



## **RAPORT ZA III KWARTAŁ 2023 R.**

01.07.2023 R. – 30.09.2023 R.

The Farm 51 Group S.A. to spółka zajmująca się produkcją gier przeznaczonych na większość dostępnych obecnie platform, przede wszystkim na komputery osobiste oraz konsole.

**GLIWICE, 14 LISTOPADA 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 III kwartał 2023 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>13</b>
<b>5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym .....</b>	<b>14</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>14</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>14</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,**

W imieniu Zarządu spółki przekazuje na Państwa ręce raport finansowy za III kwartał 2023 roku. Najważniejszym wydarzeniem tego okresu były sierpniowe targi Gamescom, których efektem są prowadzone zaawansowane rozmowy biznesowe z potencjalnymi partnerami ze światowej czołówki, dotyczące wydania i dystrybucji nowej gry w uniwersum Chernobylite. Drugą bardzo istotną z punktu widzenia przyszłości firmy okolicznością jest rozpoczęcie prac nad kolejnym nowym projektem, do którego została oddelegowana część zespołu pracująca dotychczas przy projekcie WW3.

**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.

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 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 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 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. Wykazywana 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.



**3. Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 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 (dane w zł)**

AKTYWA		30.09.2023 r.	30.09.2022 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 092 151,89</b>	<b>109 381,12</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 010 954,85	9 338,88
	1.Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 010 954,85	0,00
	3.Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	9 338,88
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	81 197,04	100 042,24
	1.Środki trwałe	81 197,04	100 042,24
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>16 156 116,54</b>	<b>21 533 715,17</b>
I.	Zapasy	4 129 906,66	2 012 039,97
	1. Materiały	0,00	2 918,90
	2. Półprodukty i produkcja w toku	4 129 906,66	2 009 121,07
II.	Należności krótkoterminowe	8 739 611,51	10 947 089,85
	2. Należności od pozostałych jednostek	8 739 611,51	10 947 089,85
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 251 932,21	8 525 638,49
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 251 932,21	8 525 638,49
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokres.	34 666,16	48 946,86
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>20 248 268,43</b>	<b>21 643 096,29</b>
<b>PASYWA</b>		<b>30.09.2023 r.</b>	<b>30.09.2022 r.</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>19 029 371,86</b>	<b>19 496 100,26</b>
I.	Kapitał podstawowy	642 347,80	642 347,80
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	27 572 926,37	27 572 926,37
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 187 788,98	-13 608 618,35
VI.	Zysk (strata) netto	1 001 886,67	4 889 444,44
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 218 896,57</b>	<b>2 146 996,03</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 218 896,57	2 146 996,03
	3. Wobec pozostałych jednostek	1 218 896,57	2 146 996,03
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>20 248 268,43</b>	<b>21 643 096,29</b>

**RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2023 R.**
**3.2. Rachunek zysków i strat (dane w zł)**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		01.07.2023 r. -	01.01.2023 r. -	01.07.2022 r. -	01.01.2022 r. -
<b>(wariant porównawczy)</b>		30.09.2023 r.	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.	30.09.2022 r.
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	<b>3 380 707,85</b>	<b>14 843 821,37</b>	<b>8 253 934,74</b>	<b>15 489 914,08</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 382 180,72	9 183 880,71	7 368 669,83	13 480 793,01
II.	Zmiana stanu produktów	1 998 527,13	5 659 940,66	885 264,91	2 009 121,07
<b>B.</b>	<b>KOSZT DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>4 276 514,34</b>	<b>13 711 623,01</b>	<b>4 353 630,10</b>	<b>12 197 976,37</b>
I.	Amortyzacja	410 466,25	844 233,31	19 333,77	83 658,71
II.	Zużycie materiałów i energii	37 954,26	489 055,77	119 948,55	498 825,83
III.	Usługi obce	1 234 669,30	4 164 215,41	1 349 220,42	3 386 304,55
IV.	Podatki i opłaty	7 035,00	9 921,00	9 416,00	18 067,00
V.	Wynagrodzenia	2 452 882,64	7 802 604,96	2 737 312,48	7 813 245,84
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	91 676,05	272 260,72	80 221,08	222 961,47
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	41 830,84	129 331,84	38 177,80	174 912,97
<b>C.</b>	<b>ZYSK / STRATA ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-895 806,49</b>	<b>1 132 198,36</b>	<b>3 900 304,64</b>	<b>3 291 937,71</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>7 388,00</b>	<b>302 436,80</b>	<b>175 838,89</b>	<b>1 409 489,13</b>
II.	Dotacje	0,00	275 253,87	169 395,53	1 395 365,94
III.	Inne przychody operacyjne	7 388,00	27 182,93	6 443,36	14 123,19
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>3 853,50</b>	<b>28 863,94</b>	<b>111 297,70</b>	<b>165 255,99</b>
III.	Inne koszty operacyjne	3 853,50	28 863,94	111 297,70	165 255,99
<b>F.</b>	<b>ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-892 271,99</b>	<b>1 405 771,22</b>	<b>3 964 845,83</b>	<b>4 536 170,85</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>60 976,34</b>	<b>91 169,05</b>	<b>619 630,09</b>	<b>943 699,11</b>
II.	Odsetki uzyskane	60 976,34	91 169,05	224,09	444,36
V.	Inne	0,00	0,00	619 406,00	943 254,75
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>491 426,95</b>	<b>495 053,60</b>	<b>1 882,08</b>	<b>3 010,52</b>
I.	Odsetki zapłacone	14,07	28,88	1 882,08	3 010,52
IV.	Inne	491 412,88	495 024,72	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>ZYSK / STRATA BRUTTO</b>	<b>-1 322 722,60</b>	<b>1 001 886,67</b>	<b>4 582 593,84</b>	<b>5 476 859,44</b>
<b>J.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>587 415,00</b>	<b>587 415,00</b>
<b>L.</b>	<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>	<b>-1 322 722,60</b>	<b>1 001 886,67</b>	<b>3 995 178,84</b>	<b>4 889 444,44</b>

**RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2023 R.**
**3.3. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w zł)**

<b>Wyszczególnienie</b>		<b>01.07.2023 r. - 30.09.2023 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 30.09.2023 r.</b>	<b>01.07.2022 r. - 30.09.2022 r.</b>	<b>01.01.2022 r. - 30.09.2022 r.</b>
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 322 722,60</b>	<b>1 001 886,67</b>	<b>3 995 178,84</b>	<b>4 889 444,44</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-2 001 434,14</b>	<b>-4 482 904,01</b>	<b>-4 964 364,29</b>	<b>-8 746 885,71</b>
1.	Amortyzacja	410 466,25	844 233,31	19 333,77	83 658,71
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	-7 500,00	0,00	-7 500,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 998 527,13	-837 373,12	-888 183,81	-2 012 039,97
7.	Zmiana stanu należności	-22 827,24	-5 600 635,01	-4 998 306,50	-10 283 333,33
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-374 516,26	-330 600,65	939 639,49	-183 408,90
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 029,76	1 448 971,46	-36 847,24	3 655 737,78
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-3 324 156,74</b>	<b>-3 481 017,34</b>	<b>-969 185,45</b>	<b>-3 857 441,27</b>
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>4 846 337,90</b>	<b>0,00</b>	<b>18 677,76</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	4 846 337,90	0,00	18 677,76
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 846 337,90</b>	<b>0,00</b>	<b>-18 677,76</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>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 324 156,74	-8 327 355,24	-969 185,45	-3 876 119,03
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 324 156,74	-8 327 355,24	-969 185,45	-3 876 119,03
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 483 501,95	11 486 700,45	9 282 413,06	12 189 346,64
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>3 159 345,21</b>	<b>3 159 345,21</b>	<b>8 313 227,61</b>	<b>8 313 227,61</b>

## RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2023 R.

### 3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w zł)

Wyszczególnienie		01.07.2023 r. – 30.09.2023 r.	01.01.2023 r. – 30.09.2023 r.	01.07.2022 r. – 30.09.2022 r.	01.01.2022 r. – 30.09.2022 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>20 352 094,46</b>	<b>18 027 485,19</b>	<b>15 500 921,42</b>	<b>14 606 655,82</b>
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 352 094,46	18 027 485,19	15 500 921,42	14 606 655,82
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>642 347,80</b>	<b>642 347,80</b>	<b>642 347,80</b>	<b>642 347,80</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	642 347,80	642 347,80	642 347,80	642 347,80
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>27 572 926,37</b>	<b>27 572 926,37</b>	<b>27 572 926,37</b>	<b>27 572 926,37</b>
2.2	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 572 926,37	27 572 926,37	27 572 926,37	27 572 926,37
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-10 187 788,98</b>	<b>-10 187 788,98</b>	<b>-13 608 618,35</b>	<b>-13 608 618,35</b>
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-10 187 788,98	-10 187 788,98	-13 608 618,35	-13 608 618,35
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-10 187 788,98	-10 187 788,98	-13 608 618,35	-13 608 618,35
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 863 179,71	-10 187 788,98	-12 714 352,75	-13 608 618,35
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 863 179,71	-10 187 788,98	-12 714 352,75	-13 608 618,35
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 322 722,60</b>	<b>1 001 886,67</b>	<b>3 995 178,84</b>	<b>4 889 444,44</b>
a)	zysk netto	0,00	1 001 886,67	3 995 178,84	4 889 444,44
b)	strata netto	1 322 722,60	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>19 029 371,86</b>	<b>19 029 371,86</b>	<b>19 496 100,26</b>	<b>19 496 100,26</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>19 029 371,86</b>	<b>19 029 371,86</b>	<b>19 496 100,26</b>	<b>19 496 100,26</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 2023 roku The Farm 51 Group S.A. osiągnęła 1 382 tys. zł przychodów ze sprzedaży produktów (przychody nie uwzględniają całej sprzedaży Chernobylite za miesiąc wrzesień oraz gwarantowanych przychodów z WW3, które zostaną rozliczone w czwartym kwartale 2023 r.) i 1 999 tys. zł zmiany stanu produktów, wobec 7 369 tys. zł przychodów ze sprzedaży oraz zmiany stany produktów 885 tys. zł w analogicznym okresie 2022 r. W analizowanym okresie Emitent zanotował 892 tys. zł straty na działalności operacyjnej oraz 1 323 tys. zł straty netto. Na stratę w III kwartale 2023 znaczący wpływ miały różnice kursowe w wysokości 495 tys. zł., które powstały po przewalutowaniu środków w walutach obcych na PLN (opis zasady naliczania różnic kursowych znajduje się na str. 8 niniejszego raportu w dziale „Różnice kursowe”). Amortyzacja zakończonych prac badawczo rozwojowych nowego projektu w wysokości 410 tys. zł. jest kolejną kluczową składową, która wpłynęła negatywnie na wynik. Dla porównania, w III kwartale 2022 roku Spółka zanotowała odpowiednio 3 965 tys. zł zysku na działalności operacyjnej i 3 995 tys. zł zysku netto. Na koniec III kwartału 2023 r. zobowiązania krótkoterminowe Spółki wynosiły 1 219 tys. zł, wobec 2 147 tys. zł na koniec III kwartału 2022 r. natomiast należności zamknęły się kwotą 8 740 tys. zł w III kwartale 2023 r. wobec 10 947 tys. zł na koniec III kwartału 2022 r. Struktura zobowiązań i ich stosunek wobec kapitałów własnych zapewniają pełne bezpieczeństwo finansowe spółki.

W III kwartale 2023 r. zespół WW3 wdrożył nowy tryb rozgrywki Tactical Ops HC skierowany dla graczy, którzy lubią hardcore experience, Jego cechą szczególną jest minimalistyczny HUD (dane wyświetlane na ekranach komputerów w grach, obrazujące np. życie, ilość amunicji, mapę). Dodatkowo znalazł się tam tryb pierwszej osoby w pojazdach, odradzanie tylko na punktach, dedykowane zmiany prędkości poruszania się gracza oraz nowe typy obrażeń dla broni i strike'ów. Wraz z aktualizacją 3.2 wprowadziliśmy 18 nowych wyzwań z ciekawymi nagrodami, naprawę błędów oraz usprawnienia techniczne do monitorowania naszych systemów sieciowych. Został on dobrze przyjęty, zwłaszcza przez graczy, którzy lubią ekstremalne doświadczenia. Przy okazji zostało wprowadzonych kilkanaście poprawek dotyczących usprawnienia rozgrywki, wyświetlanych tekstów i elementów graficznych. Wraz ze spadkiem intensywności prac nad WW3 część pracowników zasiliła zespoły pracujące nad nowymi projektami.

Co się zaś tyczy Chernobylite to w III kwartale zakończyliśmy prace produkcyjne nad kolejnym pakietem DLC i dostosowaniem go do wersji konsolowych. Ze względu na dokonane w tym czasie przejęcie praw dystrybucyjnych od byłego wydawcy All In! Games i pełną obsługę platform konsolowych po stronie The Farm 51, rozpoczęliśmy przygotowanie do wydania DLC na wszystkie platformy sprzętowe. Jesteśmy na finiszu ustalania optymalnego scenariusza prac nad wydaniem ostatnich DLC Chernobylite oraz roadmapy dalszego wsparcia i rozwoju projektu.

Natomiast nowa gra w uniwersum Chernobylite rozwijana jest zgodnie z planem. Po sierpniowych targach Gamescom prowadzone są zaawansowane rozmowy biznesowe z potencjalnymi partnerami wydawniczymi i dystrybucyjnymi, które ze względu na liczbę zainteresowanych, skalę i potencjał projektu mogą potrwać jeszcze przez kolejne miesiące, jednak nie mają one żadnego wpływu na plan produkcji i bazowy zakres zawartości gry. Z rezultatów tych rozmów będzie wynikała optymalna strategia komunikacji, w tym także data oficjalnej zapowiedzi projektu i ewentualnego partnerstwa z innymi podmiotami.

W ramach prac nad nową grą osadzoną w uniwersum Chernobylite zespół zamknął największy dotychczasowy kamień milowy projektu, którym jest wersja pre-alpha. Wersja ta zawiera około 1/3 docelowego otwartego świata gry, pierwszych kilkanaście godzin rozgrywki oraz wszystkie kluczowe mechaniki gracza planowane do wykorzystania w pozostałych obszarach projektu. W obrębie tego kamienia milowego przeprowadzone zostały pierwsze etapy balansowania i optymalizowania gry na jej obszernym fragmencie, wprowadzono kilkadziesiąt nowych lokacji, dziesiątki elementów uzbrojenia, kostiumów i wyposażenia gracza oraz wprowadzono elementy rozgrywki z przeciwnikami skonstruowanymi na skalę znacznie przekraczającą zakres poprzednich projektów.

W sierpniu przedstawiciele Spółki wzięli udział w targach Gamescom w Kolonii, największej tego typu imprezie na świecie. Na dedykowanym stoisku The Farm 51 prowadzone były zamknięte pokazy nowego

projektu i spotkania z przedstawicielami platform i firm wydawniczych oraz dystrybucyjnych. W trakcie blisko 30 takich spotkań odnotowaliśmy niespotykany wcześniej entuzjazm względem naszej nowej gry, co było związane przede wszystkim z rozmachem i jakością zaprezentowanych jej fragmentów. Z bezpośrednich porównań do referencyjnych tytułów na rynku zebraliśmy opinie, które utwierdzają nas w słuszności drogi obranej w zakresie zmian w skali projektu, wprowadzenia nowych mechanik i osadzenia gry w nieco innym modelu rozgrywki. Po raz pierwszy zebraliśmy rynkowe opinie na temat unikatowych rozwiązań w zakresie mechaniki rozgrywki, które do tej pory nie występowały w alternatywnych tytułach i w tej kwestii odbiór gry był jednomyślnie pozytywny. W związku z tym uważamy, że obecny zamysł i zakres projektu pozwalają przejść do fazy czysto realizacyjnej, w trakcie której dodane zostaną brakujące elementy zawartości audiowizualnej i przeprowadzone testy QA oraz balansu gry.

### **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 2023 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 2023 r. The Farm 51 Group S.A. nie realizowała prac badawczo - rozwojowych dofinansowanych z zewnętrznych źródeł.

### **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 101 współpracownikami na podstawie umów cywilnoprawnych oraz zatrudniała 20 osoby na umowę o pracę.

Robert Siejka  
**Prezes Zarządu**