



## **RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2023 R.**

01.10.2023 R. – 31.12.2023 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 LUTEGO 2024 R.**

## 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 IV 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.14</b>	

**Szanowni Państwo,**

W imieniu Zarządu przekazuję na Państwa ręce raport finansowy The Farm 51 Group S.A. za IV kwartał 2023 roku. W analizowanym okresie Emitent zanotował 1 371 tys. zł zysku na działalności operacyjnej oraz 1 028 tys. zł zysku netto. Najistotniejszym wydarzeniem tego okresu była konferencja zarządu spółki z akcjonariuszami na której została przedstawiona strategia rozwoju firmy na najbliższe lata. Jej najważniejsze założenia to rozwój marki Chernobylite w konwencji open-world RPG oraz stworzenie nowej gry (kodowa nazwa Wardevil) w dawnym zespole projektu 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 odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony

o przychody z tego tytułu. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

### **Inwestycje**

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści. Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych wzamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia. Rozchody aktywów finansowych nabytych na rynku regulowanym są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu stosując zasadę „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

### **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na lata następne w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice i straty.

### **Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe**

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień dokonania operacji wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym ten dzień.

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja „Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne” składa się ze środków w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

### Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny i zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania.

### Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazwana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

### Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania pokazywane są w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań.

### Aktywa finansowe

Aktywa finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to znaczy w wartości godziwej poniesionych wydatków.

Zobowiązania finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty. Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych uwzględnia się poniesione koszty transakcji.

Po wstępnym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- pożyczki udzielone i należności własne - wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności, czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty. Skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki okresowej

wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wartość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży zalicza się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczających, Spółka wycenia nie później niż na koniec roku sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia, natomiast zobowiązania przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań w wartości godziwej.

Instrumenty finansowe prezentowane są w bilansie w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

### **Dotacje**

Dla każdego projektu współfinansowanego ze środków pomocowych:

- założono - osobny rachunek bankowy,
- wyodrębniono zestaw kont księgowych dla kosztów i przychodów, kont bankowych,
- wydzielono osobne rejestry: zakupów, bankowe i polecenia księgowania.

Dotacje zaliczane są jako przychód i ujmowane są w RZIS w pozostałych przychodach operacyjnych, w momencie wpływu pieniędzy na konto firmowe.

Koszty związane z projektami dotacyjnymi księgowane są w koszty, na wydzielone konto „5” z odpowiednią analityką, wymaganą w zawartej umowie, w harmonogramie projektowym.

### **Różnice kursowe**

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

### **Przepływy pieniężne**

Spółka sporządza przepływy pieniężne metodą pośrednią.



3. **Skrócone sprawozdanie finansowe za IV 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		31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 689 085,60</b>	<b>90 047,30</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 614 662,92	4 669,44
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 614 662,92	0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	4 669,44
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	74 422,68	85 377,86
	1. Środki trwałe	74 422,68	85 377,86
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>17 977 641,75</b>	<b>19 494 435,11</b>
I.	Zapasy	8 113 052,40	3 292 533,54
	1. Materiały	0,00	19 028,83
	2. Półprodukty i produkcja w toku	8 099 302,40	3 273 504,71
II.	Należności krótkoterminowe	8 053 665,89	3 138 976,50
	2. Należności od pozostałych jednostek	8 053 665,89	3 138 976,50
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 060 827,41	11 579 287,45
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 060 827,41	11 579 287,45
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokres.	750 096,05	1 483 637,62
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>21 666 727,35</b>	<b>19 584 482,41</b>
<b>PASYWA</b>		<b>31.12.2023 r.</b>	<b>31.12.2022 r.</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>20 057 649,13</b>	<b>18 027 485,19</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	2 030 163,94	3 420 829,37
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA</b>		<b>1 609 078,22</b>	<b>1 556 997,22</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 609 078,22</b>	<b>1 556 997,22</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	27 500,00	7 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 581 578,22	1 549 497,22
	3. Wobec pozostałych jednostek	1 581 578,22	1 549 497,22
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>21 666 727,35</b>	<b>19 584 482,41</b>

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

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		01.10.2023 r. -	01.01.2023 r. -	01.10.2022 r. -	01.01.2022 r. -
<b>(wariant porównawczy)</b>		31.12.2023 r.	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	31.12.2022 r.
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	<b>5 917 935,15</b>	<b>20 761 756,52</b>	<b>4 147 226,74</b>	<b>19 637 140,82</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 948 539,41	11 132 420,12	2 882 843,10	16 363 636,11
II.	Zmiana stanu produktów	3 969 395,74	9 629 336,40	1 264 383,64	3 273 504,71
<b>B.</b>	<b>KOSZT DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>4 545 895,80</b>	<b>18 257 518,81</b>	<b>6 032 727,16</b>	<b>18 230 703,53</b>
I.	Amortyzacja	403 066,29	1 247 299,60	19 333,82	102 992,53
II.	Zużycie materiałów i energii	58 440,85	547 496,62	207 656,02	706 481,85
III.	Usługi obce	1 596 127,58	5 760 342,99	1 705 379,41	5 091 683,96
IV.	Podatki i opłaty	69 477,00	79 398,00	53 795,00	71 862,00
V.	Wynagrodzenia	2 302 240,12	10 104 845,08	3 916 386,92	11 729 632,76
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	86 832,15	359 092,87	79 114,50	302 075,97
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	29 711,81	159 043,65	51 061,49	225 974,46
<b>C.</b>	<b>ZYSK / STRATA ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>1 372 039,35</b>	<b>2 504 237,71</b>	<b>-1 885 500,42</b>	<b>1 406 437,29</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>7 034,95</b>	<b>309 471,75</b>	<b>330 538,87</b>	<b>1 740 028,00</b>
II.	Dotacje	0,00	275 253,87	324 641,13	1 720 007,07
III.	Inne przychody operacyjne	7 034,95	34 217,88	5 897,74	20 020,93
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>7 576,47</b>	<b>36 440,41</b>	<b>4 819,69</b>	<b>170 075,68</b>
III.	Inne koszty operacyjne	7 576,47	36 440,41	4 819,69	170 075,68
<b>F.</b>	<b>ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 371 497,83</b>	<b>2 777 269,05</b>	<b>-1 559 781,24</b>	<b>2 976 389,61</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>1 088,30</b>	<b>92 257,35</b>	<b>46 500,94</b>	<b>990 200,05</b>
II.	Odsetki uzyskane	1 088,30	92 257,35	30 169,93	30 614,29
V.	Inne	0,00	0,00	16 331,01	959 585,76
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>344 308,86</b>	<b>839 362,46</b>	<b>8 187,77</b>	<b>11 198,29</b>
I.	Odsetki zapłacone	16,45	45,33	8 187,77	11 198,29
IV.	Inne	344 292,41	839 317,13	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>ZYSK / STRATA BRUTTO</b>	<b>1 028 277,27</b>	<b>2 030 163,94</b>	<b>-1 521 468,07</b>	<b>3 955 391,37</b>
<b>J.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-52 853,00</b>	<b>534 562,00</b>
<b>L.</b>	<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>	<b>1 028 277,27</b>	<b>2 030 163,94</b>	<b>-1 468 615,07</b>	<b>3 420 829,37</b>

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

Wyszczególnienie		01.10.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.10.2022 r. - 31.12.2022 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 028 277,27</b>	<b>2 030 163,94</b>	<b>-1 468 615,07</b>	<b>3 420 829,37</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-4 111 558,56</b>	<b>-8 594 462,57</b>	<b>5 538 187,99</b>	<b>-3 208 697,72</b>
1.	Amortyzacja	403 066,29	1 247 299,60	19 333,82	102 992,53
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-892 176,49	-892 176,49	1 015 923,96	1 015 923,96
5.	Zmiana stanu rezerw	27 500,00	20 000,00	7 500,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-3 983 145,74	-4 820 518,86	-1 280 493,57	-3 292 533,54
7.	Zmiana stanu należności	685 945,62	-4 914 689,39	7 808 113,35	-2 475 219,98
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	362 681,65	32 081,00	-597 498,81	-780 907,71
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-715 429,89	733 541,57	-1 434 690,76	2 221 047,02
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-3 083 281,29</b>	<b>-6 564 298,63</b>	<b>4 069 572,92</b>	<b>212 131,65</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>-2 460,00</b>	<b>-2 460,00</b>	<b>-4 674,00</b>	<b>-4 674,00</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 460,00</b>	<b>-2 460,00</b>	<b>-4 674,00</b>	<b>-4 674,00</b>
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 085 741,29	-11 413 096,53	4 064 898,92	188 779,89
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 193 564,80	-10 520 920,04	3 048 974,96	-827 144,07
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 050 771,29	12 378 126,53	8 313 227,61	12 189 346,64
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>965 030,00</b>	<b>965 030,00</b>	<b>12 378 126,53</b>	<b>12 378 126,53</b>

**RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2023 R.**
**3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w zł)**

<b>Wyszczególnienie</b>		<b>01.10.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>	<b>01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.</b>	<b>01.10.2022 r. - 31.12.2022 r.</b>	<b>01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>19 029 371,86</b>	<b>18 027 485,19</b>	<b>19 496 100,26</b>	<b>14 606 655,82</b>
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 029 371,86	18 027 485,19	19 496 100,26	14 606 655,82
1.	<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
2.	<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
6.	<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>
7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-10 187 788,98</b>	<b>-13 608 618,35</b>	<b>-13 608 618,35</b>	<b>-15 358 425,70</b>
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-10 187 788,98	-13 608 618,35	-13 608 618,35	-15 358 425,70
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-10 187 788,98	-13 608 618,35	-13 608 618,35	-15 358 425,70
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 185 902,31	-10 187 788,98	-8 719 173,91	-13 608 618,35
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 185 902,31	-10 187 788,98	-8 719 173,91	-13 608 618,35
6.	<b>Wynik netto</b>	<b>1 028 277,27</b>	<b>2 030 163,94</b>	<b>-1 468 615,07</b>	<b>3 420 829,37</b>
a)	zysk netto	1 028 277,27	2 030 163,94	0,00	3 420 829,37
b)	strata netto	0,00	0,00	1 468 615,07	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>20 057 649,13</b>	<b>20 057 649,13</b>	<b>18 027 485,19</b>	<b>18 027 485,19</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>20 057 649,13</b>	<b>20 057 649,13</b>	<b>18 027 485,19</b>	<b>18 027 485,19</b>

#### 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 2023 roku The Farm 51 Group S.A. osiągnęła 1 949 tys. zł przychodów ze sprzedaży produktów (przychody nie uwzględniają całej sprzedaży Chernobylite na za miesiąc grudzień) i 3 969 tys. zł zmiany stanu produktów (tegoroczne koszty produkcji), wobec 2 883 tys. zł przychodów ze sprzedaży oraz zmiany stany produktów 1 264 tys. zł w analogicznym okresie 2022 r. W analizowanym okresie Emitent zanotował 1 371 tys. zł zysku na działalności operacyjnej oraz 1 028 tys. zł zysku netto. Dla porównania, w IV kwartale 2022 roku Spółka zanotowała odpowiednio 1 560 tys. zł straty na działalności operacyjnej i 1 469 tys. zł straty netto. Na koniec IV kwartału 2023 r. zobowiązania krótkoterminowe Spółki wynosiły 1 582 tys. zł, wobec 1 549 tys. zł na koniec IV kwartału 2022 r. natomiast należności zamknęły się kwotą 8 054 tys. zł w IV kwartale 2023 r. wobec 3 139 tys. zł na koniec IV kwartału 2022 r. Struktura zobowiązań i ich stosunek wobec kapitałów własnych zapewniają pełne bezpieczeństwo finansowe spółki.

W październiku 2023 roku, spółka The Farm 51 została zaproszona na odbywające się w Krakowskim Parku Technologicznym spotkanie z profesorem Deeph Chana – dyrektorem zarządzającym Accelerator for the North Atlantic (DIANA). Celem spotkania była prezentacja możliwości i siły polskiego ekosystemu innowacji i najnowszych technologii oraz potwierdzenie potencjału polskich firm jako idealnych partnerów w ramach NATO DIANA. Doświadczenie The Farm 51 we współpracy z wojskiem oraz w sektorze zaawansowanych symulacji, to główne czynniki wyboru naszej spółki jako uczestnika sympozjum. Natomiast w dniu 6 grudnia 2023 r. zostało zawarte porozumienie w przedmiocie rozwiązania umowy współpracy w zakresie wsparcia rozwoju marki WW3. The Farm 51 SA w zamian za wynagrodzenie dokonał warunkowego przeniesienia na GRN+ wszelkich posiadanych praw własności intelektualnej do gry „World War 3”.

Głównym wydarzeniem ostatniego miesiąca 2023 roku była konferencja z zarządem spółki dotycząca strategii rozwoju firmy. Licznie przybyli goście w trakcie kilkugodzinnego spotkania mieli okazję zapoznać się z prezentacją przygotowaną na tę okoliczność. Głównymi założeniami przedstawionej strategii jest:

- rozwój marki Chernobylite w dotychczasowym zespole poprzez samodzielne stworzenie i wydanie nowego projektu open-world RPG,
- stworzenie nowej gry FPS (nazwa kodowa Wardevil) w dawnym zespole World War 3
- rozwój technologii podwójnego zastosowania (militarne i gamingowe) oraz projektów badawczo-rozwojowych.

Zespół odpowiedzialny za markę Chernobylite w IV kwartale rozwijał nową grę w uniwersum Czarnobyla, pracując nad rozbudową otwartego świata gry i wypełnieniem go nową zawartością. W ramach tych prac grywalny obszar planowanej Strefy Wykluczenia w grze został zapełniony w ponad 60 procentach docelowego rozmiaru i przeprowadzone zostały kolejne iteracje balansowania i optymalizacji gry. Rozpoczęto przygotowania do opracowania wersji konsolowych oraz zamknięcia ostatecznego kształtu fabuły i rozgrywki przed kolejnym kluczowym kamieniem milowym, którym będzie wersja Alfa gry. Stworzono i przetestowano pierwsze prototypy trybu kooperacji i rywalizacji sieciowej oraz zaplanowano docelowy harmonogram prac nad projektem, uwzględniając w tym kampanię marketingową i synergiczne wsparcie obu projektów przy dalszym rozwoju i promowaniu pierwotnej gry Chernobylite.

W ramach prac nad grą Chernobylite, stworzony został docelowy plan publikacji pozostałych pakietów DLC na wszystkich platformach sprzętowych i rozpoczęto prace nad portowaniem DLC z PC na konsole PlayStation i Xbox. Podjęte zostały prace mające na celu przygotowanie do stworzenia odrębnej wersji na konsole Nintendo Switch, których rozpoczęcie planowane jest w pierwszej połowie 2024. Dotychczasowa sprzedaż projektu przebiega zgodnie z założeniami i pozwala przewidywać dalszą stabilną monetyzację tytułu.

**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 IV 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 97 współpracownikami na podstawie umów cywilnoprawnych oraz zatrudniała 20 osoby na umowę o pracę.

Robert Siejka

**Prezes Zarządu**