

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



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za II kwartał 2025

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

Warszawa, dnia 15 sierpnia 2025 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.....	10
II.2.3.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności.....	10
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.....	12
3.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów	12
II.3.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	12
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	13
5.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym	13
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.....	13
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 2025, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności	14
12.	Instrumenty finansowe	14
13.	Informacja o korektach lat poprzednich okresów	15
III.	Wybrane dane objaśniające pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	15

1.	Zapasy	15
2.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik.....	15
3.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	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.....	17
IV.	Sprawozdanie jednostki Arts Alliance S.A.	17
1.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2025 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	17
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	17
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	18

I. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2025 - 30.06.2025	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2024 - 30.06.2024
	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody	0	-	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	0	-	0	0
Koszty działalności operacyjnej	116	59	309	144
Amortyzacja	-	-	0	0
Usługi obce	71	31	94	37
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	34	17	211	105
Pozostałe koszty	11	11	5	3
Zysk (strata) ze sprzedaży	(115)	(59)	(309)	(144)
Pozostałe przychody operacyjne	1	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	-	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(115)	(59)	(309)	(144)
Przychody finansowe	339	16	29	18
Koszty finansowe	576	13	198	67
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(352)	(56)	(478)	(193)
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(352)	(56)	(478)	(193)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody ogółem	(352)	(56)	(478)	(193)
Całkowite dochody ogółem przypadające na:	(352)	(56)	(478)	(193)
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy (zł)				
Zwykły	(0,02)	(0,00)	(0,33)	(0,13)
Rozwodniony	(0,02)	(0,00)	(0,33)	(0,13)

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	22	21	492
Wartości niematerialne	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	18	488
Pozostałe należności	1	4	4
Pożyczki udzielone	-	-	-
Aktywa obrotowe	826	826	3 415
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	118	35
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	271	238	2 796
Pożyczki udzielone	497	466	423
Należność z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41	2	154
Pozostałe aktywa	5	2	7
Aktywa razem	848	847	3 907

PASYWA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny	(398)	(1 546)	1 258
Kapitał akcyjny	1 645	145	145
Kapitał zapasowy	14 818	14 818	14 818
Zyski zatrzymane	(16 861)	(16 509)	(13 705)
- w tym zysk (strata) netto	(352)	(3 282)	(478)
Zobowiązanie długoterminowe	21	18	488
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	21	18	488
Dotacje	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 225	2 375	2 161
Pozostałe rezerwy	4	4	-
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	39	1 611	1 516
Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	1 182	760	644-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Dotacje	-	-	-
Pasywa razem	848	847	3 907

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 2025 roku	145	14 818	(16 509)	(1 546)
Całkowite dochody:	-	-	(352)	(352)
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	(352)	(352)
Transakcje z akcjonariuszami:	1 500	-	-	1 500
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-
Emisja akcji	1 500	-	-	1 500
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 30 czerwiec 2025 roku	1 645	14 818	(16 861)	(398)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	145	14 818	(13 227)	1 736
Całkowite dochody:	-	-	(478)	(478)
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	(478)	(478)
Transakcje z akcjonariuszami:	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 30 czerwiec 2024 roku	145	14 818	(13 705)	1 258

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2025 30.06.2025 PLN'000	01.04.2025 30.06.2025 PLN'000	01.01.2024 30.06.2024 PLN'000	01.04.2024 30.06.2024 PLN'000
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	(352)	(56)	(478)	(193)
II. Korekty	281	76	602	361
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Wycena inwestycji w wartości godziwej	564	7	132	21
3. Wynik na sprzedaży inwestycji	(306)	-	124	124
4. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod. odr.	-	-	-	-
5. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
6. Zmiana stanu należności	105	114	76	85
7. Zmiana stanu zobowiązań krt., z wyjątkiem pożyczek	(80)	(46)	273	128
8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-	-	-	-
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
10. Zmiana stanu pozostałych aktywów	(3)	-	(4)	3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(71)	20	124	167
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	204	65	127	98
1. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
2. Pozostałe	204	65	127	98
II. Wydatki	94	82	575	166
1. Nabycie aktywów finansowych	71	71	53	53
2. Nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	23	11	522	113
4. Zaliczki na ŚT w budowie	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	111	(17)	(488)	(68)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁ. FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	-	-	-
3. Inne wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-	-	-	-
2. Odsetki	-	-	-	-
3. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
4. Zmniejszenie zobowiązań faktoringowych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-	-	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	39	3	(324)	100
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	39	3	(324)	100
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3	38	478	55
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	41	41	154	154
- 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 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut Spółki.

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 czerwca 2025 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład organu zarządczego był następujący:

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

Na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego 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/ [Łukasz Knap](#) – 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 Jednostki 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 czerwiec 2025 roku struktura akcjonariatu jest następująca:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Udział w kapitałe podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
EQT Capital Ltd.	1 500 000	50,91%	1 500 000	50,91%
Midven Sp. z o.o.	998 000	33,87%	998 000	33,87%
Katarzyna Kulik	252 180	8,56%	252 180	8,56%
Pozostali	196 079	6,66%	196 079	6,66%
RAZEM:	2 946 259	100%	1 446 259	100%

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za II kwartał 2025 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Udział w kapitałe podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
EQT Capital Ltd.	15 000 000	91,21%	15 000 000	91,21%
Midven Sp. z o.o.	998 000	6,07%	998 000	6,07%
Katarzyna Kulik	252 180	1,53%	252 180	1,53%
Pozostali	196 079	1,19%	196 079	1,19%
RAZEM:	16 446 259	100%	16 446 259	100%

Struktura kapitału zaprezentowana jest według stanu KRS na dany dzień. Całkowite podniesienie i opłacenie kapitału nastąpiło w II kwartale 2025 r.

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 sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 sierpnia 2025 roku.

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

Zarząd oświadcza, iż skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Arts Alliance S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Emitenta w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny. Prezentowane skrócone kwartalne 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 kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego za II kwartał 2025 r. przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe za ostatni okres 12 miesięcy zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 9 maja 2025 roku i było przedmiotem 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 za rok 2025 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską (UE), które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSSF 16 „*Leasing – zobowiązanie z tytułu leasingu przy sprzedaży i leasingu zwrotnym*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych*”
 - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe;
 - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie;
 - Zobowiązania długoterminowe z zobowiązaniami.

zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSR 7 „*Rachunek przepływów pieniężnych*” oraz MSSF 7 „*Instrumenty finansowe. Ujawnienia: ustalenia dotyczące finansowania dostawców*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,

Nowe lub zmienione regulacje MSSF / MSR oraz interpretacje KIMSF zatwierdzone w UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2025 roku:

- Zmiany do MSR 21 „*Skurki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 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 2024 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 19 „*Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- MSSF 18 „*Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „*Umowy na energię elektryczną uzależnione od natury*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 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 czerwca 2025 roku i obejmuje okres 6 miesięcy. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30 czerwca 2024 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 2024 roku do 30 czerwca 2024 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	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Kraj	0	0
Zagranica	-	-
RAZEM:	0	0

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

W II kwartale 2025 roku spółka Arts Alliance S.A. posiadała 99% akcji spółki Arts Alliance ASI SKA oraz 50% udziałów w spółce Nakayama Games Sp. z o.o. a także 54,54% udziałów w spółce Aurora Studio Sp. z o.o.

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 II kwartale 2025 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	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	18	488
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	18	488

Ze względu na ponoszone straty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały utworzone w tych latach do wysokości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

W II kwartale 2025 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 II kwartale 2025 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 doszło do podwyższenia kapitału w postaci nowej emisji akcji.

11. Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego za II kwartał 2025, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności

Emitent na koniec II kwartału 2025 roku posiadał w swoim portfolio akcje spółki zależnej w postaci:

- 99,99% akcji w kapitale zakładowym Arts Alliance ASI S.K.A., funduszu *venture capital* skoncentrowanego na inwestycjach technologicznych w segmencie gier internetowych, deeptech oraz pokrewnych z jednoczesnym założeniem wykorzystania przyszłych środków publicznych oraz unijnych.
- 50,00% udziałów w kapitale zakładowym Nakayama Games Sp. z o.o., skoncentrowanej na realizacji gry *Nakayama*, wspartej dofinansowaniem unijnym w wysokości 3 mln złotych;
- 54,54% udziałów w kapitale zakładowym Aurora Studio Sp. z o.o., skoncentrowanej na realizacji gry *HARM: Weather Warfare*.

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 zakwalifikował 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 oczekiwanym 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 spółki, który 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 2025 roku i na koniec czerwca 2025 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.

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.

3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W ramach działalności Emitenta w 2025 roku, podmioty powiązane z Emitentem udzielały sobie wzajemnie pożyczek, które były oprocentowane w wysokości 2% w skali roku.

4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego raportu

Podczas sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 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 2025 roku do 30 czerwca 2025 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 II kwartał 2025 roku.

IV. Sprawozdanie jednostki Arts Alliance S.A.

1. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2025 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki

W omawianym kwartale, Emitent w dalszym ciągu skupił się na wsparciu spółek działających w obszarze gier realizujących swoje projekty gier w oparciu o własne IP. W swoim założeniu, Emitent nastawia się na obejmowanie udziałów lub akcji w spółkach gier komputerowych zajmujących się realizacją ciekawych gier jedynie już przez działalność spółki zależnej w postaci Arts Alliance ASI SKA, będącej funduszem venture capital, skoncentrowanej na inwestycjach kapitałowych w segmencie gamedev.

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 II kwartale 2025 roku koncentrował się w pełni na działalności związanej z realizacją gier, z jednoczesnym założeniem współfinansowania produkcji gier poprzez spółkę zależną w postaci Arts Alliance ASI SKA, jednakże:

1. Emitent w omawianym kwartale zakończył przegląd opcji strategicznych zapoczątkowany w dniu 10 września 2024 roku, w którym to przedłożył raport ESPI Nr 4/2025 z przeglądu opcji strategicznych dotyczący przyszłości Spółki przyjmując nową strategię nakierowaną na zmianę działalności Spółki na działalność związaną z branżą deweloperską połączoną z inwestycjami w segmencie hoteli oraz resortów turystycznych;
2. W związku z przyjęciem nowej strategii, Emitent zawarł umowę inwestycyjną ze spółką Inwind Sp. z o.o. o czym informował w raporcie ESPI Nr 5/2025, która posiada duże doświadczenie w realizacji projektów deweloperskich jak i inwestycji hotelowych na czele z pięciogwiazdkowym Hotelem Seidorf w Sosnowce w samym centrum Karkonoszy;

3. W odniesieniu do nowej strategii Emitenta, wartym wskazania jest zakończenie subskrypcji akcji emisji Serii E, o której Emitent informował w raporcie EBI Nr 9/2025 a która to emisja została objęta w całości przez wkład pieniężny przypisana 1 osobie prawnej;
4. Bazując w dalszym ciągu na przyjętej strategii, Emitent dokonał również realizacji emisji Serii F, o której informował w raporcie EBI Nr 11/2025, która to subskrypcja akcji zakończyła się objęciem akcji w całości za wkład pieniężny przypisana 1 osobie prawnej.

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 2025 rok.

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

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, Emitent zatrudnia 1 osobę 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 Zajac
Prezes Zarządu Arts Alliance S.A.