółek co powoduje prostsze prowadzenie działalności od strony księgowej. Wyodrębnienie spółek z grupy kapitałowej spowodowało jednoznacznie zmianę wyniku finansowego w III kwartale 2021 roku, które nie są zbliżonym odzwierciedleniem wyników finansowych z poprzednich kwartałów. Emitent w kolejnych kwartałach prognozuje uporządkowanie struktury tak aby nie odbiegała ona znacząco od posiadania aktywów z poprzednich kwartałów oraz nastąpił powrót do zbliżonych wyników finansowych z poprzednich kwartałów Emitenta.

Pomimo, iż Emitent dokonał wyodrębnienia ze swoich struktur spółki konsolidującej aktywa innych spółek gamedev, to jednak w III kwartale br. skupiał się w swojej działalności na wsparciu zarządów spółek w realizacji własnych gier, tak jak choćby względem spółki Aurora Studio Sp. z o.o. Podmiot jest o tyle istotnym w strukturach Emitenta, zwłaszcza, że Aurora Studio Sp. z o.o. została zainicjowana z producentem i wydawcą gier na PC oraz konsole wspólnie z Forestlight Games S.A., będącym częścią Grupy PlayWay S.A. Aurora Studio Sp. z o.o. przejęła w rozwoju dotychczasową grę realizowaną samodzielnie przez Arts Alliance S.A. o przyjętym tytule „Aurora: Weather Warfare”. Obaj udziałowcy Aurora Studio Sp. z o.o., tj. zarówno Forestlight Games S.A., jak i Arts Alliance S.A. w dalszym ciągu realizują grę w formule walking symulator z dużą ilością survivalu, craftingu oraz questów. Produkcja przy dużym wsparciu i doświadczeniu ze strony zespołu Forestlight Games S.A. ma być w dalszym ciągu osadzona w mrocznym, thrillerowym klimacie, w którym jej akcja rozgrywać się będzie we współczesnym, mocno zniszczonym kataklizmami pogodowymi świecie. Inspiracją do realizacji gry są programy badawcze związane z wynalazkami Nicola Tesli w oparciu o bezprzewodowym przesyłaniu fal różnej częstotliwości oraz prądu, które mogą mieć wpływ na zawirowania pogodowe na znacznych obszarach ziemi. Gra dzięki zastosowaniu algorytmów Artificial Intelligence – "AI" ma zaangażować graczy na wiele godzin rozgrywki. Ideą spółki Aurora Studio Sp. z o.o. jest plan realizacji gier z poziomu Indie Premium, podobnie jak kolejne podmioty, które w założeniu Arts Alliance S.A. będą częścią w strukturach Emitenta.

Wartym odnotowania jest fakt, że Aurora Studio Sp. z o.o. jest drugim podmiotem gamedev w strukturach Arts Alliance S.A., obok notowanej już na rynku NewConnect spółki Kool2Play S.A. Emitent dokonując inwestycji z końcem 2018 roku, posiada na koniec omawianego kwartału 82.000 akcji stanowiących 5,51% akcji Kool2Play S.A. Producent gier posiada w swoich strukturach doświadczoną oraz najbardziej rozpoznawalną polską agencję marketingową dla branży gier KoolThings Sp. z o.o., stanowiące silne aktywo Kool2Play S.A. Spółka pracuje nad 3-ma grami internetowymi, w tym od dłuższego czasu grą „Uragun” z planowanym debiutem w 2021 roku.

Oprócz Aurora Studio Sp. z o.o. oraz Kool2Play S.A., Emitent posiada również 50% udziałów w spółce Nakayama Games Sp. z o.o., która w swoim zakresie realizuje założenia biznesowe w obrębie gamedev na bazie posiadanego dofinansowania unijnego z programu Game INN otrzymanego w 2021 roku w wysokości 3 mln złotych na realizację własnej gry pod przyjętym tytułem NAKAYAMA. Spółka realizuje projekt wspólnie z doświadczonym studiem deweloperskim Juggler Games Sp. z o.o.

Niezależnie od zaistniałych zdarzeń w III kwartale 2021 roku, należy nadmienić, że Arts Alliance S.A. w III kwartale 2021 roku kontynuował proces sprzedaży gier *DUNGEON & ALIENS*, *HYPERIDE: Vector Ride* oraz *ESTIMAN* na platformie Nintendo Switch poprzez realizowaną współpracę ze spółką Forever Entertainment S.A., notowaną na rynku NewConnect. W zakresie podpisanej w II kwartale 2019 roku umowy sprzedaży gier do użytkowników na japońskiej konsoli, Emitent rozlicza się z giełdową spółką Forever Entertainment S.A. na zasadzie miesięcznego „revenue sharing”.

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

Emitent konsekwentnie realizuje aktualnie przyjętą strategię funkcjonowania działalności Emitenta.

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

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

1. Emitent skupiał się na wsparciu w zarządzaniu spółek będących w strukturach kapitałowych Emitenta, jak również nadzorze w zakresie realizowanych przez te spółki własnych produkcji gier.
2. Emitent wspólnie z Forestlight Games S.A. z Grupy Kapitałowej PlayWay S.A. wspierał w rozwoju spółki Aurora Studio Sp. z o.o., która w swoim założeniu przejęła prawa oraz prace związane z realizacją produkcji gry o przyjętym tytule *AURORA WEATHER WARFARE* bezpośrednio od Arts Alliance S.A. Gra w formule walking symulator z dużą ilością survivalu, craftingu oraz questów ma być osadzona w mrocznym, thrillerowym klimacie a zastosowanie algorytmów Artificial Intelligence – "AI" ma zaangażować graczy na wiele godzin rozgrywki. Aurora Studio Sp. z o.o. przy silnym wsparciu i doświadczeniu zespołu z Forestlight Games S.A. ma koncentrować się na produkcjach gier z segmentu Indie Premium. Emitent posiada obecnie 20% udziałów w Aurora Studio Sp. z o.o.
3. Emitent w dalszym ciągu realizował sprzedaż gier *DUNGEON & ALIENS*, *HYPERIDE: Vector Ride* oraz *ESTIMAN* na konsoli Nintendo Switch na podstawie podpisanej w II kwartale 2019 roku umowy z Forever Entertainment S.A. wedle przyjętych rozliczeń pomiędzy spółkami na zasadzie „revenue sharing”.

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 2021 rok.

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

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

Andrzej Zając
Prezes Zarządu Arts Alliance S.A.