



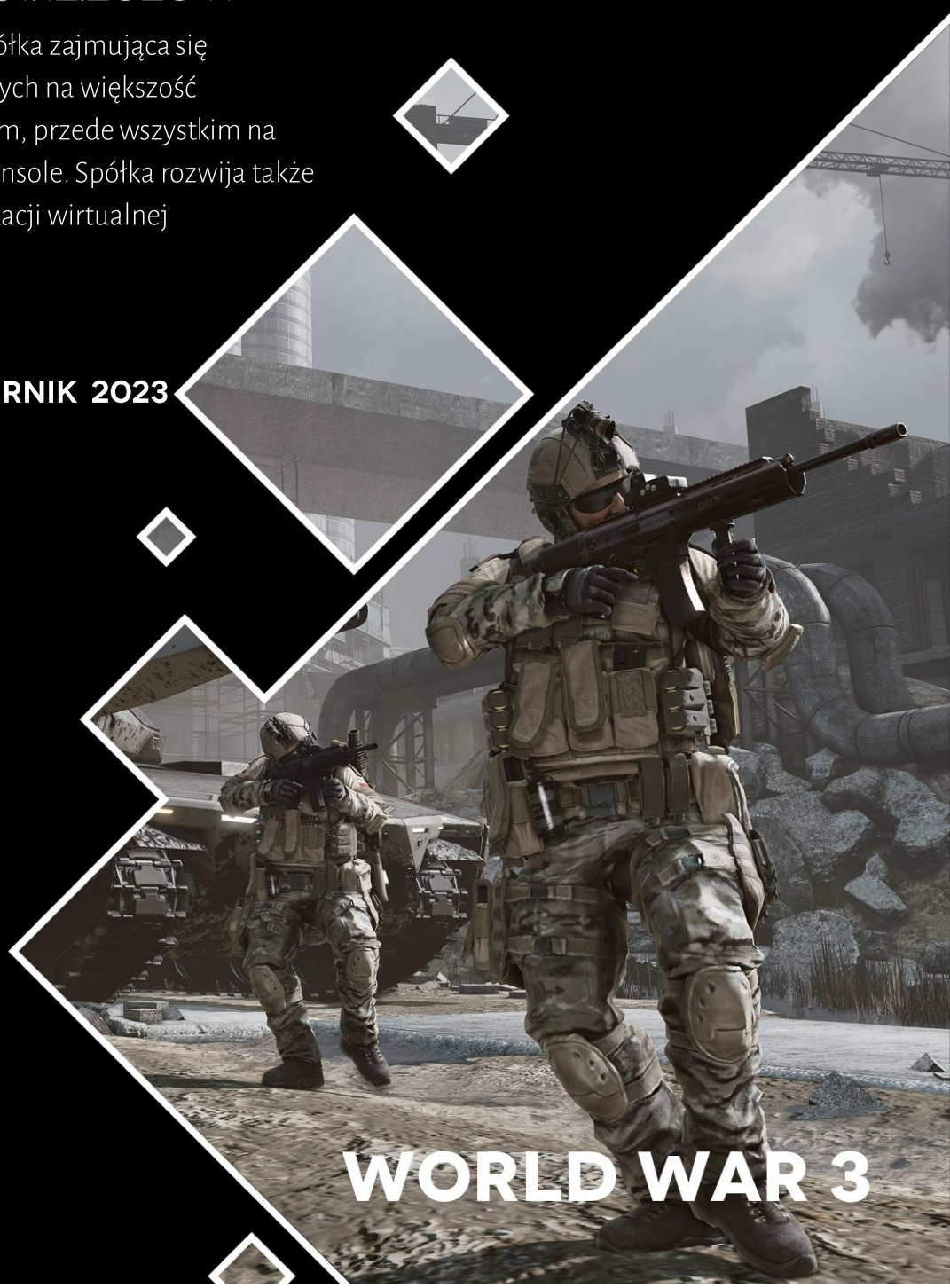
KOREKTA RAPORTU ZA IV KWARTAŁ 2020 R.

01.10.2020 R. – 31.12.2020 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

D



WORLD WAR 3

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Spółce	4
1.1. Dane Spółki.....	4
1.2. Zarząd.....	4
1.3. Rada Nadzorcza	4
1.4. Akcjonariat.....	4
2. Znaczące zasady rachunkowości.....	5
3. Skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 r.	9
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
4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	13
5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	14
6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	14
7. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....	14
8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	15
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	15

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu przekazuję na Państwa ręce raport finansowy The Farm 51 Group S.A. za IV kwartał 2020 r., wraz z podsumowaniem najważniejszych dla Spółki i jej Akcjonariuszy wydarzeń, które miały miejsce w tym okresie.

W tym miejscu trzeba wyraźnie zaznaczyć, że miniony rok był bardzo udany dla firmy. Pomimo tego, że byliśmy w trakcie developmentu dwóch dużych produkcji, sumarycznie zakończyliśmy go z dodatnim wynikiem finansowym. Pozyskaliśmy dwóch poważnych partnerów do wydania gier. Potentata na światowym rynku gier firmę My.Games w przypadku WW3 oraz czołową polską firmę wydawniczą All in Games do Chernobylite.

Natomiast 2021 będzie rokiem przełomowym w historii The Farm 51. Mamy dwie poważne premiery o międzynarodowym zasięgu. Ich sukces, o którym jestem głęboko przekonany, sprawi Wam satysfakcję nie tylko w wymiarze finansowym. Chciałbym, aby słowa „jestem dumnym akcjonariuszem The Farm 51” na stałe zagościło na giełdowych parkietach. Stan zaawansowania naszych projektów powoduje, że jesteśmy już na ostatniej prostej do mety. To, że czasami lekko zwalniamy to tylko w trosce o bezpieczeństwo projektów firmy a w konsekwencji wartości Waszych akcji.

Dlatego też w imieniu zespołu The Farm 51 Group pragnę podziękować Akcjonariuszom za cierpliwość i zaufanie. Jestem pewny, że efekty prowadzonych obecnie prac nad kluczowymi projektami dostarczą nam wszystkim powodów do ogromnej radości.

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 IV kwartał 2020, tj. 12 lutego 2021r., 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%
	Razem	6 423 478	6 423 478	100,00	100,00

Na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2020, tj. 12 lutego 2021r., Spółka nie posiada akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

KOREKTA RAPORTU KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2020 R.

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%
	Razem	6 423 478	6 423 478	100,00	100,00

Na dzień sporządzenia korekty raportu za IV 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 porównawczych.

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 ujmowane 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 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 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”.

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. Wykazwana w rachunku zysków i strat część odroczonego 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 pomniejszania 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 pomniejszania 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.

KOREKTA RAPORTU KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2020 R.

3. Skrócone sprawozdanie finansowe za IV 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 okresie bieżącym i porównywalnym posiadały wartość 0,00)*

3.1. Bilans

AKTYWA		01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 835 532,00	205 807,39
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 648 080,11	65 367,63
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 559 836,54	0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	88 243,57	65 367,63
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	187 451,89	140 439,76
	1. Środki trwałe	187 451,89	124 155,53
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	16 284,23
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	11 737 779,36	10 982 454,01
I.	Zapasy	3 464 327,56	5 704 766,46
	2. Półprodukty i produkcja w toku	3 464 327,56	5 704 766,46
	5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	2 550 331,25	1 496 173,80
	2. Należności od pozostałych jednostek	2 550 331,25	1 496 173,80
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 705 574,72	2 904 331,17
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 705 574,72	2 904 331,17
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokres.	1 017 545,83	877 182,58
AKTYWA RAZEM		14 573 311,36	11 188 261,40
PASywa		01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 856 848,47	8 395 835,24
I.	Kapitał podstawowy	627 347,80	627 347,80
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	25 337 926,37	25 337 926,37
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 250 000,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 569 438,93	-15 889 255,67
VI.	Zysk (strata) netto	2 211 013,23	-1 680 183,26
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 716 462,89	2 792 426,16
I.	Rezerwy na zobowiązania	7 500,00	7 500,00
	3. Pozostałe rezerwy	7 500,00	7 500,00
	- krótkoterminowe	7 500,00	7 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	829 000,00
	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	829 000,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 708 962,89	1 955 926,16
	3. Wobec pozostałych jednostek	1 708 962,89	1 955 926,16
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		14 573 311,36	11 188 261,40

KOREKTA RAPORTU KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2020 R.

3.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)		01.10.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.10.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
A.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	1 181 630,68	14 574 397,26	1 739 311,18	8 771 741,49
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	821 485,83	11 694 426,27	2 686 508,58	5 838 547,55
II.	Zmiana stanu produktów	360 144,85	2 879 234,16	-947 197,40	2 872 735,45
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	736,83	0,00	60 458,49
B.	KOSZT DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 462 811,37	14 031 655,23	3 239 820,48	13 900 616,23
I.	Amortyzacja	1 316 223,72	2 868 682,56	83 407,30	342 847,24
II.	Zużycie materiałów i energii	64 006,23	225 452,18	178 608,62	682 905,27
III.	Usługi obce	603 157,11	2 133 744,50	735 659,23	2 622 496,12
IV.	Podatki i opłaty	9 001,00	18 556,00	4 606,59	25 659,94
V.	Wynagrodzenia	2 363 312,73	8 353 189,12	2 048 272,63	9 123 050,49
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	80 570,13	349 879,61	93 058,76	347 299,44
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	26 540,45	82 151,26	58 900,13	672 341,41
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	37 307,22	84 016,32
C.	ZYSK / STRATA ZE SPRZEDAŻY	-3 281 180,69	542 742,03	-1 500 509,30	-5 128 874,74
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 265 212,29	2 054 137,55	1 067 871,39	3 896 527,77
II.	Dotacje	1 253 878,23	1 918 818,01	1 008 832,73	3 645 169,42
III.	Inne przychody operacyjne	11 334,06	135 319,54	59 038,66	251 358,35
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	20 249,89	21 465,42	202 668,46	255 304,36
III.	Inne koszty operacyjne	20 249,89	21 465,42	202 668,46	255 304,36
F.	ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-2 036 218,29	2 575 414,16	-635 306,37	-1 487 651,33
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	650,19	5 470,39	40 630,75
II.	Odsetki uzyskane	0,00	650,19	13 067,30	30 267,56
V.	Inne	0,00	0,00	-7 596,91	10 363,19
H.	KOSZTY FINANSOWE	5 320,83	365 051,12	14 756,03	233 162,68
I.	Odsetki zapłacone	15 747,32	79 671,64	-5 739,60	151 185,86
IV.	Inne	-10 426,49	285 379,48	20 495,63	81 976,82
I.	ZYSK / STRATA BRUTTO	-2 041 539,12	2 211 013,23	-644 592,01	-1 680 183,26
J.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	21 507,84	0,00
L.	ZYSK / STRATA NETTO	-2 041 539,12	2 211 013,23	-666 099,85	-1 680 183,26

KOREKTA RAPORTU KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2020 R.

3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.10.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.10.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-2 041 539,12	2 211 013,23	-666 099,85	-1 680 183,26
II.	Korekty razem	1 677 213,67	3 742 933,48	475 190,87	-2 368 322,45
1.	Amortyzacja	1 316 223,72	2 868 682,56	83 407,30	342 847,24
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-25 035,36	-25 035,36	32 764,82	32 764,82
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	-42 705,04	-42 705,04
5.	Zmiana stanu rezerw	7 500,00	0,00	330,77	-28 677,07
6.	Zmiana stanu zapasów	-360 144,85	2 240 438,90	911 105,64	-2 504 923,74
7.	Zmiana stanu należności	883 711,61	-1 054 157,45	-858 141,64	-159 342,33
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 426,89	-162 916,15	112 078,93	120 676,43
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-177 468,34	-140 363,25	217 133,83	-148 179,02
10.	Inne korekty odsetki od leasingów	0,00	16 284,23	19 216,26	19 216,26
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-364 325,45	5 953 946,71	-190 908,98	-4 048 505,71
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
II.	Wydatki	0,00	-5 514 691,40	0,00	-87 758,23
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-5 514 691,40	0,00	-87 758,23
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-5 514 691,40	0,00	-87 758,23
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	2 250 000,00	3 300 000,00	0,00	829 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 250 000,00	2 250 000,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	829 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	1 050 000,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-2 952,00	-1 965 999,12	-1 230,00	-4 243 150,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-2 952,00	-2 952,00	-6 150,00	-6 150,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	-913 047,12	0,00	-4 237 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	-1 050 000,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	4 920,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 247 048,00	1 334 000,88	-1 230,00	-3 414 150,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 882 722,55	1 773 256,19	-192 138,98	-7 550 413,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 907 757,91	1 798 291,55	-224 903,80	-7 583 178,76
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	25 035,36	25 035,36	-32 764,82	-32 764,82
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 711 871,81	2 821 338,17	3 046 241,97	10 404 516,93
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 619 629,72	4 619 629,72	2 821 338,17	2 821 338,17

KOREKTA RAPORTU KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2020 R.

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		01.10.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.10.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 646 962,59	8 395 835,24	9 061 935,09	10 076 018,50
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 646 962,59	8 395 835,24	9 061 935,09	10 076 018,50
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
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	25 337 926,37	25 337 926,37	25 337 926,37	25 337 926,37
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	25 337 926,37	25 337 926,37	25 337 926,37	25 337 926,37
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	2 250 000,00	2 250 000,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 250 000,00	2 250 000,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 569 438,93	-15 889 255,67	-15 889 255,67	-12 869 664,17
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-17 569 438,93	-15 889 255,67	-15 889 255,67	-12 869 664,17
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-17 569 438,93	-15 889 255,67	-15 889 255,67	-12 869 664,17
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	-1 680 183,26	0,00	-3 019 591,50
	– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	-3 019 591,50
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	– pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 569 438,93	-17 569 438,93	-15 889 255,67	-15 889 255,67
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 569 438,93	-17 569 438,93	-15 889 255,67	-15 889 255,67
6.	Wynik netto	2 211 013,23	2 211 013,23	-1 680 183,26	-1 680 183,26
a)	zysk netto	2 211 013,23	2 211 013,23	0,00	0,00
b)	strata netto	0,00	0,00	1 680 183,26	1 680 183,26
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 856 848,47	12 856 848,47	8 395 835,24	8 395 835,24
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 856 848,47	12 856 848,47	8 395 835,24	8 395 835,24

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

W IV kwartale 2020 roku The Farm 51 Group S.A. osiągnęła 815 tys. zł przychodów ze sprzedaży produktów, wobec 2 687 tys. zł w analogicznym okresie 2019 r. W analizowanym okresie Emitent zanotował 2 036 tys. zł straty na działalności operacyjnej oraz 2 042 tys. zł straty netto. Dla porównania, w IV kwartale 2019 roku Spółka zanotowała odpowiednio 635 tys. zł straty na działalności operacyjnej i 666 tys. zł straty netto. Wykazana kwartalna strata na działalności operacyjnej częściowo spowodowana jest rozliczaniem zakończonych prac rozwojowych dotyczących gry WW3 przez amortyzację. Drugim powodem wykazanej straty jest kontynuacja prac nad projektami dotacyjnymi. Specyfika rozliczeń dotacji wymaga najpierw poniesienia kosztów, o których zwrot możemy się ubiegać po ich zaakceptowaniu. W omawianym kwartale otrzymaliśmy częściową refundację poniesionych kosztów w kwocie 1 254 tys. zł. Dodatkowo znaczny wpływ na wynik miał mniejszy niż w poprzednim kwartale zaksięgowany przychód. W grudniu co prawda oddaliśmy tak zwany ważny „kamień milowy” związany z WW3, jednak jego odbiór przez wydawcę został potwierdzony dopiero po przerwie świąteczno-noworocznej co tym samym spowodowało konieczność przeniesienia przychodu na rok 2021.

Na koniec IV kwartału 2020 r. zobowiązania Spółki wynosiły 1 716 tys. zł, wobec 2 792 tys. zł na koniec IV kwartału 2019 r. Struktura zobowiązań i ich stosunek wobec kapitałów własnych zapewniają pełne bezpieczeństwo finansowe spółki.

Jak się Państwo orientują w naszych planach jest przeprowadzenie w tym roku dwóch dużych premier. Mając to na uwadze IV Q 2020 to okres intensywnych prac nad obydwoma tytułami.

W przypadku WW3, projekt był w dalszym ciągu rozwijany i udoskonalany przez zespół. W grudniu 2020 roku, nastąpiło oddanie ważnego kamienia milowego i wejście projektu w pierwszą fazę zewnętrznych zamkniętych focus testów organizowanych przez wydawcę, mających na celu przetestowanie gry w jej kluczowych aspektach. Testy projektu będą kontynuowane i intensyfikowane w przyszłości, także w kontekście poszerzenia ilości osób biorących w nich udział. Należy też nadmienić, że w ocenie spółki, poziom oraz jakość udoskonaleń projektu jest znacznie większa, aniżeli byłoby to możliwe bez współpracy z doświadczonym wydawcą.

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.

IV kwartał 2020 dla projektu Chernobylite był okresem wyjątkowej pracy nad zakończeniem zawartości gry. Na platformie Steam opublikowany został przedostatni planowany przed premierą mega patch, czyli rozszerzenie i udoskonalenie istniejącej zawartości projektu udostępnionego graczom w formule Early Access. Doprowadził on do znaczącego podniesienia średniej bieżących ocen użytkowników gry. Uruchomione zostały intensywne testy wersji beta w ramach kooperacji z zewnętrznym zespołem testerów, a większość wewnętrznego zespołu zaangażowana została w proces poprawek i optymalizacji gry przed portowaniem na konsole i ukończeniem wersji PC. Rozpoczęto tłumaczenia i nagrania aktorskie dialogów dla finalnej wersji fabuły gry, a także skupiono się nad balansowaniem rozgrywki i podsumowaniem UX (user experience), czyli serią zewnętrznych testów mających ostatecznie zweryfikować ergonomię gry i jej ogólnie rozumianą grywalność oraz ewentualne ostateczne poprawki w tym zakresie.

Kluczowym wydarzeniem biznesowym dla projektu w IV kwartale było podpisanie umowy wydawniczej dotyczącej wydania Chernobylite na platformy konsolowe ze spółką All In! Games SA. Dzięki niej projekt Chernobylite uzyska wsparcie w zakresie lokalizacji, portowania oraz marketingu niezbędne dla wydania gry na szereg kolejnych platform konsolowych, w szczególności na obie generacje najpopularniejszych konsol dla tego typu gier, czyli PlayStation 4, PlayStation 5 oraz Xbox One i Xbox Series S/X. Pośród wielu propozycji współpracy otrzymywanych od zewnętrznych podmiotów, oferta wynegocjowana z All In! Games SA była najbardziej zgodna z oczekiwaniami Zarządu względem dalszego rozwoju projektu i najkorzystniejsza z punktu widzenia zakresu współpracy oraz podziału tantiemów ze sprzedaży. The Farm

51 Group SA pozostaje przy tym pełnoprawnym wydawcą wersji PC i zachowuje kontrolę nad strategią dalszych prac nad marką.

Dzięki rosnącej popularności tytułu na platformie Steam i współpracy z Wydawcą, gra Chernobylite zostanie wzbogacona o w pełni profesjonalne lokalizacje językowe, obejmujące szerszy niż wcześniej zakładano pakiet języków, w tym języki azjatyckie (chiński uproszczony i japoński).

W IV kwartale we współpracy z Wydawcą dokonano również technicznego audytu projektu z zewnętrznymi podmiotami, który miał na celu ocenę stanu przygotowania projektu do wydania w wersjach konsolowych. W wyniku tego audytu pozytywnie oceniono poziom techniczny projektu i rozpoczęto prace nad portowaniem gry na pierwsze platformy konsolowe. Równolegle silnik gry został zaktualizowany do najnowszej wersji Unreal Engine 4.26, która zapewnia możliwość wydania gry na konsole nowej generacji i platformy streamingowe. Dalsze informacje na temat postępu tych prac oraz planowanych działań zmierzających do premiery gry będą publikowane w I kw. 2021.

Kończąc, chciałbym jeszcze raz podziękować, że jesteście z nami. Dziękuję także za korespondencję, którą ostatnio często do nas przesyłacie. Wasze maile oprócz słów wsparcia, zawierają czasami bardzo cenne spostrzeżenia. Co najważniejsze uświadamiają nam, że jest naprawdę spora grupa ludzi, dla których dobro naszej firmy jest ważne nie tylko z finansowych względów. Jeszcze raz dziękuję i do zobaczenia na naprawdę wysokich poziomach.

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 IV 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 cywilnoprawnych oraz zatrudniała 21 osoby na umowę o pracę.

Robert Siejka

Prezes Zarządu