



The Farm 51

GROUP SA



RAPORT ROCZNY za 2014 r.

01.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

The Farm 51 Group SA to spółka zajmująca się produkcją gier przeznaczonych na większość dostępnych obecnie platform, przede wszystkim komputery osobiste, konsole i urządzenia mobilne. Spółka pracuje nad własnymi, autorskimi projektami, realizuje projekty na zamówienie, świadczy usługi konsultingowe oraz dostarcza wsparcia technicznego wydawcom i dystrybutorom.

Gliwice 29 maja 2014

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2.	PISMO ZARZĄDU	4
3.	WYBRANE DANE FINANSOWE za rok 2014	5
4.	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za rok 2014	5
5.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI za rok 2014	5
6.	OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
7.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	6
8.	INFORMACJE NT. STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO.....	6

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. Gruszczyńskiego 2, 44-100 Gliwice
Tel./ fax:	+ 48 32 279 03 80
Internet:	www.thefarm51.com
E-mail:	info@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
4. Łukasz Rosiński – Wiceprezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

1. Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Gniadek- Członek Rady Nadzorczej
3. Joanna Górską - Członek Rady Nadzorczej
4. Łukasz Kliszka - Członek Rady Nadzorczej
5. Robert Wist - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Informację 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.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Robert Siejka	445000	11,84	17,3
2	Kamil Bilczyński	445000	11,84	17,3
3	Wojciech Pazdur	445000	11,84	17,3
4	Erne Ventures S.A. wraz z podmiotami zależnymi	224200	5,96	4,93
5	Tomasz Swadkowski	510182	13,57	9,92
6	Pozostali	1690618	44,95	33,25
Razem		3760000	100	100

2. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,
w imieniu Zarządu The Farm 51 Group S.A. przekazuję na Państwa ręce sprawozdanie finansowe Spółki za 2014 r.

Miniony rok stał dla nas pod znakiem premiery gry Deadfall Adventures: Heart of Atlantis na konsolę PS3 oraz nawiązania w III kwartale 2014 r. strategicznej współpracy z Partnerem projektu Get Even, czołowym podmiotem globalnej branży gier komputerowych. Rozpoczęcie współpracy zaowocowało silnym zwiększeniem tempa prac oraz wpływa na jakość samej produkcji. Prace te, odbywające się we ścisłej współpracy z Partnerem, przybliżają nas do przełomowego momentu w historii Spółki, jakim będzie wydanie tej bez wątpienia największej, zarówno pod względem tak skali, jak i zainteresowania graczy i mediów gry. Model współpracy z Partnerem, finansującym prace nad GET EVEN, pozwala nam odpowiednio poświęcić się dopracowaniu szczegółów tego wyjątkowego przedsięwzięcia. Jesteśmy przekonani, że finalny efekt naszych prac nie tylko dostarczy naszym Akcjonariuszom finansowej satysfakcji z posiadania akcji Spółki, ale również stanie się fundamentem pod dalszy dynamiczny rozwój The Farm 51 Group.

Przełom 2014 i 2015 roku to także intensywne prace rozwojowe nad technologią, która miała swoją oficjalną premierę pod nazwą Reality51, prowadzone są z myślą uczynienia z rynku aplikacji wirtualnej rzeczywistości już w 2015 roku nowego, niezależnego od branży grzej, źródła dochodów Spółki. Wierzymy w rozwój rynku produktów i usług opartych o koncept wirtualnej lub rozszerzonej rzeczywistości i chcemy być w gronie firm odpowiadających na tworzące się zapotrzebowanie rynku. Robocze kontakty z liderami rynku, międzynarodowymi gigantami upatrującymi w tym obszarze przyszłości m.in. branży rozrywkowej, modowej czy wojskowej utwierdzają nas w przekonaniu, że dzięki unikalnym kompetencjom w najbliższych latach The Farm 51 Group może w tym segmencie generować istotne, atrakcyjne marże przy rosnącym strumieniu przychodów. Część potrzebnego sprzętu oraz autorskie projekty spółki w tym segmencie, planujemy realizować także w oparciu o środki z funduszy unijnych przeznaczonych na badania naukowe nad nowymi technologiami.

W minionym roku spółka położyła duży nacisk na budowanie relacji z rynkiem kapitałowym. Efektem zmian w obszarze relacji inwestorskich oraz rozszerzenia Zarządu poprzez powołanie w jego skład doświadczonego finansisty i analityka jest istotna poprawa postrzegania spółki przez inwestorów instytucjonalnych. Efektem finalnym działań Zarządu podjętych w 2014 roku oraz jakości prowadzonych i planowanych projektów jest zmiana struktury finansowania dłużnego na długoterminową (emisja dwuletnich obligacji serii H na kwotę 4,9 mln zł) oraz uplasowanie w maju 2015 roku 1,3 mln akcji serii H na kwotę 9,1 mln zł. Mamy nadzieję, że sprostamy oczekiwaniom nowych inwestorów, zwłaszcza instytucjonalnych, którzy powierzyli spółce środki na realizację długoterminowej strategii w segmencie gier i wirtualnej rzeczywistości.

W imieniu zespołu chcę Państwu podziękować za okazane nam zaufanie i wiarę we wspólny projekt, jakim jest The Farm 51 Group. Głęboko wierzę, że 2015 r. okaże się rokiem zbierania plonów długoletniej wyężonej pracy naszego zespołu, czego sobie i Państwu życzę.

Łączę wyrazy szacunku,

Robert Siejka - Prezes Zarządu

3. WYBRANE DANE FINANSOWE za rok 2014

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2014	2013	2014	2013
Przychody z działalności kontynuowanej	6 451	5 830	1 514	1 406
Zysk z działalności operacyjnej	1 890	1 510	443	364
Zysk (strata)brutto	1 134	933	266	225
Zysk (strata)netto	908	775	213	187
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 414	896	332	216
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 176	1 918	745	462
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 752	1 229	411	296
Przepływy pieniężne netto razem	9	207	2	50
Aktywa razem	11 058	7 444	2 594	1 795
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 342	3 786	1 488	913
Kapitał własny	4 566	3 658	1 071	882
Liczba akcji	3 760 000	3 760 000	3 760 000	3 760 000
Liczba akcji zwykłych	2 410 000	2 410 000	2 410 000	2 410 000

Powyższe dane finansowe za lata 2014 i 2013 zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.12.2013 i 31.12.2014 roku i wynoszącego:

31.12.2013	4,1472 PLN za 1 EUR
31.12.2014	4,2623 PLN za 1 EUR

4. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za rok 2014

Roczne sprawozdanie finansowe stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI za rok 2014

Sprawozdanie Zarządu Spółki stanowi załącznik do niniejszego raportu.

6. OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego stanowi załącznik do niniejszego raportu.

7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Niniejszym Oświadczam, że według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi naszą Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Robert Siejka
Prezes Zarządu

Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego

Niniejszym oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Robert Siejka
Prezes Zarządu

8. INFORMACJE NT. STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO

W roku 2014 Emitent przestrzegał część zasad Ładu Korporacyjnego, opisanych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”:

Pkt	Dobra praktyka	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU	UWAGI
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej,	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną

	umożliwiają transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		obsługa transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku,	TAK	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)	-	
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	

3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)	-	
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Spółka uważa, iż publikacja pytań mogłaby naruszyć interesy akcjonariuszy.
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co	TAK	

	najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje Inwestorskie” na stronie www.thefarm51.com
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Kwestia wynagrodzeń członków zarządu oraz członków rady nadzorczej jest informacją poufną. Emitent bez zgody członków organów spółki nie będzie publikował takich informacji.
9.2	Informacje na temat wynagrodzenia	NIE	Kwestia wynagrodzenia

	Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie		Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o	TAK	

	<p>zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>		
14	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	TAK	
15	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	<p>W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.</p>

16a	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	
17	(skreślony)	-	