

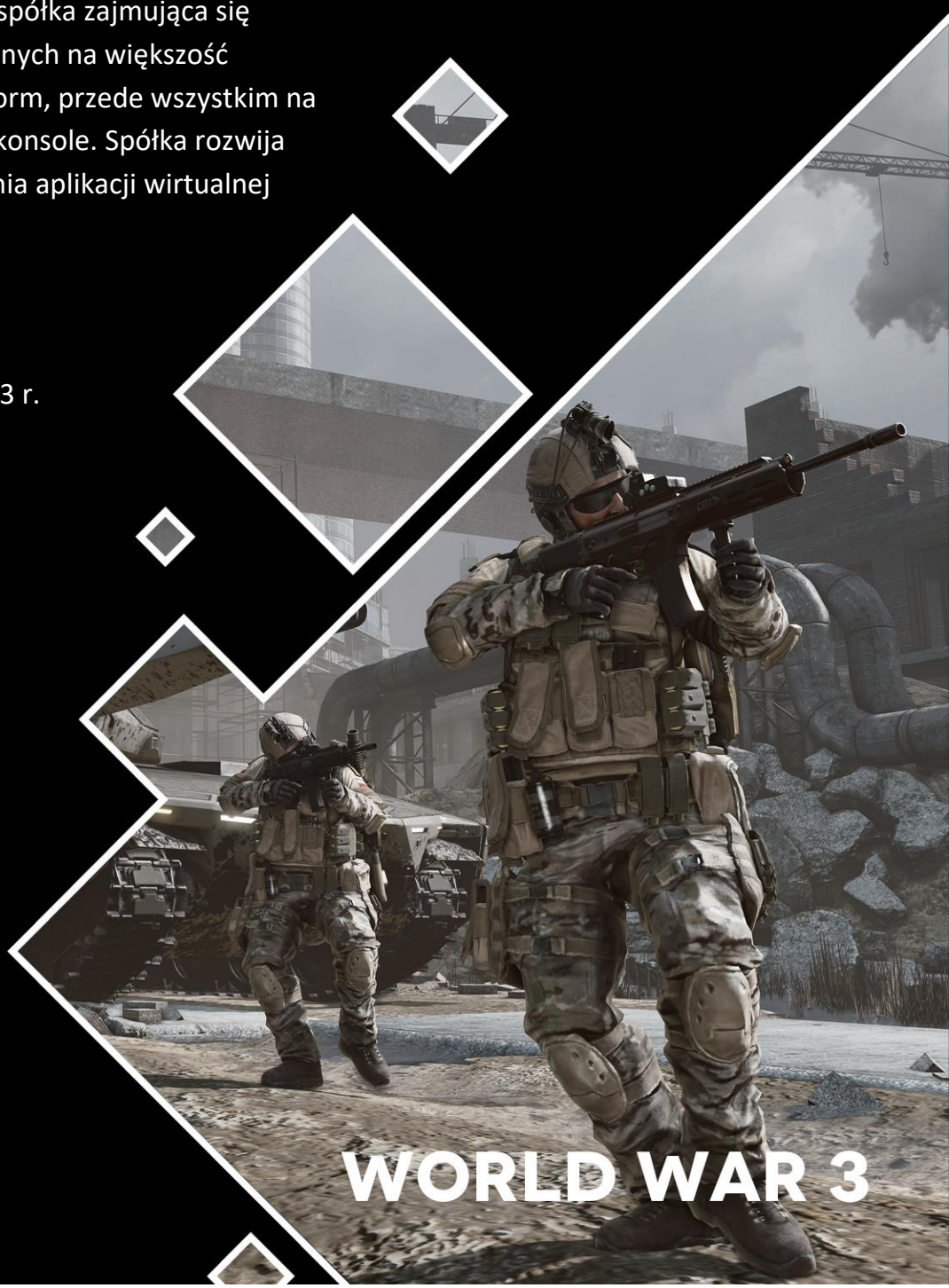


## KOREKTA RAPORTU za III kwartał 2020 r.

01.07.2020 r. – 30.09.2020 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, 9 październik 2023 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 II kwartał 2020 r. ....</b>	<b>9</b>
3.1. Bilans .....	9
3.2. Rachunek zysków i strat .....	10
3.3. Rachunek przepływów pieniężnych .....	11
3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	12
<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>12</b>
<b>5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym. ....</b>	<b>13</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>13</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>13</b>
<b>8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji. ....</b>	<b>14</b>
<b>9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty. ....</b>	<b>14</b>

**Szanowni Państwo,**

Z prawdziwą satysfakcją przekazujemy Państwu raport za 3Q 2020.

Pracując jednocześnie nad dwoma poważnymi tytułami, możemy pochwalić się zyskiem netto na poziomie 4,3 mln złotych za 3 kwartały tego roku. Obie nasze produkcje mają już podpisane umowy wydawnicze na bardzo korzystnych dla The Farm 51 warunkach, a prace na ich pełnymi wersjami przebiegają w sposób niezakłócony. Dlatego też dziękując wszystkim naszym akcjonariuszom za zaufanie, jakim nas obdarzyliście, jednocześnie gratuluję kapitałowego uczestnictwa w przedsięwzięciach, których sukces będzie miał światowy rozgłos.

**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 raportu za III kwartał 2020, tj. na dzień 13 listopada 2020r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Struktura przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Pozostali	6273478	6273478	100%	100%
	<b>Razem</b>	<b>6 273 478</b>	<b>6 273 478</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Na dzień sporządzenia raportu, tj. na dzień 13 listopada 2020r. Spółka nie posiadała akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia korekty raportu za III kwartał 2020 roku, tj. na dzień 9 października 2023 W r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Struktura przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	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 korekty raportu za III kwartał 2020 r., tj. 9 października 2023 roku 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.

Przychody ze sprzedaży produktów ujmuje 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.

Koszty realizowanych projektów księgowane są na wyodrębnione konta zespołu „5”. Dla każdego projektu określono osobny zestaw kont. Na zakończenie miesiąca zebrane koszty przeksięgowane zostają na odpowiednie konto „produkcja w toku”. Po zakończeniu prac nad projektem koszty księgowane są na koszty sprzedaży produktu, proporcjonalnie do wartości sprzedaży.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczym.

### Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen nabycia, lub wytworzone we własnym zakresie, po koszcie wytworzenia.

### Zakończone i niezakończone prace rozwojowe

Wycena zakończonych i niezakończonych prac rozwojowych dokonywana jest po rzeczywiście poniesionych kosztach. Do czasu zakończenia prowadzonych prac rozwojowych koszty tych prac ujmovane są na koncie „Produkcja w toku”. W momencie zakończenia prac rozwojowych z pozytywnym efektem przekwalifikuje się je do wartości niematerialnych i prawnych, o ile spełniają warunki określone w art.33 ust.2 ustawy o rachunkowości:

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,

- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

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.

### **Środki trwałe**

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o 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.

### **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 w zamian 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”.

### **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na lata następne w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice i straty.

### **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. Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja „Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne” składa się ze środków w kasie, 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 rezerw 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 są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

### **Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

Zobowiązania pokazywane są w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań.

### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to znaczy w wartości godziwej poniesionych wydatków.

Zobowiązania finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty. Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych uwzględnia się poniesione koszty transakcji.

Po wstępnym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- pożyczki udzielone i należności własne - wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności, czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty. Skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wartość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży zalicza się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczających, Spółka wycenia nie później niż na koniec roku sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia, natomiast zobowiązania przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań w wartości godziwej.

Instrumenty finansowe prezentowane są w bilansie w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

### **Dotacje**

Dla każdego projektu współfinansowanego ze środków pomocowych:

- założono - osobny rachunek bankowy,
- wyodrębniono zestaw kont księgowych dla kosztów i przychodów, kont bankowych,
- wydzielono osobne rejestry: zakupów, bankowe i polecenia księgowania.

Dotacje zaliczane są jako przychód i ujmowane są w RZIS w pozostałych przychodach operacyjnych, w momencie wpływu pieniędzy na konto firmowe.

Koszty związane z projektami dotacyjnymi księgowane są w koszty, na wydzielone konto „5” z odpowiednią analityką, wymaganą w zawartej umowie, w harmonogramie projektowym.

### **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.



**3. Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 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 każdym okresie bieżącym i porównywalnym posiadały wartość 0,00)

**3.1. Bilans**

AKTYWA		01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.01.2019 r. - 30.09.2019 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 151 755,72</b>	<b>337 108,02</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 948 847,25	118 141,11
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 839 754,80	37 733,06
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	109 092,45	80 408,05
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	202 908,47	190 289,84
	1. Środki trwałe	202 908,47	154 789,35
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	35 500,49
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	28 677,07
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	28 677,07
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>10 173 167,87</b>	<b>11 447 548,57</b>
I.	Zapasy	3 104 182,71	6 615 872,10
	2. Półprodukty i produkcja w toku	3 104 182,71	6 615 850,44
	5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	21,66
II.	Należności krótkoterminowe	3 434 042,86	638 032,16
	2. Należności od pozostałych jednostek	3 434 042,86	638 032,16
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 794 864,81	3 128 004,97
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 794 864,81	3 128 004,97
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokres.	840 077,49	1 065 639,34
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>14 324 923,59</b>	<b>11 784 656,59</b>

PASYWA		01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.01.2019 r. - 30.09.2019 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>12 648 387,59</b>	<b>9 061 935,09</b>
I.	Kapitał podstawowy	627 347,80	627 347,80
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	25 337 926,37	25 337 926,37
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 569 438,93	-15 889 255,67
VIII.	Zysk (strata) netto	4 252 552,35	-1 014 083,41
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 676 536,00</b>	<b>2 722 721,50</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	7 169,23
	1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochod.	0,00	7 169,23
	- krótkoterminowe	0,00	7 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	829 000,00	1 784 752,16
	2. Wobec pozostałych jednostek	829 000,00	1 784 752,16
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	847 536,00	930 800,11
	2. Wobec pozostałych jednostek	847 536,00	930 800,11
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>14 324 923,59</b>	<b>11 784 656,59</b>

## 3.2. Rachunek zysków i strat

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> <b>(wariant porównawczy)</b>		<b>01.07.2020 r. -</b> <b>30.09.2020 r.</b>	<b>01.01.2020 r. -</b> <b>30.09.2020 r.</b>	<b>01.07.2019 r. -</b> <b>30.09.2019 r.</b>	<b>01.01.2019 r. -</b> <b>30.09.2019 r.</b>
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z</b>					
<b>A.</b>	<b>NIMI</b>	<b>3 234 907,00</b>	<b>13 392 766,58</b>	<b>2 026 257,70</b>	<b>7 032 430,31</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 014 872,03	10 872 940,44	621 668,41	3 152 038,97
II.	Zmiana stanu produktów	220 034,97	2 519 089,31	1 347 358,43	3 819 932,85
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	736,83	57 230,86	60 458,49
<b>B.</b>	<b>KOSZT DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>4 017 953,31</b>	<b>9 568 843,86</b>	<b>3 032 452,63</b>	<b>10 660 795,75</b>
I.	Amortyzacja	1 344 436,00	1 552 458,84	86 181,38	259 439,94
II.	Zużycie materiałów i energii	33 570,06	161 445,95	112 968,02	504 296,65
III.	Usługi obce	525 360,31	1 530 587,39	476 876,03	1 886 836,89
IV.	Podatki i opłaty	2 950,00	9 555,00	7 239,35	21 053,35
V.	Wynagrodzenia	2 011 322,48	5 989 876,39	2 007 692,03	7 074 777,86
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	82 071,84	269 309,48	82 881,03	254 240,68
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	18 242,62	55 610,81	211 905,69	613 441,28
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0	46 709,10	46 709,1
<b>C.</b>	<b>ZYSK / STRATA ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-783 046,31</b>	<b>3 823 922,72</b>	<b>-1 006 194,93</b>	<b>-3 628 365,44</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>452 227,96</b>	<b>788 925,26</b>	<b>1 104 447,82</b>	<b>2 828 656,38</b>
II.	Dotacje	450 000,00	664 939,78	1 098 367,77	2 636 336,69
III.	Inne przychody operacyjne	2 227,96	123 985,48	6 080,05	192 319,69
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1 200,48</b>	<b>1 215,53</b>	<b>2 832,13</b>	<b>52 635,90</b>
III.	Inne koszty operacyjne	1 200,48	1 215,53	2 832,13	52 635,90
<b>F.</b>	<b>ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-332 018,83</b>	<b>4 611 632,45</b>	<b>95 420,76</b>	<b>-852 344,96</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>-30 858,79</b>	<b>650,19</b>	<b>23 409,66</b>	<b>35 160,36</b>
II.	Odsetki uzyskane	189,04	650,19	5 449,56	17 200,26
V.	Inne	-31 047,83	0,00	17 960,10	17 960,10
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>282 490,68</b>	<b>359 730,29</b>	<b>29 884,37</b>	<b>218 406,65</b>
I.	Odsetki zapłacone	15 407,18	63 924,32	17 638,83	156 925,46
IV.	Inne	267 083,50	295 805,97	12 245,54	61 481,19
<b>I.</b>	<b>ZYSK / STRATA BRUTTO</b>	<b>-645 368,30</b>	<b>4 252 552,35</b>	<b>88 946,05</b>	<b>-1 035 591,25</b>
<b>J.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-21 507,84</b>	<b>-21 507,84</b>
<b>L.</b>	<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>	<b>-645 368,30</b>	<b>4 252 552,35</b>	<b>110 453,89</b>	<b>-1 014 083,41</b>

## 3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.07.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.07.2019 r. - 30.09.2019 r.	01.01.2019 r. - 30.09.2019 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-645 368,30	4 252 552,35	110 453,89	-1 014 083,41
II.	Korekty razem	2 535 735,24	2 065 719,81	-687 770,41	-2 843 513,32
1.	Amortyzacja	1 344 436,00	1 552 458,84	86 181,38	259 439,94
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	-7 500,00	-29 007,84	-29 007,84
6.	Zmiana stanu zapasów	-224 394,27	2 600 583,75	-1 134 499,06	-3 416 029,38
7.	Zmiana stanu należności	1 413 385,60	-1 937 869,06	544 605,30	698 799,31
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 909,59	-195 343,04	68 618,86	8 597,50
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 217,50	37 105,09	-223 669,05	-365 312,85
10.	Inne korekty odsetki od leasingów	0,00	16 284,23	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 890 366,94</b>	<b>6 318 272,16</b>	<b>-577 316,52</b>	<b>-3 857 596,73</b>
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
II.	Wydatki	-35 612,34	-5 514 691,40	-71 759,86	-87 758,23
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-39 971,64	-395 018,34	-71 759,86	-87 758,23
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	4 359,30	-5 119 673,06	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-35 612,34</b>	<b>-5 514 691,40</b>	<b>-71 759,86</b>	<b>-87 758,23</b>
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	1 050 000,00	829 000,00	829 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	829 000,00	829 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	1 050 000,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-1 050 000,00	-1 963 047,12	-246,00	-4 241 920,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	-913 047,12	0,00	-4 237 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-1 050 000,00	-1 050 000,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	-246,00	-4 920,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 050 000,00</b>	<b>-913 047,12</b>	<b>828 754,00</b>	<b>-3 412 920,00</b>
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	804 754,60	-109 466,36	179 677,62	-7 358 274,96
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	804 754,60	-109 466,36	179 677,62	-7 358 274,96
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 907 117,21	2 821 338,17	2 866 564,35	10 404 516,93
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>2 711 871,81</b>	<b>2 711 871,81</b>	<b>3 046 241,97</b>	<b>3 046 241,97</b>

## 3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		01.07.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.07.2019 r. - 30.09.2019 r.	01.01.2019 r. - 30.09.2019 r.
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>					
<b>I.</b>	<b>(BO)</b>	<b>13 293 755,89</b>	<b>8 395 835,24</b>	<b>8 951 481,20</b>	<b>10 076 018,50</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	627 347,80	627 347,80	627 347,80	627 347,80
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	627 347,80	627 347,80	627 347,80	627 347,80
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	25 337 926,37	25 337 926,37	25 337 926,37	25 337 926,37
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	25 337 926,37	25 337 926,37	25 337 926,37	25 337 926,37
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 569 438,93	-17 569 438,93	-15 889 255,67	-15 889 255,67
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-17 569 438,93	-17 569 438,93	-15 889 255,67	-15 889 255,67
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-17 569 438,93	-17 569 438,93	-15 889 255,67	-15 889 255,67
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 671 518,28	-17 569 438,93	-17 013 792,97	-15 889 255,67
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 671 518,28	-17 569 438,93	-17 013 792,97	-15 889 255,67
8.	Wynik netto	-645 368,30	4 252 552,35	110 453,89	-1 014 083,41
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>					
<b>II.</b>	<b>(BZ)</b>	<b>12 648 387,59</b>	<b>12 648 387,59</b>	<b>9 061 935,09</b>	<b>9 061 935,09</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>					
<b>III.</b>		<b>12 648 387,59</b>	<b>12 648 387,59</b>	<b>9 061 935,09</b>	<b>9 061 935,09</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 2020 roku The Farm 51 Group S.A. osiągnęła 3 015 tys. zł przychodów ze sprzedaży produktów, wobec 622 tys. zł w analogicznym okresie 2019 r. Prawie pięciokrotny wzrost przychodów świadczy o tym, że realizacja umowy wydawniczej z My.Games przebiega w sposób niezakłócony. Jak już wcześniej sygnalizowaliśmy, umowa przewiduje płatności za kolejne etapy realizacji, tak zwane „milestone”. Biorąc pod uwagę rozliczenia kwartalne, może się zdarzyć, że w jednym okresie w sprawozdaniu pojawi się kilka wpłat w innym jedna. W analizowanym okresie Emitent zanotował 332 tys. zł straty na działalności operacyjnej oraz 645 tys. zł straty netto. Dla porównania, w III kwartale 2019 roku Spółka zanotowała odpowiednio 95 tys. zł zysku na działalności operacyjnej i 110 tys. zł zysku netto. Obecna strata na działalności operacyjnej spowodowana jest rozliczaniem zakończonych prac rozwojowych dotyczących gry WW3 przez amortyzację a także kontynuacją prac nad projektami dotacyjnymi. W bieżącym kwartale otrzymaliśmy refundację poniesionych kosztów w kwocie 450 tys. zł.

Na koniec III kwartału 2020 r. zobowiązania Spółki wynosiły 1 677 tys. zł, wobec 2 723 tys. zł na koniec III kwartału 2019 r. Połowę zobowiązań stanowią zobowiązania wynikające z emisji obligacji serii L. Struktura zobowiązań i ich stosunek wobec kapitałów własnych zapewniają pełne bezpieczeństwo finansowe spółki.

3Q 2020 to intensywne prace nad finalnymi wersjami naszych dwóch flagowych projektów WW3 i Chernobylite.

W przypadku WW3 projekt został zewalutowany pod kątem możliwych/wymaganych poprawek i ulepszeń (project improvements) oraz zwalidowany pod kątem jego możliwości sprzedażowych oraz monetyzacyjnych, na podstawie których została opracowana długoterminowa mapa drogowa projektu. Nastąpiło wejście projektu w fazę wewnętrznych cyklicznych play-testów, mających na celu identyfikację oraz poprawę jakości rozgrywki (user experience) w jej kluczowych aspektach.

Warto tu zwrócić uwagę na bardzo dobrze układającą się współpracę z MY.GAMES. Po kilku miesiącach wspólnego rozwoju projektu mamy 100% pewność, że ich kompetencje techniczne i zaplecze serwerowe, doświadczenie sprzedażowe i marketingowe związane z podobną gatunkowo do WW3 grą Warface pozwolą osiągnąć poziom grywalności porównywalny z najlepszymi tytułami na świecie.

W III kwartale 2020 rozwój gry „Chernobylite” w wersji PC przebiegał zgodnie z harmonogramem zaprezentowanym tuż po jej udostępnieniu w formule Early Access w październiku 2019. Rozpoczęto przygotowania do zintensyfikowanych działań marketingowych planowanych na październik br, w ramach których zaplanowano ostatnią z dużych wyprzedaży wersji Early Access przed premierą finalnej gry na Steam w pełnej cenie. Osiągnięty w tym czasie postęp w technicznym przygotowaniu gry do wydania również na konsole pozwolił podjąć rozmowy o sprecyzowanych ustaleniach z podmiotami mającymi wspomóc zespół The Farm 51 w portowaniu i wydaniu Chernobylite na platformy obecnej i przyszłej generacji konsol. Dzięki zaawansowaniu projektu możliwe jest ustalenie takich warunków współpracy z zewnętrznymi partnerami, które pozostawią pełnię praw autorskich i kontroli nad rozwojem projektu w gestii The Farm 51.

Warto również zwrócić uwagę na postępujący w kolejnych miesiącach wzrost ocen użytkowników gry na Steam, związany z pozytywnym obiosem kolejnych uaktualnień wersji Early Access, tzw. mega patchy, dzięki którym wprowadzane są zmiany dotyczące balansu i dopracowania różnych elementów gry zgodnie z oczekiwaniami graczy. Nie bez znaczenia jest też wydłużający się średni czas spędzany przez graczy w grze, będący efektem rozszerzania gry o elementy pozwalające na niekończącą się rozgrywkę w trybie przetrwania.

Kluczowe prace produkcyjne, zmierzające do wyjścia Chernobylite z formuły Early Access, mają zostać zakończone w ostatnim kwartale 2020, a decyzja o ostatecznej dacie premiery i docelowych platformach sprzętowych oraz sprzedażowych zostanie podjęta po zakończeniu trwających obecnie rozmów biznesowych dotyczących harmonogramu premier wersji PC i konsolowych. W powiązaniu z produkcją „Chernobylite”, w dziale Reality 51 kontynuowane były prace nad rozwojem technologii skanowania, dźwięku przestrzennego i efektów specjalnych, zgodnie z harmonogramem projektu badawczo-rozwojowego dofinansowanego w ramach programu sektorowego GameINN.

#### **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 2020 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 2020 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 funkcjonalnego prototypu zaawansowanego generatora treści dodatkowych AUGOT, działającego w środowisku PC i mobile	6 789 415,87 zł	4 484 966,12 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 89 współpracownikami na podstawie umów cywilno-prawnych oraz zatrudniała 21 osoby na umowę o pracę.

Robert Siejka

Prezes Zarządu