

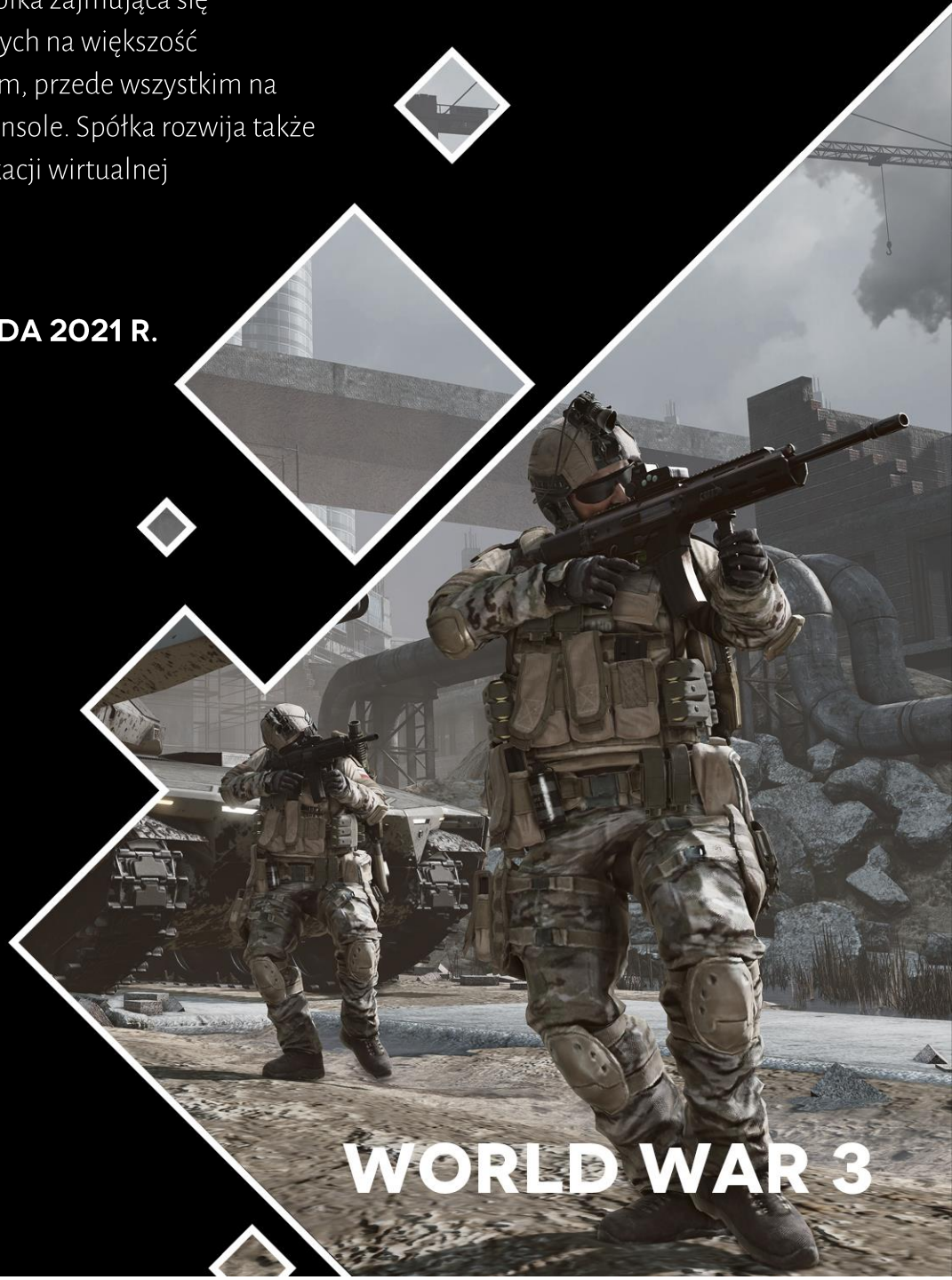


## **RAPORT ZA III KWARTAŁ 2021 R.**

01.07.2021 R. – 30.09.2021 R

The Farm 51 Group SA to spółka zajmująca się produkcją gier przeznaczonych na większość dostępnych obecnie platform, przede wszystkim na komputery osobiste oraz konsole. Spółka rozwija także technologię tworzenia aplikacji wirtualnej rzeczywistości Reality51.

**GLIWICE, 12 LISTOPADA 2021 R.**



**WORLD WAR 3**

## SPIS TREŚCI

<b>1. Podstawowe informacje o Spółce .....</b>	<b>4</b>
1.1. Dane Spółki.....	4
1.2. Zarząd.....	4
1.3. Rada Nadzorcza .....	4
1.4. Akcjonariat.....	4
<b>2. Znaczące zasady rachunkowości.....</b>	<b>5</b>
<b>3. Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2021 r.....</b>	<b>7</b>
3.1. Bilans .....	7
3.2. Rachunek zysków i strat.....	8
3.3. Rachunek przepływów pieniężnych.....	9
3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
<b>4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....</b>	<b>11</b>
<b>5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....</b>	<b>12</b>
<b>6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....</b>	<b>12</b>
<b>7. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....</b>	<b>12</b>
<b>8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....</b>	<b>12</b>
<b>9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.12</b>	

**Szanowni Państwo,**

W imieniu Zarządu spółki przekazuje na Państwa ręce raport finansowy za III kwartał 2021 roku. Zgodnie z obietnicą złożoną na jednym z ostatnich czatów z Zarządem spółki, pod względem finansowym jest to jeden z najlepszych raportów w jej historii.

Na wynik ten, oprócz premiery gry Chernobylite, której sprzedaż była i jest na bardzo dobrym poziomie, złożyły się także płatności z tak zwanych „kamieni milowych” WW3.

Nadszedł radosny czas dla The Farm 51 i naszych akcjonariuszy. Mądrze, długookresowo zaplanowana sprzedaż Chernobylite na PC i konsole oraz rozpoczęcie pod koniec listopada otwartych testów WW3, które to praktycznie rozpoczynają okres monetyzacji projektu, zapewni nam niewątpliwie zasłużoną satysfakcję.

Szanowni Państwo sytuacja firmy pod każdym względem jest bardzo dobra i obiecujemy, że w najbliższych miesiącach jeszcze nie raz pozytywnie Was zaskoczemy.

**Z wyrazami szacunku,**

Robert Siejka - Prezes Zarządu

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

### 1.1. Dane Spółki

Firma:	The Farm 51 Group
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Gliwice
Adres:	ul. Bohaterów Getta Warszawskiego 15, 44-102 Gliwice
Tel./ fax:	+ 48 32 279 03 80
Internet:	www.thefarm51.com
KRS:	0000383606
REGON:	241925607
NIP:	6312631819

### 1.2. Zarząd

1. Robert Siejka - Prezes Zarządu
2. Kamil Bilczyński – Wiceprezes Zarządu
3. Wojciech Pazdur – Wiceprezes Zarządu

### 1.3. Rada Nadzorcza

1. Karol Przeliorz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Maciej Gdula - Członek Rady Nadzorczej,
3. Andrzej Kierzkowski - Członek Rady Nadzorczej,
4. Andrzej Wojno - Członek Rady Nadzorczej,
5. Robert Wist – Członek Rady Nadzorczej,

### 1.4. Akcjonariat

Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Struktura przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (wszt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Pozostali	6423478	6423478	100%	100%
	<b>Razem</b>	<b>6 423 478</b>	<b>6 423 478</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Na dzień sporządzenia raportu, Spółka nie posiada akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

## **2. Znaczące zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

### **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

### **Przychody i koszty**

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. W okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Przychody ze sprzedaży produktów ujmują się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne ujmują się w księgach według cen nabycia.

### **Środki trwałe**

Wartość początkową środków trwałych ujmują się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych na własne potrzeby poniesione przed podjęciem produkcji zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów. Przyjmuje się maksymalnie pięcioletni okres amortyzacji.

### **Inwestycje**

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści. Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych wzamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia. Rozchody aktywów finansowych nabytych na rynku regulowanym są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu stosując zasadę „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

### **Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe**



Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień dokonania operacji wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym ten dzień.

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazane w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się ze środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny i zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania.

### **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

### **Różnice kursowe**

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

### **Przepływy pieniężne**

Spółka sporządza przepływy pieniężne metodą pośrednią.

## RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2021 R.

### 3. Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2021 r. *(Emitent z uwagi na zachowanie przejrzystości prezentowanych danych, nie prezentuje w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym pozycji oznaczonych literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi, które w okresie bieżącym i porównywalnym posiadały wartość 0,00)*

#### 3.1. Bilans

AKTYWA		01.01.2021 r. - 30.09.2021 r.	01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>175 824,10</b>	<b>4 150 330,72</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	40 734,84	3 948 847,25
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	3 839 754,80
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	40 734,84	109 092,45
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	135 089,26	202 908,47
	1. Środki trwałe	135 089,26	202 908,47
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	-1 425,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	-1 425,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>17 434 835,71</b>	<b>10 173 167,87</b>
I.	Zapasy	0,00	3 104 182,71
	2. Półprodukty i produkcja w toku	0,00	3 104 182,71
II.	Należności krótkoterminowe	8 572 577,05	3 434 042,86
	2. Należności od pozostałych jednostek	8 572 577,05	3 434 042,86
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 826 731,31	2 794 864,81
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 826 731,31	2 794 864,81
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokres.	35 527,35	840 077,49
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>17 610 659,81</b>	<b>14 323 498,59</b>
PASywa		01.01.2021 r. - 30.09.2021 r.	01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>15 461 731,31</b>	<b>12 646 962,59</b>
I.	Kapitał podstawowy	642 347,80	627 347,80
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	27 572 926,37	25 337 926,37
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 358 425,70	-17 569 438,93
VI.	Zysk (strata) netto	2 604 882,84	4 251 127,35
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA</b>		<b>2 148 928,50</b>	<b>1 676 536,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 148 928,50</b>	<b>1 676 536,00</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	829 000,00
	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	829 000,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 148 928,50	847 536,00
	3. Wobec pozostałych jednostek	2 148 928,50	847 536,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>17 610 659,81</b>	<b>14 323 498,59</b>

## RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2021 R.

### 3.2. Rachunek zysków i strat

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> (wariant porównawczy)		01.07.2021 r. - 30.09.2021 r.	01.01.2021 r. - 30.09.2021 r.	01.07.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	<b>8 431 911,66</b>	<b>14 575 064,33</b>	<b>3 234 907,00</b>	<b>13 392 766,58</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 328 442,12	18 858 480,95	3 014 872,03	10 872 940,44
II.	Zmiana stanu produktów	-4 896 530,46	-4 283 416,62	220 034,97	2 519 089,31
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	736,83
<b>B.</b>	<b>KOSZT DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>3 952 646,25</b>	<b>12 654 280,28</b>	<b>4 017 953,31</b>	<b>9 568 843,86</b>
I.	Amortyzacja	49 956,09	2 714 105,41	1 344 436,00	1 552 458,84
II.	Zużycie materiałów i energii	55 061,53	147 301,40	33 570,06	161 445,95
III.	Usługi obce	1 236 621,44	2 483 914,91	525 360,31	1 530 587,39
IV.	Podatki i opłaty	7 022,00	21 500,00	2 950,00	9 555,00
V.	Wynagrodzenia	2 504 808,90	7 043 057,28	2 011 322,48	5 989 876,39
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	63 682,70	181 378,56	82 071,84	269 309,48
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	35 493,59	63 022,72	18 242,62	55 610,81
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>ZYSK / STRATA ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>4 479 265,41</b>	<b>1 920 784,05</b>	<b>-783 046,31</b>	<b>3 823 922,72</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>302 535,28</b>	<b>1 037 699,14</b>	<b>452 227,96</b>	<b>788 925,26</b>
II.	Dotacje	300 000,00	1 033 779,40	450 000,00	664 939,78
III.	Inne przychody operacyjne	2 535,28	3 919,74	2 227,96	123 985,48
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>30 775,74</b>	<b>30 865,74</b>	<b>1 200,48</b>	<b>1 215,53</b>
III.	Inne koszty operacyjne	30 775,74	30 865,74	1 200,48	1 215,53
<b>F.</b>	<b>ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>4 751 024,95</b>	<b>2 927 617,45</b>	<b>-332 018,83</b>	<b>4 611 632,45</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>62,47</b>	<b>210,42</b>	<b>-30 858,79</b>	<b>650,19</b>
II.	Odsetki uzyskane	62,47	210,42	189,04	650,19
V.	Inne	0,00	0,00	-31 047,83	0,00
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>-92 188,91</b>	<b>117 943,03</b>	<b>282 490,68</b>	<b>359 730,29</b>
I.	Odsetki zapłacone	764,16	30 922,62	15 407,18	63 924,32
IV.	Inne	-92 953,07	87 020,41	267 083,50	295 805,97
<b>I.</b>	<b>ZYSK / STRATA BRUTTO</b>	<b>4 843 276,33</b>	<b>2 809 884,84</b>	<b>-645 368,30</b>	<b>4 252 552,35</b>
<b>J.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>205 002,00</b>	<b>205 002,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 425,00</b>
<b>L.</b>	<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>	<b>4 638 274,33</b>	<b>2 604 882,84</b>	<b>-645 368,30</b>	<b>4 251 127,35</b>



**RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2021 R.**
**3.3. Rachunek przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie		01.07.2021 r. - 30.09.2021 r.	01.01.2021 r. - 30.09.2021 r.	01.07.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 638 274,33</b>	<b>2 604 882,84</b>	<b>-645 368,30</b>	<b>4 251 127,35</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-779 801,87</b>	<b>2 399 671,26</b>	<b>2 535 735,24</b>	<b>2 067 144,81</b>
1.	Amortyzacja	49 956,09	2 714 105,41	1 344 436,00	1 552 458,84
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	-7 500,00	0,00	-7 500,00
6.	Zmiana stanu zapasów	4 104 932,82	3 464 327,56	-224 394,27	2 600 583,75
7.	Zmiana stanu należności	-6 890 759,16	-6 022 245,80	1 413 385,60	-1 937 869,06
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 140 605,55	1 268 965,61	-3 909,59	-195 343,04
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	815 462,83	982 018,48	6 217,50	38 530,09
10.	Inne korekty odsetki od leasingów	0,00	0,00	0,00	16 284,23
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>3 858 472,46</b>	<b>5 004 554,10</b>	<b>1 890 366,94</b>	<b>6 318 272,16</b>
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>-13 104,00</b>	<b>-54 397,51</b>	<b>-35 612,34</b>	<b>-5 514 691,40</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-13 104,00	-54 397,51	-35 612,34	-5 514 691,40
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-13 104,00</b>	<b>-54 397,51</b>	<b>-35 612,34</b>	<b>-5 514 691,40</b>
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 050 000,00</b>
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	1 050 000,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>-829 000,00</b>	<b>-1 050 000,00</b>	<b>-1 963 047,12</b>
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	-829 000,00	0,00	-913 047,12
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	-1 050 000,00	-1 050 000,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-829 000,00</b>	<b>-1 050 000,00</b>	<b>-913 047,12</b>
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 845 368,46	4 121 156,59	804 754,60	-109 466,36
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 845 368,46	4 121 156,59	804 754,60	-109 466,36
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 895 417,85	4 619 629,72	1 907 117,21	2 821 338,17
<b>C.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>8 740 786,31</b>	<b>8 740 786,31</b>	<b>2 711 871,81</b>	<b>2 711 871,81</b>

## RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2021 R.

### 3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		01.07.2021 r. - 30.09.2021 r.	01.01.2021 r. - 30.09.2021 r.	01.07.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>10 823 456,98</b>	<b>8 395 835,24</b>	<b>13 273 920,93</b>	<b>8 395 835,24</b>
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 823 456,98	8 395 835,24	13 273 920,93	8 395 835,24
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>642 347,80</b>	<b>627 347,80</b>	<b>627 347,80</b>	<b>627 347,80</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	15 000,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	642 347,80	642 347,80	627 347,80	627 347,80
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>27 572 926,37</b>	<b>25 337 926,37</b>	<b>25 337 926,37</b>	<b>25 337 926,37</b>
2.2	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	2 235 000,00	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 572 926,37	27 572 926,37	25 337 926,37	25 337 926,37
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>2 250 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-15 358 425,70</b>	<b>-15 358 425,70</b>	<b>-17 569 438,93</b>	<b>-17 569 438,93</b>
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-15 358 425,70	-15 358 425,70	-17 569 438,93	-17 569 438,93
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-15 358 425,70	-15 358 425,70	-17 569 438,93	-17 569 438,93
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 391 817,19	-15 358 425,70	-12 691 353,24	-17 569 438,93
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 391 817,19	-15 358 425,70	-12 691 353,24	-17 569 438,93
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>4 638 274,33</b>	<b>2 604 882,84</b>	<b>-626 958,34</b>	<b>4 251 127,35</b>
a)	zysk netto	2 604 882,84	2 604 882,84	-626 958,34	4 251 127,35
b)	strata netto	-2 033 391,49	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>15 461 731,31</b>	<b>15 461 731,31</b>	<b>12 646 962,59</b>	<b>12 646 962,59</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>15 461 731,31</b>	<b>15 461 731,31</b>	<b>12 646 962,59</b>	<b>12 646 962,59</b>

#### 4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W III kwartale 2021 roku The Farm 51 Group S.A. osiągnęła 13 328 tys. zł przychodów ze sprzedaży produktów, wobec 3 015 tys. zł w analogicznym okresie 2020 r. z czego 6 445 130,74 zł to przychody netto Chernobylite. W analizowanym okresie Emitent zanotował 4 751 tys. zł zysku na działalności operacyjnej oraz 4 638 tys. zł zysku netto. Dla porównania, w III kwartale 2020 roku Spółka zanotowała odpowiednio 332 tys. zł straty na działalności operacyjnej i 645 tys. zł straty netto. W bieżącym kwartale otrzymaliśmy refundację poniesionych kosztów w kwocie 300 tys. zł. Na koniec III kwartału 2021 r. zobowiązania krótkoterminowe Spółki wynosiły 2 149 tys. zł, wobec 1 677 tys. zł na koniec III kwartału 2020 r. Struktura zobowiązań i ich stosunek wobec kapitałów własnych zapewniają pełne bezpieczeństwo finansowe spółki. Wystarczy nadmienić, że na 30-09-2021 Spółka posiada środki pieniężne w wysokości 8 740 786,31 zł. Dodatkowo chciałbym zwrócić Państwa uwagę, że wszystkie zobowiązania wynikające z wyemitowanych obligacji zostały uregulowane a w trzecim kwartale zostały rozliczone wszystkie koszty związane z produkcją obu gier. Wynik finansowy został obniżony o kwotę 4 896 530,46 zł (zmiana stanu produktów), na którą składają się wszystkie koszty dotyczące Chernobylite do premiery w lipcu 2021 oraz koszty bieżące za sierpień i wrzesień związane z produkcją zarówno Chernobylite, jak i WW3. Zgodnie z obietnicą złożoną na jednym z ostatnich czatów z Zarządem spółki, pod względem finansowym jest to jeden z najlepszych raportów w jej historii. Na wynik ten, oprócz premiery gry Chernobylite, której sprzedaż była i jest na bardzo dobrym poziomie, złożyły się także płatności z tak zwanych „kamieni milowych” WW3.

W III kwartale nastąpiła długo oczekiwana premiera pełnej wersji gry Chernobylite na komputery PC oraz konsole PlayStation 4 i Xbox One. 28 lipca na platformach Steam i GOG zakończony został etap Wczesnego Dostępu, a dodatkowo wersja PC opublikowana została w sklepach Epic Games Store i Xsolla. Wersje konsolowe ujrzały światło dzienne 28 września br. Tym samym osiągnięty został najważniejszy kamień milowy w rozwoju projektu. Gra w swojej docelowej postaci spotkała się z bardzo pozytywnym odbiorem ze strony graczy – średnia ocen użytkowników na platformie Steam wzrosła z 72% (oceny z okresu Wczesnego Dostępu) do 88% (oceny wystawione od dnia premiery pełnej wersji do publikacji niniejszego raportu). Liczba zapisów na listę życzeń (wishlist) Steam zwiększyła się do blisko 1 miliona, a poziom sprzedaży i dalszy wzrost zainteresowania projektem wskazują na możliwość wieloletniej monetyzacji produktu. Łączny przychód netto do 30 września 2021 r. ze sprzedaży w tym ze sprzedaży gry we wczesnym dostępie wyniósł 14 319 093,77 zł. Na uwagę zasługuje fakt, iż poza zwiększeniem ceny finalnej gry o kilkanaście procent w stosunku do wersji z Wczesnego Dostępu, w okolicach daty premiery wersji PC znacząco wzrosła grupa odbiorców z rynków o najwyższej cenie detalicznej (Stany Zjednoczone, Europa Zachodnia). Dzięki dodaniu nowych wersji językowych gra zwiększyła też swoją popularność na rynkach azjatyckich (Chiny, Japonia). Dodatkowo bardzo dużym stałym zainteresowaniem cieszą się płatne rozszerzenia DLC, kupowane przez graczy niezależnie od samej gry. W związku z udaną premierą Chernobylite opracowany został plan dalszego rozwoju i wsparcia projektu, opierający się na publikacji dużych rozszerzeń zawartości, uaktualnień i płatnych dodatków w kolejnych kwartałach bieżącego i przyszłego roku. Rozszerzenia te, w połączeniu z odpowiednią polityką cenową i akcjami marketingowymi, mają zapewnić dalsze dynamiczne przyrosty sprzedaży w odpowiednim czasie. Równocześnie zwiększona została intensywność prac nad kolejnymi platformami monetyzacji projektu, którymi są konsole nowej generacji: PlayStation 5 i Xbox Series X/S, a także niedawno zaanonsowana platforma Steam Deck. W ciągu najbliższych miesięcy udoskonalona i rozbudowana wersja Chernobylite zostanie przygotowana do publikacji na tych platformach, dostarczając graczom o wiele bardziej zaawansowaną technologicznie oprawę audiowizualną oraz znacząco większy zakres zawartości i opcji rozgrywki.

W przypadku WW3 projekt był w dalszym ciągu rozwijany i udoskonalany we współpracy z wydawcą. W trzecim kwartale 2021 roku nastąpiło oddanie kolejnego ważnego kamienia milowego oraz wejście projektu w następną fazę testów, oraz testów infrastruktury serwerowej wydawcy, których celem było przygotowanie gry do otwartych alfa-testów. We wrześniu 2021 nastąpiła premiera World War VAT (Veteran Alpha Test), która była publicznymi testami gry, dostępnymi dla graczy, którzy wcześniej zakupili grę w wersji wczesnego-dostępu (early access). VAT był wielkim sprawdzianem dla "nowego ww3",

ponieważ podczas trwania VAT, gracze mogli samodzielnie sprawdzić i ocenić wprowadzone w grze poprawki oraz udoskonalenia. Ilość organicznych materiałów w social mediach oraz ogólne pozytywne opinie na temat gry wśród graczy, potwierdziły w opinii spółki oraz wydawcy - wysoki potencjał projektu World War 3. Aktualnie zespół developerski skupia się na przygotowaniu gry do kolejnego etapu, którym jest CBT (close beta test) i którego premiera planowana jest na Q42021. Zgodnie z ustaniami umowy, działania promocyjne i marketingowe prowadzone są przez dedykowany zespół wydawcy. Należy też nadmienić, że w ocenie spółki, poziom oraz jakość udoskonaleń projektu jest znacznie większa, aniżeli byłoby to możliwe bez współpracy z doświadczonym wydawcą – naszym nadrzędnym celem jest dostarczenie gry, która zachowując swój taktyczny aspekt rozgrywki, będzie równie satysfakcjonująca i grywalna dla szerokiego grona odbiorców na całym świecie.

Szanowni Państwo sytuacja firmy pod każdym względem jest bardzo dobra i obiecujemy, że w najbliższych miesiącach jeszcze nie raz pozytywnie Was zaskoczmy.

**5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.**

Nie dotyczy.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2021 r.

**7. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.**

W III kwartale 2021 r. The Farm 51 Group realizowała prace nastawione na badania i rozwój w ramach Programu Sektorowego GameINN.

Szczegóły projektów, które są realizowane w ramach Programu Sektorowego GameINN, zostały przedstawione poniżej:

Tytuł projektu	Koszt kwalifikowalny projektu (zł)	Wnioskowana kwota dofinansowania (zł)
Opracowanie zautomatyzowanego systemu proceduralnego generowania efektów specjalnych w grach wideo z uwzględnieniem charakterystyki dźwięku i muzyki „LudFX”	10 146 859,16 zł	5 960 511,06 zł

**8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

**9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

W analizowanym okresie Spółka współpracowała z 110 współpracownikami na podstawie umów cywilno-prawnych oraz zatrudniała 16 osoby na umowę o pracę.

Robert Siejka  
Prezes Zarządu