

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



ArtsAlliance

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za I kwartał 2026

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

Warszawa, dnia 8 maja 2026 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	9
II.1.3.	Struktura akcjonariatu	9
*	wraz z podmiotami zależnymi	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.....	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.....	11
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	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.....	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 I kwartał 2026, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności	13
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 I kwartale 2026 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	17
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	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2025 - 31.03.2025
	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody	-	-	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	-	-	0	0
Koszty działalności operacyjnej	32	32	57	57
Amortyzacja	-	-	0	0
Usługi obce	14	14	40	40
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	17	17	17	17
Pozostałe koszty	1	1	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	(32)	(32)	(56)	(56)
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	1	1
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(32)	(32)	(56)	(56)
Przychody finansowe	101	101	322	322
Koszty finansowe	9	9	563	563
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	59	59	(297)	(297)
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	59	59	(297)	(297)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	59	59	(297)	(297)
Całkowite dochody ogółem przypadające na:	59	59	(297)	(297)
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy (zł)				
Zwykły	(0,004)	(0,004)	(0,21)	(0,21)
Rozwodniony	(0,004)	(0,004)	(0,21)	(0,21)

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	32	30	22
Wartości niematerialne	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32	29	21
Pozostałe należności	1	1	1
Pożyczki udzielone	-	-	-
Aktywa obrotowe	1 105	787	651
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	358	23	127
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	199	235	-
Pożyczki udzielone	540	525	481
Należność z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	2	38
Pozostałe aktywa	7	2	5
Aktywa razem	1 138	817	673

PASywa	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny	(499)	(559)	(1 843)
Kapitał akcyjny	1 645	1 645	145
Kapitał zapasowy	14 818	14 818	14 818
Zyski zatrzymane	(16 962)	(17 022)	(16 806)
- w tym zysk (strata) netto	59	(513)	(297)
Zobowiązanie długoterminowe	32	29	21
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	32	29	21
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 605	1 347	2 494
Pozostałe rezerwy	4	35	4
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	656	373	1 535
Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	946	939	955
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Pasywa razem	1 138	817	673

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 2026 roku	1 645	14 818	(17 022)	(559)
Całkowite dochody:	-	-	59	59
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-
Transakcje z akcjonariuszami:	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 31 marzec 2026 roku	1 645	14 818	(16 963)	(500)

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:	-	-	(297)	(297)
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	(297)	(297)
Transakcje z akcjonariuszami:	-	-	-	-
Zawarcie umów opcji menadżerskich na akcje	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 31 marzec 2025 roku	145	14 818	(16 806)	(1 843)

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2026	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2025
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk / strata brutto	59	59	(297)	(297)
II. Korekty	(132)	(132)	205	205
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Wycena inwestycji w wartości godziwej	(32)	(32)	556	556
3. Wynik na sprzedaży inwestycji	(54)	(54)	(306)	(306)
4. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu pod. odr.	3	3	-	-
5. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
6. Zmiana stanu należności	(10)	(10)	(9)	(9)
7. Zmiana stanu zobowiązań krt., z wyjątkiem pożyczek	(28)	(28)	(34)	(34)
8. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-	-	-	-
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
10. Zmiana stanu pozostałych aktywów	(5)	(5)	(3)	(3)
11. Odsetki	(6)	(6)	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(72)	(72)	(91)	(91)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy			139	139
1. Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
2. Pozostałe	-	-	139	139
II. Wydatki	110	110	12	12
1. Nabycie aktywów finansowych	106	106	-	-
2. Nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
3. Udzielone pożyczki	4	4	-	-
4. Zaliczki na ŚT w budowie	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(110)	(110)	-	-
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁ. FINANSOWEJ				
I. Wpływy	181	181	-	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	181	181	-	-
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)	181	181	-	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(2)	(2)	36	36
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(2)	(2)	36	36
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2	2	2	2
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1	1	38	38
- 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 31 marzec 2026 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład organu zarządczego był następujący:

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

W okresie do dnia 2 stycznia 2026 roku, 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

W okresie od dnia 2 stycznia 2026 roku do dnia 31 marzec 2026 roku a tym samym na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, ze względu na złożoną rezygnację z Rady Nadzorczej Emitenta przez Pana Łukasza Knap, skład organu zarządczego 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

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 31 marzec 2026 roku struktura akcjonariatu jest następująca:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Andrzej Zając *	15 585 334	94,77%	15 585 334	94,77%
Pozostali	860 925	5,23%	860 925	5,23%
RAZEM:	16 446 259	100%	16 446 259	100%

* wraz z podmiotami zależnymi

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 20 marca 2026 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 31 marzec 2026 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 I kwartał 2026 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 20 marzec 2026 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 2026 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2025, 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2026 roku:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 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 2025 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 31 marzec 2026 roku i obejmuje okres 3 miesięcy. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 marzec 2025 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 2025 roku do 31 marzec 2025 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	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
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 I kwartale 2026 roku nie wydarzyły się czynniki oraz zdarzenia o nietypowym charakterze w spółce Arts Alliance S.A.

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 I kwartale 2026 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	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	29	21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	29	21

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 I kwartale 2026 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 I kwartale 2026 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 rejestracji podwyższenia kapitału w postaci nowej emisji akcji.

11. Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego za I kwartał 2026, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji oraz zaniechania działalności

Emitent na koniec I kwartału 2026 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.

- 75,29% udziałów w kapitale zakładowym Aurora Studio Sp. z o.o., działającej w segmencie gier komputerowych, skoncentrowanej na realizacji gry *HARM: Weather Warfare*;
- 50,00% udziałów w kapitale zakładowym Nakayama Games Sp. z o.o., działającej w segmencie gier komputerowych, skoncentrowanej na realizacji gry *Nakayama*, wspartej dofinansowaniem unijnym w wysokości 3 mln złotych;
- 50,00% udziałów w kapitale zakładowym Noma Level UP! Sp. z o.o., działającego w formule *software house*, skoncentrowanego na realizacji produktów i usług dla klientów korporacyjnych;
- 25,05% akcji w kapitale zakładowym EpicVR S.A., działającego w formule *software house*, skoncentrowanego na realizacji produktów i usług w technologii AR / VR dla klientów korporacyjnych;
- 17,50% akcji w kapitale zakładowym Medard S.A., skoncentrowanego na działalności w segmencie deweloperskim.

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 września 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 powiązаныmi

W ramach działalności Emitenta w 2026 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 2026 roku do 31 marzec 2026 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 2026 roku do 31 marzec 2026 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 I kwartał 2026 roku.

IV. Sprawozdanie jednostki Arts Alliance S.A.

1. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale 2026 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 I kwartale 2026 roku koncentrował się w dalszym ciągu w pełni na działalności związanej z realizacją gier oraz wspieraniem działalności firm typu *software house*, z jednoczesnym dalszym możliwym założeniem współfinansowania produkcji gier poprzez spółkę zależną w postaci Arts Alliance ASI SKA.

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 2026 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.