

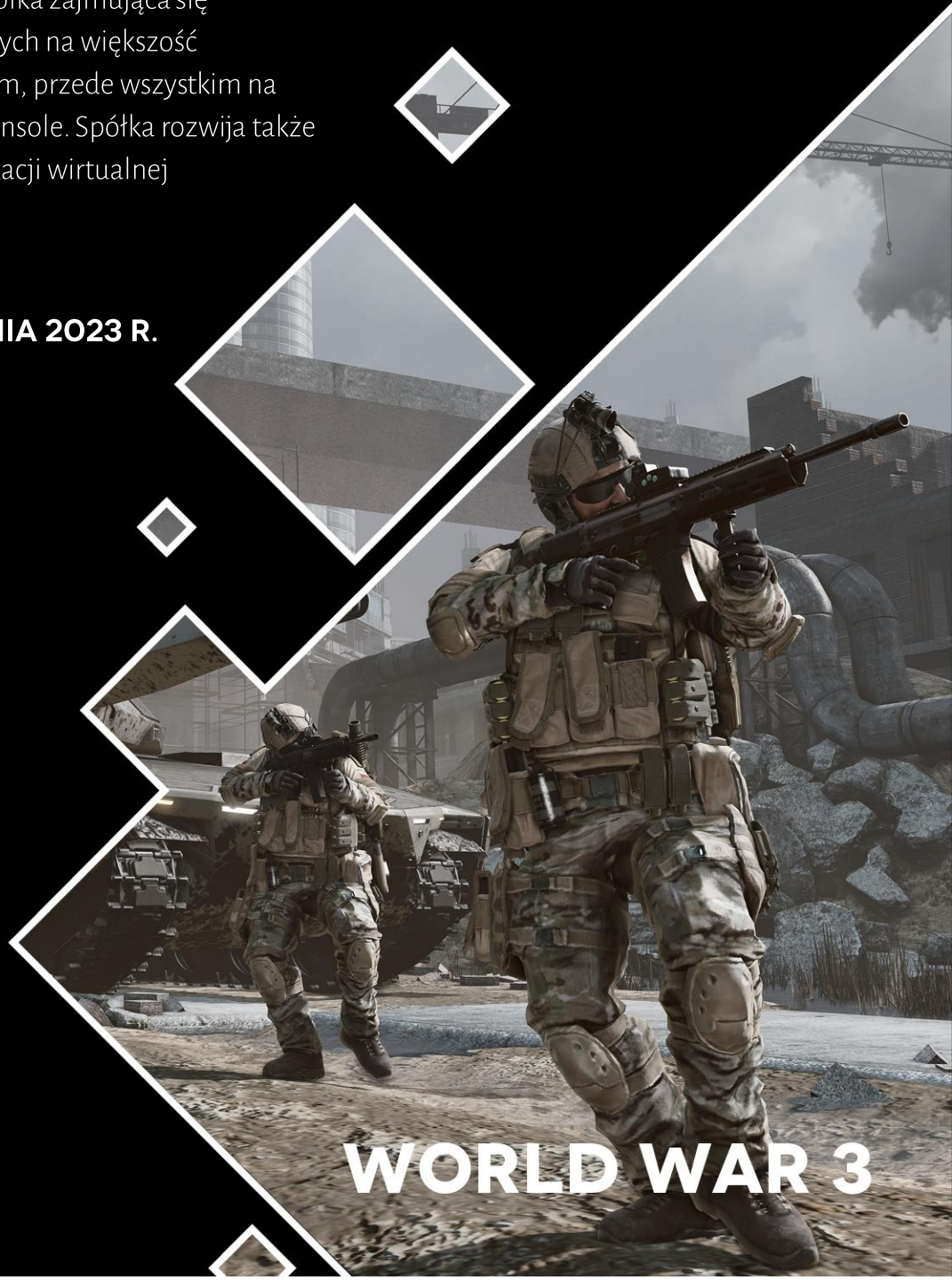


## **KOREKTA RAPORTU ZA II KWARTAŁ 2021 R.**

**01.04.2021 R. – 30.06.2021 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 2021 r.....</b>   | <b>9</b>  |
| 3.1. Bilans .....   | 9         |
| 3.2. Rachunek zysków i strat.....   | 10        |
| 3.3. Rachunek przepływów pieniężnych .....  | 11        |
| 3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....  | 12        |
| <b>4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....</b>                | <b>13</b> |
| <b>5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....</b>                                   | <b>14</b> |
| <b>6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....</b> | <b>14</b> |
| <b>7. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....</b>  | <b>14</b> |
| <b>8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....</b>  | <b>14</b> |
| <b>9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....</b>   | <b>14</b> |

**Szanowni Państwo,**

W imieniu Zarządu przekazuję na Państwa ręce raport finansowy The Farm 51 Group S.A. za II kwartał 2021 r., wraz z podsumowaniem najważniejszych dla Spółki i jej Akcjonariuszy wydarzeń, które miały miejsce w tym okresie.

Ogólnie rzecz biorąc, okres ten wypełniony był pracami nad Chernobylite i WW3. W przypadku pierwszego były to już naprawdę ostatnie szlify i testy przed premierą, która odbyła się pod koniec lipca br. Bardzo dobre przyjęcie gry przez graczy i oceny pozytywne na poziomie ponad 80% wskazuje, że oddaliśmy produkt w 100% dopracowany. Drugi nasz projekt, czyli WW3, to oddanie kolejnego „kamienia milowego” oraz kolejny etap zamkniętych testów.

Warte odnotowania są dwa wydarzenia, które miały miejsce pod koniec raportowanego okresu. Pierwszy z nich świadczący o dobrej kondycji finansowej firmy to terminowy wykup i umorzenie obligacji o łącznej wartości nominalnej 829 tys. złotych. Drugie wydarzenie świadczące o bardzo rozsądnej polityce finansowej Zarządu dotyczy faktu osiągnięcia przez projekt Chernobylite progu rentowności przed premierą pełnej wersji, zwracając wszelkie nakłady poniesione na produkcję gry. Dlatego też dziękując Państwu za zaufanie i wsparcie, którym nas obdarzyliście, już teraz możemy obiecać, że w III kwartale 2021 roku wysiłki te zaowocują jeszcze lepszymi wynikami finansowymi.

**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 raportu za II kwartał 2021 roku, tj. na dzień 13 sierpnia 2021 r., 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, tj. 13 sierpnia 2021 roku Spółka nie posiadała 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 2021 roku, tj. na dzień 26 września 2023 r., 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 korekty raportu za II kwartał 2021 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 wariancie 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 II kwartał 2021 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 posiadają wartość 0,00)

**3.1. Bilans**

| AKTYWA              |  | 01.01.2021 r. - 30.06.2021 r.        | 01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.        |
|---------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>A.</b>           | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                               | <b>212 676,19</b>                    | <b>5 460 579,38</b>                  |
| I.                  | Wartości niematerialne i prawne                    | 60 132,72                            | 5 256 593,98                         |
|                     | 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych            | 0,00                                 | 5 124 032,36                         |
|                     | 3. Inne wartości niematerialne i prawne            | 60 132,72                            | 132 561,62                           |
| II.                 | Rzeczowe aktywa trwałe                             | 152 543,47                           | 203 985,40                           |
|                     | 1. Środki trwałe                                   | 152 543,47                           | 203 985,40                           |
| V.                  | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe          | 0,00                                 | 0,00                                 |
|                     | 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>B.</b>           | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                             | <b>11 619 103,74</b>                 | <b>10 563 622,10</b>                 |
| I.                  | Zapasy   | 4 104 932,82                         | 2 879 788,44                         |
|                     | 1. Materiały                                       | 27 491,42                            | 0,00                                 |
|                     | 2. Półprodukty i produkcja w toku                  | 4 077 441,40                         | 2 879 788,44                         |
| II.                 | Należności krótkoterminowe                         | 1 681 817,89                         | 4 847 428,46                         |
|                     | 2. Należności od pozostałych jednostek             | 1 681 817,89                         | 4 847 428,46                         |
| III.                | Inwestycje krótkoterminowe                         | 4 981 362,85                         | 1 990 110,21                         |
|                     | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                | 4 981 362,85                         | 1 990 110,21                         |
| IV.                 | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokres.           | 850 990,18                           | 846 294,99                           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |  | <b>11 831 779,93</b>                 | <b>16 024 201,48</b>                 |
| <b>PASYWA</b>       |  | <b>01.01.2021 r. - 30.06.2021 r.</b> | <b>01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.</b> |
| <b>A.</b>           | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                    | <b>10 823 456,98</b>                 | <b>13 292 330,89</b>                 |
| I.                  | Kapitał podstawowy                                 | 642 347,80                           | 627 347,80                           |
| II.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy                         | 27 572 926,37                        | 25 337 926,37                        |
| IV.                 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe            | 0,00                                 | 0,00                                 |
| V.                  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                      | -15 358 425,70                       | -17 569 438,93                       |
| VI.                 | Zysk (strata) netto                                | -2 033 391,49                        | 4 897 920,65                         |
| <b>B.</b>           | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>      | <b>1 008 322,95</b>                  | <b>2 730 445,59</b>                  |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania                            | 0,00                                 | 0,00                                 |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe                        | 0,00                                 | 829 000,00                           |
|                     | 3. Wobec pozostałych jednostek                     | 0,00                                 | 829 000,00                           |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe                       | 1 008 322,95                         | 1 901 445,59                         |
|                     | 3. Wobec pozostałych jednostek                     | 1 008 322,95                         | 1 901 445,59                         |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe                         | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |  | <b>11 831 779,93</b>                 | <b>16 024 201,48</b>                 |

**KOREKTA RAPORTU KWARTALNEGO ZA II KWARTAŁ 2021 R.**
**3.2. Rachunek zysków i strat**

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b><br><b>(wariant porównawczy)</b> |   | 01.04.2021 r. -<br>30.06.2021 r. | 01.01.2021 r. -<br>30.06.2021 r. | 01.04.2020 r. -<br>30.06.2020 r. | 01.01.2020 r. -<br>30.06.2020 r. |
|--|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>   | <b>2 822 670,04</b>              | <b>6 143 152,67</b>              | <b>8 272 375,11</b>              | <b>10 157 859,58</b>             |
| I.   | Przychody netto ze sprzedaży produktów            | 2 560 575,98                     | 5 530 038,83                     | 7 097 079,90                     | 7 858 068,41                     |
| II.  | Zmiana stanu produktów                            | 262 094,06                       | 613 113,84                       | 1 175 237,85                     | 2 299 054,34                     |
| IV.  | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00                             | 0,00                             | 57,36                            | 736,83                           |
| <b>B.</b>  | <b>KOSZT DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>             | <b>4 156 874,01</b>              | <b>8 701 634,03</b>              | <b>2 756 371,25</b>              | <b>5 550 890,55</b>              |
| I.   | Amortyzacja                                       | 1 326 537,85                     | 2 664 149,32                     | 86 381,72                        | 208 022,84                       |
| II.  | Zużycie materiałów i energii                      | 51 179,22                        | 92 239,87                        | 60 191,81                        | 127 875,89                       |
| III.   | Usługi obce                                       | 439 288,90                       | 1 247 293,47                     | 543 633,25                       | 1 005 227,08                     |
| IV.  | Podatki i opłaty                                  | -39,00                           | 14 478,00                        | 5 591,00                         | 6 605,00                         |
| V.   | Wynagrodzenia                                     | 2 261 380,17                     | 4 538 248,38                     | 1 959 309,28                     | 3 978 553,91                     |
| VI.  | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia        | 58 193,90                        | 117 695,86                       | 79 434,15                        | 187 237,64                       |
| VII.   | Pozostałe koszty rodzajowe                        | 20 332,97                        | 27 529,13                        | 21 830,04                        | 37 368,19                        |
| VIII.  | Wartość sprzedanych towarów i materiałów          | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>C.</b>  | <b>ZYSK / STRATA ZE SPRZEDAŻY</b>                 | <b>-1 334 203,97</b>             | <b>-2 558 481,36</b>             | <b>5 516 003,86</b>              | <b>4 606 969,03</b>              |
| <b>D.</b>  | <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>             | <b>490 305,42</b>                | <b>735 163,86</b>                | <b>380 670,21</b>                | <b>670 332,02</b>                |
| II.  | Dotacje   | 489 461,95                       | 733 779,40                       | 285 000,00                       | 548 574,50                       |
| III.   | Inne przychody operacyjne                         | 843,47                           | 1 384,46                         | 95 670,21                        | 121 757,52                       |
| <b>E.</b>  | <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                | <b>89,99</b>                     | <b>90,00</b>                     | <b>0,06</b>                      | <b>333 649,77</b>                |
| III.   | Inne koszty operacyjne                            | 89,99                            | 90,00                            | 0,06                             | 333 649,77                       |
| <b>F.</b>  | <b>ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  | <b>-843 988,54</b>               | <b>-1 823 407,50</b>             | <b>5 896 674,01</b>              | <b>4 943 651,28</b>              |
| <b>G.</b>  | <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>                        | <b>-1 493,46</b>                 | <b>147,95</b>                    | <b>6 842,41</b>                  | <b>31 508,98</b>                 |
| II.  | Odsetki uzyskane                                  | 147,95                           | 147,95                           | 54,28                            | 461,15                           |
| V.   | Inne  | -1 641,41                        | 0,00                             | 6 788,13                         | 31 047,83                        |
| <b>H.</b>  | <b>KOSZTY FINANSOWE</b>                           | <b>193 140,64</b>                | <b>210 131,94</b>                | <b>43 619,76</b>                 | <b>77 239,61</b>                 |
| I.   | Odsetki zapłacone                                 | 15 167,16                        | 30 158,46                        | 33 152,26                        | 48 517,14                        |
| IV.  | Inne  | 177 973,48                       | 179 973,48                       | 10 467,50                        | 28 722,47                        |
| <b>I.</b>  | <b>ZYSK / STRATA BRUTTO</b>                       | <b>-1 038 622,64</b>             | <b>-2 033 391,49</b>             | <b>5 859 896,66</b>              | <b>4 897 920,65</b>              |
| <b>J.</b>  | <b>PODATEK DOCHODOWY</b>                          | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |
| <b>L.</b>  | <b>ZYSK / STRATA NETTO</b>                        | <b>-1 038 622,64</b>             | <b>-2 033 391,49</b>             | <b>5 859 896,66</b>              | <b>4 897 920,65</b>              |

## 3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie |  | 01.04.2021 r. -<br>30.06.2021 r. | 01.01.2021 r. -<br>30.06.2021 r. | 01.04.2020 r. -<br>30.06.2020 r. | 01.01.2020 r. -<br>30.06.2020 r. |
|------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| A.               | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                     |                                  |                                  |                                  |                                  |
| <b>I.</b>        | <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>-1 038 622,64</b>             | <b>-2 033 391,49</b>             | <b>5 859 896,66</b>              | <b>4 897 920,65</b>              |
| <b>II.</b>       | <b>Korekty razem</b>   | <b>2 933 608,62</b>              | <b>3 179 473,13</b>              | <b>134 112,01</b>                | <b>-470 015,43</b>               |
| 1.               | Amortyzacja  | 1 326 537,85                     | 2 664 149,32                     | 86 381,72                        | 208 022,84                       |
| 5.               | Zmiana stanu rezerw  | -7 500,00                        | -7 500,00                        | -7 500,00                        | -7 500,00                        |
| 6.               | Zmiana stanu zapasów   | -289 585,48                      | -640 605,26                      | 3 948 794,51                     | 2 824 978,02                     |
| 7.               | Zmiana stanu należności  | 1 876 802,11                     | 868 513,36                       | -3 756 335,13                    | -3 351 254,66                    |
| 8.               | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 35 340,74                        | 128 360,06                       | -143 446,59                      | -191 433,45                      |
| 9.               | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | -7 986,60                        | 166 555,65                       | 6 217,50                         | 30 887,59                        |
| 10.              | Inne korekty odsetki od leasingów  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 16 284,23                        |
| <b>III.</b>      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>         | <b>1 894 985,98</b>              | <b>1 146 081,64</b>              | <b>5 994 008,67</b>              | <b>4 427 905,22</b>              |
| B.               | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                   |                                  |                                  |                                  |                                  |
| <b>II.</b>       | <b>Wydatki</b>   | <b>3 787,45</b>                  | <b>41 293,51</b>                 | <b>5 400 471,15</b>              | <b>5 479 079,06</b>              |
| 1.               | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 787,45                         | 41 293,51                        | 5 400 471,15                     | 5 479 079,06                     |
| <b>III.</b>      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>         | <b>-3 787,45</b>                 | <b>-41 293,51</b>                | <b>-5 400 471,15</b>             | <b>-5 479 079,06</b>             |
| C.               | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                      |                                  |                                  |                                  |                                  |
| <b>I.</b>        | <b>Wpływy</b>  | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>1 050 000,00</b>              | <b>1 050 000,00</b>              |
| 4.               | Inne wpływy finansowe  | 0,00                             | 0,00                             | 1 050 000,00                     | 1 050 000,00                     |
| <b>II.</b>       | <b>Wydatki</b>   | <b>829 000,00</b>                | <b>829 000,00</b>                | <b>895 000,00</b>                | <b>913 047,12</b>                |
| 4.               | Spłaty kredytów i pożyczek   | 0,00                             | 0,00                             | 18 047,12                        |                                  |
| 5.               | Wykup dłużnych papierów wartościowych  | 829 000,00                       | 829 000,00                       | 913 047,12                       | 913 047,12                       |
| <b>III.</b>      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>            | <b>-829 000,00</b>               | <b>-829 000,00</b>               | <b>155 000,00</b>                | <b>136 952,88</b>                |
| D.               | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)                     | 1 062 198,53                     | 275 788,13                       | 748 537,52                       | -914 220,96                      |
| E.               | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                           | 1 062 198,53                     | 275 788,13                       | 748 537,52                       | -914 220,96                      |
| F.               | Środki pieniężne na początek okresu  | 3 833 219,32                     | 4 619 629,72                     | 1 158 579,69                     | 2 821 338,17                     |
| <b>G.</b>        | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>                     | <b>4 895 417,85</b>              | <b>4 895 417,85</b>              | <b>1 907 117,21</b>              | <b>1 907 117,21</b>              |

## 3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie |  | 01.04.2021 r. -<br>30.06.2021 r. | 01.01.2021 r. -<br>30.06.2021 r. | 01.04.2020 r. -<br>30.06.2020 r. | 01.01.2020 r. -<br>30.06.2020 r. |
|------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>I.</b>        | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>11 877 379,62</b>             | <b>12 856 848,47</b>             | <b>7 433 859,23</b>              | <b>8 395 835,24</b>              |
| I.a              | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                                   | 11 877 379,62                    | 12 856 848,47                    | 7 433 859,23                     | 8 395 835,24                     |
| 1.               | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>   | <b>627 347,80</b>                | <b>627 347,80</b>                | <b>627 347,80</b>                | <b>627 347,80</b>                |
| 1.1.             | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | 15 000,00                        | 15 000,00                        | 0,00                             | 0,00                             |
| 1.2.             | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu  | 642 347,80                       | 642 347,80                       | 627 347,80                       | 627 347,80                       |
| 2.               | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>25 337 926,37</b>             | <b>25 337 926,37</b>             | <b>25 337 926,37</b>             | <b>25 337 926,37</b>             |
| 2.2              | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 2 235 000,00                     | 2 235 000,00                     | 0,00                             | 0,00                             |
| 2.2              | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu   | 27 572 926,37                    | 27 572 926,37                    | 25 337 926,37                    | 25 337 926,37                    |
| 4.               | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                | <b>2 250 000,00</b>              | <b>2 250 000,00</b>              | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |
| 4.1.             | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | -2 250 000,00                    | -2 250 000,00                    | 0,00                             | 0,00                             |
| 4.2.             | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| 5.               | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>-15 358 425,70</b>            | <b>-15 358 425,70</b>            | <b>-17 569 438,93</b>            | <b>-17 569 438,93</b>            |
| 5.4.             | Strata z lat ubiegłych na początek okresu,   | -15 358 425,70                   | -15 358 425,70                   | -17 569 438,93                   | -17 569 438,93                   |
| 5.5.             | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | -15 358 425,70                   | -15 358 425,70                   | -17 569 438,93                   | -17 569 438,93                   |
| 5.6.             | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | -15 358 425,70                   | -15 358 425,70                   | -17 569 438,93                   | -17 569 438,93                   |
| 5.7.             | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | -15 358 425,70                   | -15 358 425,70                   | -17 569 438,93                   | -17 569 438,93                   |
| 6.               | <b>Wynik netto</b>   | <b>-2 033 391,49</b>             | <b>-2 033 391,49</b>             | <b>4 897 920,65</b>              | <b>4 897 920,65</b>              |
| a)               | zysk netto   | 0,00                             | 0,00                             | 4 897 920,65                     | 4 897 920,65                     |
| b)               | strata netto   | 2 033 391,49                     | 2 033 391,49                     | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>II.</b>       | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>10 823 456,98</b>             | <b>10 823 456,98</b>             | <b>13 293 755,89</b>             | <b>13 293 755,89</b>             |
| <b>III.</b>      | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>10 823 456,98</b>             | <b>10 823 456,98</b>             | <b>13 293 755,89</b>             | <b>13 293 755,89</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 2021 roku The Farm 51 Group S.A. osiągnęła 2 561 tys. zł przychodów ze sprzedaży produktów, wobec 7 097 tys. zł w analogicznym okresie 2020 r. W analizowanym okresie Emitent zanotował 844 tys. zł straty na działalności operacyjnej oraz 1 039 tys. zł straty netto. Dla porównania, w II kwartale 2020 roku Spółka zanotowała odpowiednio 5 897 tys. zł zysku na działalności operacyjnej i 5 860 tys. zł zysku netto. Obecna strata na działalności operacyjnej spowodowana jest rozliczaniem zakończonych prac rozwojowych dotyczących gry WW3 przez amortyzację a także kontynuacją prac nad projektami dotacyjnymi. W bieżącym kwartale otrzymaliśmy refundację poniesionych kosztów w kwocie 489 tys. zł.

Na koniec II kwartału 2021 r. zobowiązania Spółki wynosiły 1 008 tys. zł, wobec 2 730 tys. zł na koniec II kwartału 2020 r. Struktura zobowiązań i ich stosunek wobec kapitałów własnych zapewniają pełne bezpieczeństwo finansowe spółki.

II kwartał 2021 dla projektu Chernobylite był okresem ostatecznych przygotowań do premiery zaplanowanej w III kwartale br. Data wydania pełnej wersji gry na PC ustalona została na dzień 28.07.2021 oraz potwierdzono plany wydania wersji na konsole Xbox One i PlayStation 4 w późniejszym okresie III kwartału. Kontynuowano prace nad pakietami dodatkowej zawartości DLC, które będą sukcesywnie publikowane od chwili premiery pełnej wersji oraz usuwano ostatnie błędy zgłaszane przez testerów i graczy.

W II kwartale 2021 roku uruchomiono intensywne działania marketingowe, których zadaniem było skierowanie uwagi graczy na lipcową premierę Chernobylite i stałe zwiększanie społeczności graczy skupionej wokół głównego kanału sprzedażowego wersji PC, którym jest platforma Steam, jak również budowanie świadomości produktu wśród graczy konsolowych. Gra prezentowana była na wielu eventach branżowych, prowadzonych w systemie online ze względu na aktualną sytuację pandemiczną. Prezentacje te, połączone z publikacją kolejnych materiałów wideo, doprowadziły do dynamicznego wzrostu liczby zapisów na tzw. listę życzeń (wishlist) na Steam, gdzie do końca II kwartału zapisanych było łącznie blisko 600 tys. graczy, z których ponad 400 tys. nie zakupiło jeszcze gry.

Z racji tego, że Chernobylite w wersji Early Access dostępny był do zakupu na platformach Steam i GOG, równocześnie wraz z intensyfikacją działań marketingowych zwiększała się popularność tytułu, przekładająca się na sprzedaż na tych platformach. Na koniec II kwartału 2021 roku projekt osiągnął próg rentowności, zwracając wszelkie nakłady poniesione na produkcję gry jeszcze przed premierą pełnej wersji produktu. Zarząd Emitenta wskazuje, że wartość przychodów netto ze sprzedaży gry w formule wczesnego dostępu, jaką Emitent osiągnął na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 7 873 963,03 zł natomiast koszty produkcji na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosły 7 087 540,99 zł.

W przypadku WW3 projekt był w dalszym ciągu rozwijany i udoskonalany we współpracy z wydawcą. W drugim kwartale 2021 roku nastąpiło oddanie kolejnego ważnego kamienia milowego oraz wejście projektu w następną fazę zamkniętych focus oraz testów infrastruktury serwerowej wydawcy. Testy projektu będą kontynuowane i intensyfikowane w przyszłości, także w kontekście poszerzania ilości osób biorących w nich udział oraz nowe funkcjonalności serwerowe. W drugim kwartale 2021 nastąpił także długo oczekiwany powrót do komunikacji z graczami przez kanały w social mediach, które jasno potwierdziły że gracze z różnych stron świata dalej są zainteresowani ostateczną wersją World War 3. Zgodnie z ustaniami umowy, działania promocyjne i marketingowe prowadzone są przez dedykowany zespół wydawcy. Należy też nadmienić, że w ocenie spółki, poziom oraz jakość udoskonalenia projektu jest znacznie większa, aniżeli byłoby to możliwe bez współpracy z doświadczonym wydawcą - naszym nadrzędnym celem jest dostarczenie gry, która zachowując swój taktyczny aspekt rozgrywki, będzie równie satysfakcjonująca i grywalna dla szerokiego grona odbiorców na całym świecie.



**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 2021 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 2021 r. The Farm 51 Group S.A. 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 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 105 współpracownikami na podstawie umów cywilnoprawnych oraz zatrudniała 16 osób na umowę o pracę.

Robert Siejka

Prezes Zarządu