



RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2024 R.

01.10.2024 R. – 31.12.2024 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 LUTEGO 2025 R.

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 2024 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..... | 14 |
| 9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty. | 14 |

Szanowni Państwo,

Ostatnie miesiące 2024 roku były okresem intensywnych działań produkcyjnych i promocyjnych dla The Farm 51, ze szczególnym naciskiem na rozwój Chernobylite 2. Równolegle zarząd koncentrował się na zapewnieniu stabilności finansowej firmy poprzez poszukiwanie alternatywnych źródeł finansowania, czego przykładem było przygotowanie kampanii crowdfundingowej na Kickstarterze.

W IV kwartale 2024 roku firma zrealizowała szereg istotnych wydarzeń:

- pierwszy publiczny pokaz Chernobylite 2,
- premiera pierwszej części gry na platformie Nintendo Switch,
- zamknięty pokaz projektu Wardevil – 11 października w Gliwicach zaprezentowano grywalne demo (proof-of-concept).

Warto również zaznaczyć zmiany w strukturze zarządu – Pan Kamil Bilczyński złożył rezygnację z funkcji członka zarządu, jednak pozostaje w firmie jako współpracownik przy realizacji projektów.

Podsumowując, działania podjęte w IV kwartale 2024 roku miały na celu zarówno rozwój flagowych tytułów, jak i długoterminowe zabezpieczenie finansowe firmy.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku skład Zarządu prezentował się następująco:

1. Robert Siejka - Prezes Zarządu
2. Kamil Bilczyński – Wiceprezes Zarządu
3. Wojciech Pazdur – Wiceprezes Zarządu

W związku ze złożeniem rezygnacji z funkcji Członka Zarządu przez Pana Kamila Bliczyńskiego w dniu 16 grudnia 2024 roku ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2024 roku, skład Zarządu od dnia 1 stycznia 2025 roku prezentuje się następująco:

1. Robert Siejka - Prezes Zarządu
2. 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. Michał Pietrkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
5. Robert Wist – Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 14 lutego 2024 roku, przedstawia się następująco:

| Lp. | Akcjonariusz | Liczba akcji (w szt.) | Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym (w proc.) | Udział w głosach (w proc.) |
|-----|--------------|-----------------------|------------------|--|----------------------------|
| 1. | Pozostali | 6 423 478 | 6 423 478 | 100,00% | 100,00% |
| | Razem | 6 423 478 | 6 423 478 | 100,00% | 100,00% |

Na dzień publikacji niniejszego 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 ujmowane są 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 ujmowane są 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 ujmowane są 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. 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.

RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2024 R.

3. Skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2024 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 | | 31.12.2024 r. | 31.12.2023 r. |
|---------------------|---|----------------------|----------------------|
| A. | AKTYWA TRWAŁE | 11 379 484,15 | 3 689 085,81 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 11 324 740,81 | 3 614 662,88 |
| | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 11 310 174,06 | 3 614 662,92 |
| | Inne wartości niematerialne i prawne | 14 566,75 | 0,00 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 54 743,34 | 74 422,93 |
| | Środki trwałe | 54 743,34 | 74 422,93 |
| B. | AKTYWA OBROTOWE | 17 598 887,78 | 15 179 593,43 |
| I. | Zapasy | 14 065 360,16 | 8 106 484,05 |
| | Półprodukty i produkcja w toku | 14 065 360,16 | 8 106 484,05 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 2 759 799,62 | 5 322 836,91 |
| | Należności od pozostałych jednostek | 2 759 799,62 | 5 322 836,91 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 341 896,53 | 865 802,27 |
| | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 341 896,53 | 865 802,27 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokres. | 431 831,47 | 884 470,20 |
| AKTYWA RAZEM | | 28 978 371,93 | 18 868 679,24 |

| PASywa | | 31.12.2024 r. | 31.12.2023 r. |
|---------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| A. | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 20 758 786,81 | 17 511 843,60 |
| I. | Kapitał podstawowy | 642 347,80 | 642 347,80 |
| II. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 27 440 209,18 | 27 440 209,18 |
| V. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -10 570 713,38 | -10 055 071,79 |
| VI. | Zysk (strata) netto | 3 246 943,21 | -515 641,59 |
| B. | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 8 219 585,12 | 1 356 835,64 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 13 750,00 | 13 750,00 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 1 950 000,00 | 0,00 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 6 255 835,12 | 1 343 085,64 |
| | Wobec pozostałych jednostek | 6 255 835,12 | 1 343 085,64 |
| PASYWA RAZEM | | 28 978 371,93 | 18 868 679,24 |

RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2024 R.
3.2. Rachunek zysków i strat (dane w zł)

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) | | 01.10.2024 r. - 31.12.2024 r. | 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r. | 01.10.2023 r. - 31.12.2023 r. | 01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. |
|---|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| A. | PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI | 7 416 001,57 | 22 888 455,64 | 6 699 535,37 | 21 543 356,74 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 2 818 932,49 | 5 814 993,96 | 2 722 957,98 | 11 906 838,69 |
| II. | Zmiana stanu produktów | 4 597 069,08 | 17 073 461,68 | 3 976 577,39 | 9 636 518,05 |
| B. | KOSZT DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 5 609 601,78 | 19 496 116,26 | 4 569 751,73 | 18 281 374,74 |
| I. | Amortyzacja | 1 320 296,65 | 3 442 587,33 | 403 066,29 | 1 247 299,39 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 110 246,34 | 321 786,33 | -130 936,63 | 358 119,14 |
| III. | Usługi obce | 1 667 918,57 | 6 628 699,67 | 1 809 361,20 | 5 973 576,61 |
| IV. | Podatki i opłaty | 414 178,17 | 447 335,17 | 69 477,00 | 79 398,00 |
| V. | Wynagrodzenia | 1 875 378,84 | 8 018 236,23 | 2 302 240,12 | 10 104 845,08 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 89 683,65 | 347 153,87 | 86 832,15 | 359 092,87 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 131 899,56 | 290 317,66 | 29 711,81 | 159 043,65 |
| C. | ZYSK / STRATA ZE SPRZEDAŻY | 1 806 399,79 | 3 392 339,38 | 2 129 783,64 | 3 261 982,00 |
| D. | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 3 665,23 | 312 626,32 | 7 034,95 | 309 471,75 |
| II. | Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 275 253,87 |
| III. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 295 158,63 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inne przychody operacyjne | 3 665,23 | 17 467,69 | 7 034,95 | 34 217,88 |
| E. | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 6,09 | 10 006,09 | 3 269 745,76 | 3 298 609,70 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 3 103 823,44 | 3 103 823,44 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 6,09 | 10 006,09 | 165 922,32 | 194 786,26 |
| F. | ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 1 810 058,93 | 3 694 959,61 | -1 132 927,17 | 272 844,05 |
| G. | PRZYCHODY FINANSOWE | 143 634,56 | 118 812,19 | 309 684,47 | 400 853,52 |
| II. | Odsetki uzyskane | 0,00 | 0,00 | 309 684,47 | 400 853,52 |
| V. | Inne | 143 634,56 | 118 812,19 | 0,00 | 0,00 |
| H. | KOSZTY FINANSOWE | 255 454,36 | 566 828,59 | 666 448,10 | 1 161 501,70 |
| I. | Odsetki zapłacone | 249 919,36 | 561 293,59 | 16,45 | 45,33 |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | 5 535,00 | 5 535,00 | 564 121,07 | 564 121,07 |
| IV. | Inne | 0,00 | 0,00 | 102 310,58 | 597 335,30 |
| I. | ZYSK / STRATA BRUTTO | 1 698 239,13 | 3 246 943,21 | -1 489 690,80 | -487 804,13 |
| J. | PODATEK DOCHODOWY | 0,00 | 0,00 | 27 837,46 | 27 837,46 |
| L. | ZYSK / STRATA NETTO | 1 698 239,13 | 3 246 943,21 | -1 517 528,26 | -515 641,59 |

RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2024 R.
3.3. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w zł)

| Wyszczególnienie | | 01.10.2024 r. - 31.12.2024 r. | 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r. | 01.10.2023 r. - 31.12.2023 r. | 01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. |
|------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. | Zysk (strata) netto | 1 698 239,13 | 3 246 943,21 | -1 517 528,26 | -515 641,59 |
| II. | Korekty razem | -3 194 140,99 | 536 776,62 | -1 665 731,17 | -6 148 635,18 |
| 1. | Amortyzacja | 1 320 296,65 | 3 442 587,33 | 403 066,08 | 1 247 299,39 |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | -473,95 | -473,95 | -892 176,49 | -892 176,49 |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 5 535,00 | 5 535,00 | 95 047,00 | 95 047,00 |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | 13 750,00 | 13 750,00 | 13 750,00 | 6 250,00 |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | -4 597 069,08 | -5 958 876,11 | -3 976 577,39 | -4 813 950,51 |
| 7. | Zmiana stanu należności | 709 241,51 | 2 563 037,29 | 3 416 774,60 | -2 183 860,41 |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -304 506,06 | 32 328,33 | 124 189,07 | -206 411,58 |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -340 915,06 | 452 638,73 | -849 804,04 | 599 167,42 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -1 495 901,86 | 3 783 719,83 | -3 183 259,43 | -6 664 276,77 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| II. | Wydatki | -5 535,00 | -11 138 520,67 | -2 460,00 | -4 848 797,90 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | -11 132 985,67 | 0,00 | -4 846 337,90 |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | -5 535,00 | -5 535,00 | -2 460,00 | -2 460,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -5 535,00 | -11 138 520,67 | -2 460,00 | -4 848 797,90 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. | Wpływy | 1 657 012,71 | 7 230 421,15 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 0,00 | -400 000,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 657 012,71 | 6 830 421,15 | 0,00 | 0,00 |
| D. | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 155 575,85 | -524 379,69 | -3 185 719,43 | -11 513 074,67 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 156 049,80 | -523 905,74 | -2 293 542,94 | -10 620 898,18 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 185 846,73 | 865 802,27 | 4 050 771,29 | 12 378 126,53 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 341 422,58 | 341 422,58 | 865 051,86 | 865 051,86 |

RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2024 R.

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

| Wyszczególnienie | | 01.10.2024 r. – 31.12.2024 r. | 01.01.2024 r. – 31.12.2024 r. | 01.10.2023 r. – 31.12.2023 r. | 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. |
|------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 18 513 730,27 | 17 511 843,60 | 19 029 371,86 | 18 027 485,19 |
| I.a | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 18 513 730,27 | 17 511 843,60 | 19 029 371,86 | 18 027 485,19 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 642 347,80 | 642 347,80 | 642 347,80 | 642 347,80 |
| 1.2. | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 642 347,80 | 642 347,80 | 642 347,80 | 642 347,80 |
| 2. | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 27 440 209,18 | 27 440 209,18 | 27 572 926,37 | 27 572 926,37 |
| 2.1 | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 | -132 717,19 | -132 717,19 |
| 2.2 | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 27 440 209,18 | 27 440 209,18 | 27 440 209,18 | 27 440 209,18 |
| 5. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -10 055 071,79 | -10 055 071,79 | -10 187 788,98 | -10 187 788,98 |
| 5.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 420 829,37 |
| 5.2 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 | 132 717,19 | 3 553 546,56 |
| 5.3 | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 132 717,19 | 132 717,19 |
| 5.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | 10 055 071,79 | 10 055 071,79 | 10 187 788,98 | 13 608 618,35 |
| 5.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 10 055 071,79 | 10 055 071,79 | 10 187 788,98 | 13 608 618,35 |
| 5.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 10 570 713,38 | 10 570 713,38 | 11 189 675,65 | 10 187 788,98 |
| 5.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -10 570 713,38 | -10 570 713,38 | -11 056 958,46 | -10 055 071,79 |
| 6. | Wynik netto | 3 246 943,21 | 3 246 943,21 | 486 245,08 | -515 641,59 |
| a) | zysk netto | 3 246 943,21 | 3 246 943,21 | 1 001 886,67 | |
| b) | strata netto | | | 515 641,59 | 515 641,59 |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 20 758 786,81 | 20 758 786,81 | 17 511 843,60 | 17 511 843,60 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 20 758 786,81 | 20 758 786,81 | 17 511 843,60 | 17 511 843,60 |

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 2024 roku The Farm 51 Group S.A. osiągnęła 2 819 tys. zł przychodów ze sprzedaży produktów, wobec 2 723 tys. zł w analogicznym okresie 2023 r. W analizowanym okresie Emitent zanotował 1 810 tys. zł zysku z działalności operacyjnej oraz 1 698 tys. zł zysku netto. Dla porównania, w IV kwartale 2023 roku Spółka zanotowała odpowiednio 1 133 tys. zł straty z działalności operacyjnej i 1 518 tys. zł straty netto.

Na koniec IV kwartału 2024 r. zobowiązania Spółki wynosiły 8 220 tys. zł w tym 6 830 tys. zł stanowiły pożyczki, wobec 1 357 tys. zł na koniec IV kwartału 2023 r. Struktura zobowiązań i ich stosunek wobec kapitałów własnych w ocenie zarządu spółki zapewniają pełne bezpieczeństwo finansowe spółki.

IV kwartał to okres intensywnych działań, skoncentrowanych na rozwoju i promocji dwóch obecnie kluczowych projektów z wyraźnym położeniem nacisku na Chernobylite 2. Pierwszy publiczny pokaz gry odbył się 15 października 2024 roku w Warszawie. Oprócz działań deweloperskich szczególną uwagę przyłożono do play testów, analizując opinie graczy w celu dopracowania projektu. Według nich Chernobylite 2 to znaczący krok naprzód w porównaniu do pierwowzoru oferujący graczom pełnoprawne doświadczenie RPG z otwartym światem. Pierwsza część Chernobylite była grą Indie, która łączyła elementy fabularne, symulatora spacerów, gry akcji i przygodówki. Świat gry w Chernobylite 2 jest otwarty, z mocno rozbudowaną fabułą, gra jest kilkudziesięciokrotnie obszerniejsza niż jej poprzednik, oferując dziesiątki więcej misji, setki nowych elementów ekwipunku, przeciwników, wyposażenia i strojów, a także znacznie dłuższą kampanię. Pod względem technologicznym, wyraźnie czuć, że Chernobylite 2 korzysta z najnowszych wersji silnika Unreal Engine 5 oraz zaawansowanej technologii proceduralnego generowania otwartego świata. Pomimo zmian w mechanice i skali, setting świata i elementy fabuły pozostają niezmiennione, co według graczy stanowi fundament IP.

Dodatkowo w tym okresie Chernobylite miał swoją premierę na Nintendo Switch, od początku utrzymując się na szczycie listy sprzedaży. Biorąc pod uwagę fakt, że gra jest również dostępna w programie subskrypcyjnym PlayStation Plus, to śmiało, można powiedzieć, że wliczając sprzedaż na PC i konsolach, łącznie zagrało w nią już ponad 2 miliony osób.

Równocześnie, 11 października 2024 roku w Gliwicach odbył się zamknięty pokaz projektu Wardevil, podczas którego zaprezentowano grywalne demo (proof-of-concept). Celem spotkania było przedstawienie wizji projektu, omówienie wyników prac oraz dyskusja z akcjonariuszami. Projekt jest tworzony w oparciu o technologię Unreal Engine 5 i jest opisywany jako nowatorska gra stealth-survival z elementami rogue-lite.

W obszarze finansów i biznesu, rozliczenia z Wishlist Games przebiegały bezproblemowo, a spółka pracowała nad odzyskaniem należności od AIG. Zarząd poszukując źródeł finansowania dla projektu Chernobylite 2, rozpoczął przygotowania do styczniowej kampanii na platformie crowdfundingowej Kickstarter. Z końcem roku Pan Kamil Bilczyński złożył rezygnację z funkcji członka zarządu, ale pozostał w firmie, skupiając się na wybranych zagadnieniach związanych z pozyskiwaniem dotacji i źródeł finansowania dla projektu Wardevil.

Podsumowując, ostatnie miesiące 2024 roku były dla The Farm 51 Group S.A. bardzo pracowite, pełne intensywnych działań produkcyjnych i promocyjnych, zwłaszcza w kontekście Chernobylite 2, które jest postrzegane jako przełomowy projekt. Zarząd skupiał się również na pozyskaniu stabilności finansowej, poszukując alternatywnych źródeł finansowania projektów.

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 2024 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 2024 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 63 osobami na podstawie umów cywilno-prawnych, a w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu Ustawy Kodeks Pracy zatrudniała kolejne 17,5 osoby.

Robert Siejka

Prezes Zarządu