



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
ARTS ALLIANCE SPÓŁKA AKCYJNA**

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU

DO 31 GRUDNIA 2025 ROKU

Warszawa, dnia 20 marca 2026 roku

SPIS TREŚCI

| | | |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1. | Informacje podstawowe..... | 3 |
| 2. | Władze Spółki | 3 |
| 3. | Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach) | 3 |
| 4. | Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki..... | 3 |
| 5. | Informacje o działalności Spółki..... | 4 |
| 6. | Czynniki ryzyka i zagrożenia mogące mieć w wpływ na działalność Spółki | 4 |
| 7. | Przewidywany rozwój Spółki..... | 4 |
| 8. | Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju..... | 4 |
| 9. | Istotne zdarzenia po dniu bilansowym – informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki | 4 |
| 10. | Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń oraz utraty płynności finansowej na jakie narażona jest jednostka Emitenta..... | 5 |
| 11. | Informacje o instrumentach finansowych w zakresie przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń | 5 |
| 12. | Informacje o zatrudnieniu | 5 |

1. Informacje podstawowe

Nazwa i siedziba spółki

Pełna nazwa: „Arts Alliance Spółka Akcyjna”

Skrót firmy: „Arts Alliance S.A.”

Siedziba: ul. Puławska 2, 02-566 Warszawa

KRS: 0000381287

NIP: 952-210-54-35

REGON: 142866991

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2025 roku wynosił 1.644.625,90 zł (słownie: jeden milion sześćset czterdzieści cztery tysiące sześćset dwadzieścia pięć złotych 90/100) i dzieli się na 16.446.259 akcji po 0,10 zł każda. Emitent nie posiada akcji własnych.

Zmiany w kapitale

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała dwie nowe emisje akcji – 1.500.000 akcji Serii E oraz 13.500.000 akcji Serii F. Jednocześnie spółka nie dokonywała skupu akcji własnych.

Działalność podstawowa

Podstawowa działalność Spółki obejmuje:

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

2. Władze Spółki

Rada Nadzorcza Spółki

W okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Michał Imiołek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Radwański - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Zandecki - Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Kowalewski - Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Knap - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 31.12.2025 roku Członek Rady Nadzorczej – Pan Łukasz Knap złożył rezygnację z Rady Nadzorczej Emitenta z powodów osobistych.

W okresie od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Michał Imiołek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Radwański - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Zandecki - Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Kowalewski - Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki

Na dzień 31.12.2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Andrzej Zając - Prezes Zarządu

3. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Spółka posiada 1 oddział w Lublinie: Arts Alliance S.A. oddział w Lublinie, ul. Bogdana Dobrzańskiego 3, 20-262 Lublin

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Na dzień 31.12.2025 roku wysokość kapitału własnego Spółki wynosiła -559 tys. zł, wobec -1.546 tys. zł na koniec 2024r. Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 1.347 tys. zł (2.375 tys. zł na koniec 2024r.), zaś długoterminowe wynosiły 29 tys. zł (18 tys. zł na koniec 2024r.).

Wartość aktywów trwałych wyniosła na koniec 2025r. 30 tys. zł, wobec 21 tys. zł na koniec 2024r. Wartość aktywów obrotowych na koniec 2025 r. wyniosła 787 tys. zł, wobec 826 tys. zł na koniec 2024r.

W analizowanym okresie Spółka poniosła stratę netto w wysokości 513 tys. zł (wobec 3.282 tys. zł straty w 2024r.). Na rok 2026 Spółka nie publikowała prognoz w zakresie osiągnięcia jednostkowych wyników finansowych oraz zysku netto.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie była poddana żadnym istotnym czynnikom ryzyka działalności oraz zagrożeń z tym związanych.

W zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, Spółka na bieżąco monitorowała ryzyka związane z płynnością finansową, zabezpieczeniem spłat należności, odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz właściwej struktury kapitału.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie była poddawana żadnym kontrolom podatkowym, nie wliczając czynności sprawdzających oraz czynności przeprowadzanych przez organ skarbowy, związanych ze zwrotem podatku VAT.

5. Informacje o działalności Spółki

W okresie sprawozdawczym podstawową działalnością Spółki było wydawanie gier internetowych na różnego rodzaju platformy oraz inwestycje kapitałowe w spółki z segmentu gier internetowych.

W okresie sprawozdawczym Arts Alliance S.A. posiadał poszczególne aktywa spółek kapitałowych, posiadając tym samym na koniec 2025r. udziały spółek: 6.999 akcji Arts Alliance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna oraz 50 udziałów w Nakayama Games Sp. z o.o. oraz 5.410 udziałów w Aurora Studio Sp. z o.o. i traktował te podmioty jako spółki portfelowe z poziomu inwestycji kapitałowych, nie sporządzając tym samym skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła żadnych sporów przed urzędami podatkowymi, ani nie była pozywana przez jakiegokolwiek podmioty trzecie w postępowaniach sądowych i arbitrażowych.

6. Czynniki ryzyka i zagrożenia mogące mieć wpływ na działalność Spółki

- czynniki związane z otoczeniem w jakim Spółka prowadzi działalność, takie jak koniunktura gospodarcza, czy też inwestycyjna związana z inwestycjami w segment związany z grami internetowymi. Spółka podejmuje niezbędne działania celem zapobieżenia negatywnym skutkom oddziaływania wskazanych czynników, m.in. poprzez skrupulatną analizę inwestycyjną względem odbioru produktów dla różnych grup odbiorców na całym świecie o zróżnicowanym profilu geograficznym czy też możliwy wpływ pozostałych inwestorów zewnętrznych na planowane inwestycje kapitałowe przy minimalnym nakładzie kosztów;
- czynniki związane z działalnością Spółki — Spółka działa na bardzo wymagającym rynku elektronicznej rozrywki, cechującym się dużą zmiennością trendów oraz konkurencją. Istnieje ryzyko, że nowowprowadzony produkt nie spotka się z pozytywnym odbiorem ze strony rynku a tym samym nie przyniesie zakładanych przychodów. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko poprzez bieżące śledzenie trendów panujących w branży;
- czynniki związane z płynnością Spółki - Spółka swoją płynnością zarządza poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie dysponowanie środkami pieniężnymi. Spółka inwestuje wolne środki pieniężne w spółki związane z segmentem gier internetowych, zarówno bezpośrednio jak i przy możliwym wsparciu swojej spółki portfelowej będącej funduszem venture capital w postaci Arts Alliance ASI SKA.

Spółka podejmuje działania mające na celu monitorowanie zmian w otoczeniu zewnętrznym dalszym i bliższym oraz analizę sytuacji wewnątrz Spółki w celu identyfikacji potencjalnych ryzyk i zagrożeń oraz następnie dokonuje ich oceny i podejmuje działania zmierzające do minimalizacji ewentualnych negatywnych skutków. Działania skoncentrowane są na odpowiedniej polityce zarządzania płynnością, monitoringu instrumentów finansowych oraz zarządzaniu kapitałem.

7. Przewidywany rozwój Spółki

Przyjmując sytuację rynkową dla branży gier internetowych, w tym również wedle Emitenta możliwe ograniczone pozyskiwanie finansowania zewnętrznego ze strony inwestorów na realizację nowych gier, Zarząd Spółki w dalszym ciągu pracuje nad intensyfikacją wyboru najkorzystniejszej formy jej rozwoju i tym samym ustalił z potencjalnym Inwestorem ostateczne określenie kształtu dla Spółki względem podpisanej w 2025 umowy inwestycyjnej. Spółka po dniu bilansowym dokonała inwestycji nabywając kolejne udziały w Aurora Studio Sp. z o.o., udziały w spółce Noma Level UP! Sp. z o.o. oraz akcje spółki Medard SA i EpicVR SA.

Po dniu bilansowym Spółka podpisała warunkową umowę sprzedaży części udziałów w Aurora Studio Sp. z o.o. uzależnioną od uregulowania płatności w terminie.

Spółka wobec jej planów rozwojowych poinformuje do końca II kwartału 2026 roku w stosownym raporcie giełdowym.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała ważniejszych osiągnięć w dziedzinie Badań i Rozwoju (B+R).

9. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym – informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki

W okresie po dniu bilansowym, tj. po 31 grudnia 2025 roku, Spółka nabyła udziały spółki Noma Level UP! Sp. z o.o. oraz akcje spółek: EpicVR S.A. oraz Medard S.A., notowanej na parkiecie giełdowym NewConnect.

10. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń oraz utraty płynności finansowej na jakie narażona jest jednostka Emitenta

Spółka w ramach instrumentów finansowych w zakresie ryzyk płynnościowych wykorzystuje krótkoterminowe pożyczki otrzymane od Midven Sp. z o.o. oraz korzysta z kredytu kupieckiego w zakresie zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań.

11. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Aktywa finansowe w postaci udziałów/akcji są traktowane jako aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka nie posiada rachunkowości zabezpieczeń.

12. Informacje o zatrudnieniu

Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę średnio w okresie sprawozdawczym 1 osobę, inne osoby były zatrudnione na podstawie umów zleceń.

Warszawa, dnia 20 marca 2026 r.

.....

Andrzej Zając
Prezes Zarządu
Arts Alliance S.A.