

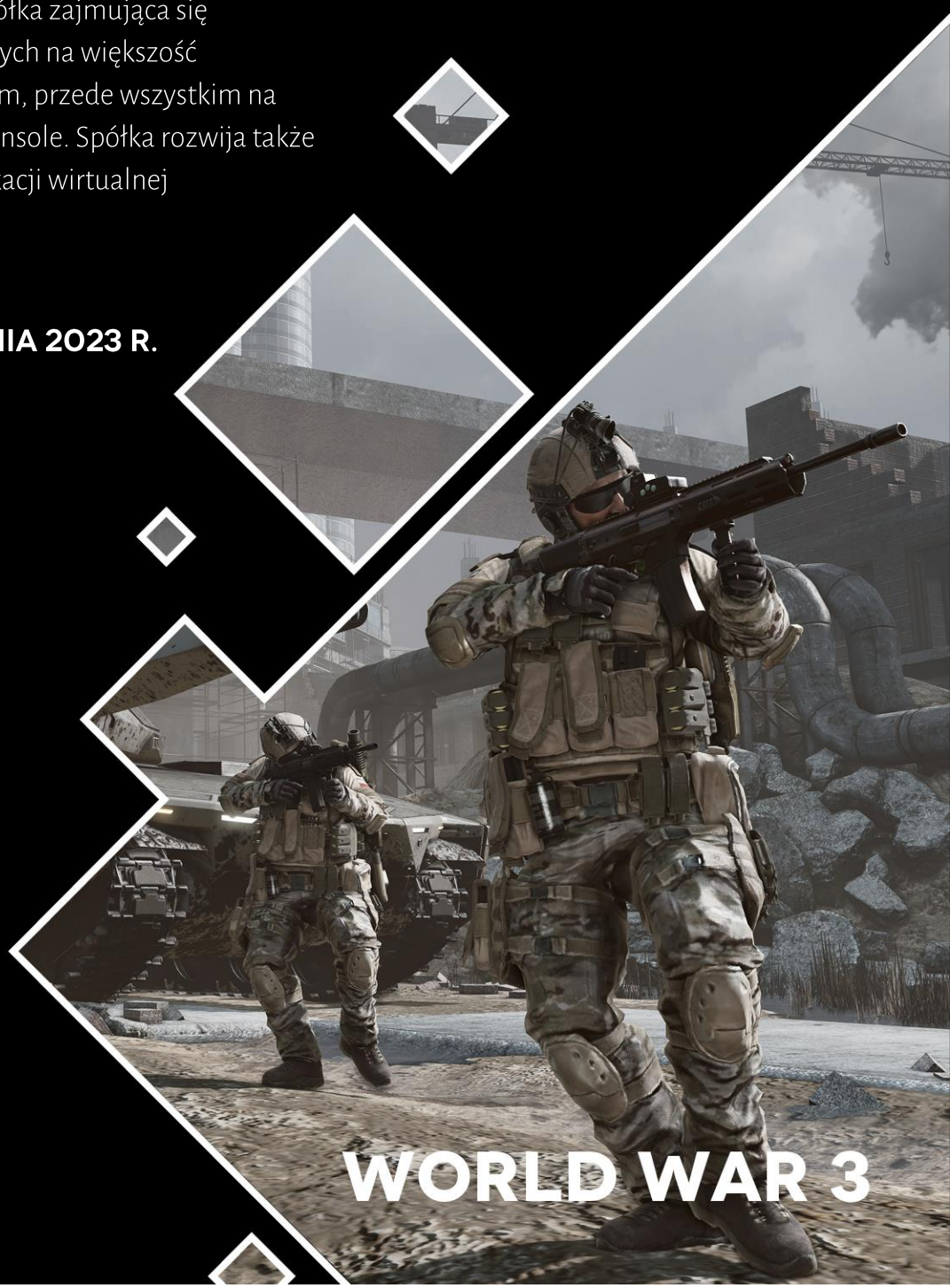


## **KOREKTA RAPORTU ZA II KWARTAŁ 2020 R.**

01.04.2020 R. – 30.06.2020 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, 26 WRZEŚNIA 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,**

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

W imieniu zespołu The Farm 51 Group pragnę podziękować Akcjonariuszom za wsparcie i zaufanie. Wierzę, że efekty prowadzonych obecnie prac nad kluczowymi projektami dostarczą Akcjonariuszom powodów do zadowolenia, czego sobie i Państwu życzę.

**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 (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, 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 II kwartał 2020 roku, tj. na dzień 26 września 2023 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 II kwartał 2020 r., tj. 26 września 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 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 w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści. Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych wzamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia. Rozchody aktywów finansowych nabytych na rynku regulowanym są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu stosując zasadę „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

### **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 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.



**RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2020 R.**

**3. Skrócone sprawozdanie finansowe za II 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		01.04.2020 r. - 30.06.2020 r.	01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.	01.04.2019 r. - 30.06.2019 r.	01.01.2019 r. - 30.06.2019 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 314 089,43</b>	<b>5 460 579,38</b>	<b>-82 575,99</b>	<b>351 529,54</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 203 513,38	5 256 593,98	-45 029,69	94 944,12
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 124 032,36	5 124 032,36	-37 733,04	75 466,10
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	79 481,02	132 561,62	-7 296,65	19 478,02
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	110 576,05	203 985,40	-37 546,30	227 908,35
	1. Środki trwałe	110 576,05	203 985,40	-37 546,30	160 407,86
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	28 677,07
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	28 677,07
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>549 860,64</b>	<b>10 563 622,10</b>	<b>-86 526,54</b>	<b>10 454 062,14</b>
I.	Zapasy	-3 948 794,51	2 879 788,44	1 103 302,26	5 481 373,04
	2. Półprodukty i produkcja w toku	-3 948 794,51	2 879 788,44	1 089 807,39	5 467 856,51
	5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00	21,66
II.	Należności krótkoterminowe	3 756 335,13	4 847 428,46	231 434,21	1 182 637,46
	2. Należności od pozostałych jednostek	3 756 335,13	4 847 428,46	231 434,21	1 182 637,46
III.	Inwestycje krótkoterminowe	748 537,52	1 990 110,21	-1 450 353,28	2 948 081,35
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	748 537,52	1 990 110,21	-1 450 353,28	2 948 081,35
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokres.	-6 217,50	846 294,99	29 090,27	841 970,29
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>5 863 950,07</b>	<b>16 024 201,48</b>	<b>-169 102,53</b>	<b>10 805 591,68</b>

PASywa		01.04.2020 r. - 30.06.2020 r.	01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.	01.04.2019 r. - 30.06.2019 r.	01.01.2019 r. - 30.06.2019 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 858 471,66</b>	<b>13 292 330,89</b>	<b>663 834,11</b>	<b>8 951 481,20</b>
I.	Kapitał podstawowy	0,00	627 347,80	0,00	627 347,80
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	25 337 926,37	0,00	25 337 926,37
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-17 569 438,93	0,00	-15 889 255,67
VII	I. Zysk (strata) netto	5 859 896,66	4 897 920,65	663 834,11	-1 124 537,30
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 053,41</b>	<b>2 730 445,59</b>	<b>-832 936,64</b>	<b>1 854 110,48</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-7 500,00	0,00	7 169,28	36 177,07
	1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochod.	0,00	0,00	7 169,28	28 677,07
	3. Pozostałe rezerwy	-7 500,00	0,00	0,00	7 500,00
	- krótkoterminowe	-7 500,00	0,00	0,00	7 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	829 000,00	0,00	955 752,16
	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	829 000,00	0,00	955 752,16
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 553,41	1 901 445,59	-840 105,92	862 181,25
	2. Wobec pozostałych jednostek	11 553,41	1 901 445,59	-840 105,92	862 181,25
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>5 863 950,07</b>	<b>16 024 201,48</b>	<b>-169 102,53</b>	<b>10 805 591,68</b>

**RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2020 R.**
**3.2. Rachunek zysków i strat**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		<b>01.04.2020 r. -</b>	<b>01.01.2020 r. -</b>	<b>01.04.2019 r. -</b>	<b>01.01.2019 r. -</b>
<b>(wariant porównawczy)</b>		<b>30.06.2020 r.</b>	<b>30.06.2020 r.</b>	<b>30.06.2019 r.</b>	<b>30.06.2019 r.</b>
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>		<b>8 272 375,11</b>	<b>10 157 859,58</b>	<b>3 047 657,24</b>	<b>5 006 172,61</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 097 079,90	7 858 068,41	1 870 362,74	2 530 370,56
II.	Zmiana stanu produktów	1 175 237,85	2 299 054,34	1 177 294,50	2 472 574,42
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	57,36	736,83	0,00	3 227,63
<b>B. KOSZT DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>2 756 371,25</b>	<b>5 550 890,55</b>	<b>4 034 451,07</b>	<b>7 628 343,12</b>
I.	Amortyzacja	86 381,72	208 022,84	82 575,99	173 258,56
II.	Zużycie materiałów i energii	60 191,81	127 875,89	195 592,65	391 328,63
III.	Usługi obce	543 633,25	1 005 227,08	425 135,04	1 409 960,86
IV.	Podatki i opłaty	5 591,00	6 605,00	5 729,00	13 814,00
V.	Wynagrodzenia	1 959 309,28	3 978 553,91	2 983 879,74	5 067 085,83
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	79 434,15	187 237,64	85 096,75	171 359,65
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	21 830,04	37 368,19	256 441,90	401 535,59
<b>C. ZYSK / STRATA ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>5 516 003,86</b>	<b>4 606 969,03</b>	<b>-986 793,83</b>	<b>-2 622 170,51</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>		<b>380 670,21</b>	<b>670 332,02</b>	<b>1 715 929,15</b>	<b>1 724 208,56</b>
II.	Dotacje	285 000,00	548 574,50	1 537 968,92	1 537 968,92
IV.	Inne przychody operacyjne	95 670,21	121 757,52	177 960,23	186 239,64
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>		<b>0,06</b>	<b>333 649,77</b>	<b>6 825,05</b>	<b>49 803,77</b>
III.	Inne koszty operacyjne DOTACJA-ZWROT	0,06	333 649,77	6 825,05	49 803,77
<b>ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>5 896 674,01</b>	<b>4 943 651,28</b>	<b>722 310,27</b>	<b>-947 765,72</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>		<b>6 842,41</b>	<b>31 508,98</b>	<b>3 121,85</b>	<b>11 750,70</b>
II.	Odsetki uzyskane	54,28	461,15	5 730,86	11 750,70
V.	Inne	6 788,13	31 047,83	-2 609,01	0,00
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>		<b>43 619,76</b>	<b>77 239,61</b>	<b>54 428,73</b>	<b>188 522,28</b>
I.	Odsetki zapłacone	33 152,26	48 517,14	35 825,51	139 286,63
IV.	Inne	10 467,50	28 722,47	18 603,22	49 235,65
<b>I ZYSK BRUTTO</b>		<b>5 859 896,66</b>	<b>4 897 920,65</b>	<b>671 003,39</b>	<b>-1 124 537,30</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 169,28</b>	
<b>L. ZYSK / STRATA NETTO</b>		<b>5 859 896,66</b>	<b>4 897 920,65</b>	<b>663 834,11</b>	<b>-1 124 537,30</b>

**RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2020 R.**
**3.3. Rachunek przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie		01.04.2020 r. - 30.06.2020 r.	01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.	01.04.2019 r. - 30.06.2019 r.	01.01.2019 r. - 30.06.2019 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	5 859 896,66	4 897 920,65	663 834,11	-1 124 537,30
II.	Korekty razem	134 112,01	-470 015,43	-2 114 187,39	-2 155 742,91
1.	Amortyzacja	86 381,72	208 022,84	82 575,99	173 258,56
5.	Zmiana stanu rezerw	-7 500,00	-7 500,00	7 169,28	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	3 948 794,51	2 824 978,02	-1 103 302,26	-2 281 530,32
7.	Zmiana stanu należności	-3 756 335,13	-3 351 254,66	-231 434,21	154 194,01
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-143 446,59	-191 433,45	-840 105,92	-60 021,36
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 217,50	30 887,59	-29 090,27	-141 643,80
10.	Inne korekty kamiera do prototypu	0,00	16 284,23	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>5 994 008,67</b>	<b>4 427 905,22</b>	<b>-1 450 353,28</b>	<b>-3 280 280,21</b>
II.	Wydatki	-5 400 471,15	-5 479 079,06	0,00	-15 998,37
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 400 471,15	-5 479 079,06	0,00	-15 998,37
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-5 400 471,15</b>	<b>-5 479 079,06</b>	<b>0,00</b>	<b>-15 998,37</b>
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 050 000,00	1 050 000,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	1 050 000,00	1 050 000,00		
II.	Wydatki	-895 000,00	-913 047,12	-492,00	-4 241 674,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	18 047,12		-492,00	-4 674,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-913 047,12	-913 047,12	0,00	-4 237 000,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>155 000,00</b>	<b>136 952,88</b>	<b>-492,00</b>	<b>-4 241 674,00</b>
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	748 537,52	-914 220,96	-1 450 845,28	-7 537 952,58
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	748 537,52	-914 220,96	-1 450 845,28	-7 537 952,58
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 158 579,69	2 821 338,17	4 317 409,63	10 404 516,93
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 907 117,21</b>	<b>1 907 117,21</b>	<b>2 866 564,35</b>	<b>2 866 564,35</b>

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		01.04.2020 r. - 30.06.2020 r.	01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.	01.04.2019 r. - 30.06.2019 r.	01.01.2019 r. - 30.06.2019 r.
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>					
<b>I.</b>	<b>(BO)</b>	<b>7 433 859,23</b>	<b>8 395 835,24</b>	<b>8 287 647,09</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
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	25 337 926,37	25 337 926,37	25 337 926,37	25 337 926,37
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 569 438,93	-17 569 438,93	-12 869 664,17	-12 869 664,17
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-17 569 438,93	-17 569 438,93	-12 869 664,17	-12 869 664,17
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-17 569 438,93	-17 569 438,93	-12 869 664,17	-12 869 664,17
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	4 897 920,65	4 897 920,65	-1 124 537,30	-1 124 537,30
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>					
<b>II.</b>	<b>(BZ)</b>	<b>13 293 755,89</b>	<b>13 293 755,89</b>	<b>8 951 481,20</b>	<b>8 951 481,20</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>13 293 755,89</b>	<b>13 293 755,89</b>	<b>8 951 481,20</b>	<b>8 951 481,20</b>

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

W II kwartale 2020 roku The Farm 51 Group S.A. osiągnęła 7 097 tys. zł przychodów ze sprzedaży produktów, wobec 1 870 tys. zł w analogicznym okresie 2019 r. W analizowanym okresie Emitent zanotował 5 897 tys. zł zysku na działalności operacyjnej oraz 5 860 tys. zł zysku netto. Dla porównania, w II kwartale 2019 roku Spółka zanotowała odpowiednio 722 tys. zł zysku na działalności operacyjnej i 664 tys. zł zysku netto. W bieżącym kwartale otrzymaliśmy refundację poniesionych kosztów projektów GamelNN w kwocie 285 tys. zł. Na koniec II kwartału 2020 r. zobowiązania Spółki wynosiły 2 730 tys. zł, wobec 1 854 tys. zł na koniec II kwartału 2019 r. Struktura zobowiązań i ich stosunek wobec kapitałów własnych zapewniają pełne bezpieczeństwo finansowe spółki.

II kwartał 2020 roku był kluczowy dla przyszłości projektu WW3. Spółka w dniu 27.04.2020 z sukcesem zakończyła wstępne negocjacje i została podpisana przedwstępna umowa współpracy ("Binding Term Sheet") z MY.GAMES, której formalnym przedstawicielem jest spółka My.com B.V. z siedzibą w Amsterdamie, określająca założenia, zaangażowanie finansowe oraz kształt wieloletniej współpracy przy rozwoju gry i strategii marketingowej. Następnie w dniu 18.06.2020 zawarto ostateczną, wieloletnią umowę. Warunki finansowe kontraktu jak również doświadczenie i zasięg partnera pozwalają na znaczny rozwój marki World War 3 w kontekście premiery finalnych wersji gry oraz serwisu po premierze. Zawarta umowa dokładnie precyzuje wspólne zaangażowanie Stron w rozwój WW3, w tym zaangażowanie finansowe, sposób dystrybucji, marketingu i udziału stron w zysku z dystrybucji. Zawarta umowa zapewnia spółce płynność finansową pozwalającą na zakończenie projektu i wprowadzenie gry do komercyjnej dystrybucji jak również zapewnia gwarantowane zyski z dystrybucji. MY.GAMES zapewnia równocześnie dostęp do platformy dystrybucyjnej, co pozwoli na szeroki dostęp graczy w różnych lokalizacjach i na różnych rynkach. W ocenie Emitenta realizacja umowy będzie mieć znaczny wpływ na wyniki finansowe Emitenta za bieżący rok jak i kolejne lata.

W tym okresie zespół produkcyjny we współpracy z MyGames, skupiał się na ustaleniu listy celów oraz dookreśleniu szczegółów mapy drogowej projektu World War 3. 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. W ocenie obu spółek, projekt World War 3 ma ogromny potencjał

sprzedażowy. Połączenie potencjału finansowego i doświadczenia wydawcy z dopracowanym produktem oraz odpowiednio przeprowadzoną kampanią marketingową powinno przynieść sukces finansowy.

W II kwartale 2020 gra „Chernobylite” była rozwijana zgodnie z harmonogramem rozwoju wersji Early Access, zaprezentowanym tuż po jej udostępnieniu w październiku 2019. Na szczególną uwagę zasługuje osiągnięcie przez projekt na koniec czerwca br kamienia milowego Alfa, czyli ostateczne zweryfikowanie podstawowego designu i kształtu gry oraz zamknięcie zakresu wszystkich jej mechanik. W oparciu o półroczną współpracę ze społecznością Steam, udało się zidentyfikować i zdefiniować wszystkie problematyczne obszary projektu, których dalsze dopracowywanie będzie przedmiotem pracy nad kamieniem milowym Beta już bez znaczącego modyfikowania zakresu zawartości gry. Należy jednak podkreślić, że wynikające z tego nowe materiały i zmiany nie zostały jeszcze finalnie opublikowane w formie patchy do wersji Early Access, ponieważ w ciągu najbliższych miesięcy będzie trwała ich ostateczna implementacja i testowanie przed udostępnieniem graczom w formie Beta, a następnie ukończonego produktu. Warto też wspomnieć, że opublikowane w II kwartale duże aktualizacje gry, tzw. megapatche, w połączeniu z promocjami wyprzedażowymi, spowodowały kolejny skokowy wzrost zainteresowania projektem ze strony graczy, przekładając się na znaczące zwiększenie wishlisty Steam oraz liczby sprzedanych kopii gry.

W minionym okresie nieprzerwanie trwały działania zmierzające do ukończenia produkcji i wydania pełnej wersji gry na platformę PC, a także kontynuowane były rozmowy z potencjalnymi partnerami biznesowymi dotyczącymi premiery na konsolach obecnej i nowej generacji. Zespół projektu z dużą częstotliwością publikował poprawki i rozszerzenia gry, rozwiązując wykryte problemy i rozbudowując zawartość o nowe elementy. Kluczowe prace produkcyjne, zmierzające do wyjścia gry z formuły Early Access, mają zostać zakończone w drugiej połowie 2020, a decyzja o ostatecznej dacie premiery i docelowych platformach sprzętowych oraz sprzedażowych zostanie podjęta po zakończeniu trwających obecnie rozmów biznesowych. 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 II 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 80 współpracownikami na podstawie umów cywilno-prawnych oraz zatrudniała 24 osoby na umowę o pracę.

Robert Siejka

**Prezes Zarządu**