



THE DUST

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
III KWARTAŁ 2021 R.

AUTORYZOWANY
DORADCA:
 **T&T**
CONSULTING

RAPORT ZAWIERA RÓWNIEŻ DANE JEDNOSTKOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

GRUPA KAPITAŁOWA THE DUST SPÓŁKA AKCYJNA

THE DUST

TWO HORIZONS

GAME ISLAND

4KNIGHTS

Wrocław, 15 listopada 2021



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. III KWARTAŁ 2021 R.

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ	3
2.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, TJ. EMITENTA)	3
2.1.	Bilans – aktywa	3
2.2.	Bilans – pasywa	5
2.3.	Rachunek zysków i strat	7
2.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
2.5.	Rachunek przepływów pieniężnych	11
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13
3.1.	Skonsolidowany bilans – aktywa	13
3.2.	Skonsolidowany bilans – pasywa	15
3.3.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	17
3.4.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	19
3.5.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	21
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	23
4.1.	Podstawa prawna sporządzenia raportu	23
4.2.	Okres objęty raportem	23
4.3.	Polityka (zasady) rachunkowości	23
4.4.	Dane jednostkowe w raporcie skonsolidowanym	23
4.5.	Konsolidacja	23
4.6.	Badanie danych przez biegłego rewidenta	23
5.	OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI	24
5.1.	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii F	24
5.2.	Realizacja strategii rozwoju	24
5.3.	Produkcje The Dust S.A.	26
5.4.	Produkcje Two Horizons S.A.	28
5.5.	Produkcje Game Island S.A.	32
5.6.	Produkcje 4Knights S.A.	34
6.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	34
7.	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INFORMACJE NA TEMAT KONSOLIDACJI	34
7.1.	Podstawowe dane jednostek podlegających konsolidacji	35
7.2.	Dane jednostek nieobjętych konsolidacją	36
8.	ZATRUDNIENIE	37
9.	STRUKTURA AKCJONARIATU	37



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

The Dust S.A. tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi Emitent (jednostka dominująca) oraz Game Island S.A., Two Horizons S.A. i 4Knights S.A. (jednostki zależne). Działalność wymienionych podmiotów skupiona jest na produkcji gier. Każda ze spółek specjalizuje się w produkcji gier o innym charakterze, grupie docelowej i budżecie.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, TJ. EMITENTA)

2.1. Bilans – aktywa

Tabela. Bilans Spółki na dzień 30.09.2021 (PLN)

AKTYWA		jedn 30.09.2021	jedn 30.09.2020
A	Aktywa trwałe	572 550,24	598 412,03
I	Wartości niematerialne i prawne	5 573,36	193 618,80
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	183 865,44
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 573,36	9 753,36
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	212 561,82	199 775,31
1	Środki trwałe	212 561,82	199 775,31
a)	grunty (w tym pr. użyt. wiecz. gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali, ob. inż.	34 183,50	39 880,75
c)	urządzenia techniczne i maszyny	173 501,50	150 737,47
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	4 876,82	9 157,09
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A.
III KWARTAŁ 2021 R.

1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek JZWK	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	260 000,00	100 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	260 000,00	100 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	260 000,00	100 000,00
b)	w pozostałych jednostkach JZWK	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 415,06	105 017,92
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	94 415,06	105 017,92
B	Aktywa obrotowe	7 432 894,15	3 287 132,84
I	Zapasy	2 623 049,93	1 865 958,81
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	1 856 648,80	1 454 575,50
3	Produkty gotowe	766 401,13	411 383,31
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	265 732,30	169 835,94
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek JZWK	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	265 732,30	169 835,94
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	71 788,31	112 456,46
-1	do 12 miesięcy	71 788,31	112 456,46
-2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ub. społ. i in.	185 778,01	35 937,74
c)	inne	8 165,98	21 441,74
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 715 300,47	165 044,71
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 715 300,47	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	165 044,71
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	165 044,71



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. III KWARTAŁ 2021 R.

c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 715 300,47	0,00
-1	środki pieniężne w kasie i na rachunku	2 715 300,47	165 044,71
-2	inne środki pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe	1 828 811,45	1 086 293,38
C	Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
D	Akcje własne	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW		8 005 444,39	3 885 544,87

2.2. Bilans – pasywa

PASYWA	30.09.2021	30.09.2020
A Kapitał (fundusz) własny	5 742 251,67	3 355 431,60
I Kapitał (fundusz) podstawowy	200 500,00	170 500,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 833 088,92	4 133 838,48
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	135 932,78	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 829 503,87	-690 611,57
VI Zysk (strata) netto	-597 766,16	-258 295,31
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (-)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 263 192,72	530 113,27
I Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	0,00	0,00
2 Rezerwa na świadczenia emerytal. i podobne	0,00	0,00
3 Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II Zobowiązania długoterminowe	2 120 188,00	473 920,00
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek JZWK	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	2 120 188,00	473 920,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A.
III KWARTAŁ 2021 R.

d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	2 120 188,00	473 920,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	143 004,72	56 193,27
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagaln.:	0,00	0,00
-1	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozost. jedn. JZWK	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	143 004,72	56 193,27
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagaln.:	85 136,42	12 343,79
-1	do 12 miesięcy	85 136,42	12 343,79
-2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podat., ceł, ubezpiec. społ i zdrow. i in.	56 391,74	42 635,05
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	1 476,56	1 214,43
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW		8 005 444,39	3 885 544,87



2.3. Rachunek zysków i strat

Tabela. Rachunek Zysków i strat za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 354 036,25	1 669 303,58	466 122,46	703 758,95
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 967,47	426 525,58	1 813,81	307 362,45
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dod, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 318 068,78	1 242 778,00	464 308,65	396 396,50
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	1 952 004,54	1 968 606,50	657 813,24	743 070,65
I Amortyzacja	37 696,14	95 980,03	12 596,64	32 174,01
II Zużycie materiałów i energii	3 046,44	3 743,96	2 819,41	171,42
III Usługi obce	524 783,72	610 771,57	159 319,82	248 117,24
IV Podatki i opłaty, w tym:	4 207,90	1 224,00	2 891,00	857,00
V Wynagrodzenia	1 109 870,94	1 039 813,34	387 206,76	389 684,13
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	146 699,96	153 400,71	52 764,82	49 280,80
VII Pozostałe koszty rodzajowe	125 699,44	63 672,89	40 214,79	22 786,05
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 597 968,29	- 299 302,92	- 191 690,78	- 39 311,70
D Pozostałe przychody operacyjne	201,42	55 585,29	200,00	0,50
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	55 583,36	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	201,42	1,93	200,00	0,50
E Pozostałe koszty operacyjne	0,00	15 002,63	0,00	0,59
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	0,00	15 002,63	0,00	0,59
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 597 766,87	- 258 720,26	- 191 490,78	- 39 311,79
G Przychody finansowe	0,71	3 061,45	0,71	77,14
I Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki	0,71	3 061,45	0,71	77,14
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A.
III KWARTAŁ 2021 R.

H	Koszty finansowe	0,00	2 636,50	0,00	135,00
I	Odsetki	0,00	2 636,50	0,00	135,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 597 766,16	- 258 295,31	- 191 490,07	- 39 369,65
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 597 766,16	- 258 295,31	- 191 490,07	- 39 369,65



2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 592 271,39	2 613 726,91	2 185 995,30	3 394 801,25
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
i.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 592 271,39	2 613 726,91	2 185 995,30	3 519 485,27
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	170 500,00	148 000,00	170 500,00	170 500,00
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	30 000,00	22 500,00	30 000,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	30 000,00	22 500,00	30 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	30 000,00	22 500,00	30 000,00	0,00
- wynik za poprzedni rok	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozliczenie z właścicielem		0,00		0,00
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	200 500,00	170 500,00	200 500,00	170 500,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 115 342,48	2 356 338,48	4 115 342,48	4 133 838,48
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	3 717 746,44	1 777 500,00	3 717 746,44	0,00
a) zwiększenie z tytułu	4 170 000,00	1 777 500,00	4 170 000,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	4 170 000,00	1 777 500,00	4 170 000,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	452 253,56	0,00	452 253,56	0,00
- pokrycia kosztów emisji akcji	452 253,56	0,00	452 253,56	0,00
2.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	7 833 088,92	4 133 838,48	7 833 088,92	4 133 838,48
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. III KWARTAŁ 2021 R.

b) zmniejszenie z tytułu zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 932,78	800 000,00	135 932,78	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	-800 000,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	800 000,00	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	135 932,78	0,00	135 932,78	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 235 779,96	-32 265,53	-2 235 779,96	-690 611,57
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		0,00		0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych		0,00		0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tyt. przeznaczenia na podwyższenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 235 779,96	690 611,57	2 235 779,96	909 537,23
- korekty błędów podstawowych				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 235 779,96	690 611,57	2 235 779,96	909 537,23
a) zwiększenie z tytułu przekształcenia bilansu	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 235 779,96	690 611,57	2 235 779,96	909 537,23
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 235 779,96	-690 611,57	-2 235 779,96	-909 537,23
6. Wynik netto	-191 490,07	-258 295,31	-191 490,07	-39 369,65
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	191 490,07	258 295,31	191 490,07	39 369,65
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 742 251,67	3 355 431,60	5 742 251,67	3 355 431,60
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 742 251,67	3 394 801,25	5 742 251,67	3 355 431,60



2.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
A. Środki pieniężne z działalności operacyjnej				
I. Wynik finansowy netto	-597 766,16	-258 295,31	-191 490,07	-39 369,65
II. Korekty o pozycje:	-1 440 199,41	-914 654,80	-765 530,34	-381 528,79
1. Amortyzacja	37 696,14	95 980,03	12 596,64	32 174,01
2. Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-778 722,99	-591 405,13	-273 273,61	-156 962,49
7. Zmiana stanu należności i roszczeń	-220 744,34	311 676,37	-77 143,66	413,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	64 513,14	-74 533,20	-311 922,37	-17 719,86
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-542 941,36	-656 372,87	-115 787,34	-239 434,01
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-2 037 965,57	-1 172 950,11	-957 020,41	-420 898,44
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	40 000,00	50 820,00	0,00	-976 900,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	40 000,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	50 820,00	0,00	-949 180,00
II. Wydatki	-163 149,28	-263 256,52	-155 850,28	100 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-63 149,28	-263 256,52	-55 850,28	100 000,00



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. III KWARTAŁ 2021 R.

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-100 000,00	0,00	-100 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	-100 000,00	0,00	-100 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-123 149,28	-212 436,52	-155 850,28	-1 076 900,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 544 014,44	1 000 000,00	3 747 746,44	1 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 747 746,44	1 000 000,00	3 747 746,44	1 000 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	796 268,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne z działalności finansowej	4 544 014,44	1 000 000,00	3 747 746,44	1 000 000,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	2 382 899,59	-385 386,63	2 634 875,75	-497 798,44
E. Środki pieniężne na początek okresu	332 400,88	550 431,34	80 424,72	662 843,15
F. Środki pieniężne na koniec okresu	2 715 300,47	165 044,71	2 715 300,47	165 044,71



3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1. Skonsolidowany bilans – aktywa

Tabela. Skonsolidowany bilans Spółki na dzień 30.09.2021 (PLN)

	Grupa The Dust 30.09.2021	Grupa The Dust 30.09.2020
AKTYWA		
A Aktywa trwałe	444 766,64	598 412,03
I Wartości niematerialne i prawne	5 573,36	193 618,80
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	183 865,44
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	5 573,36	9 753,36
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Wartość firmy jednostek poporządkowanych		0,00
1 Wartość firmy - jednostki zależne		0,00
2 Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00
III Rzeczowe aktywa trwałe	242 783,22	199 775,31
1 Środki trwałe	242 783,22	199 775,31
a) grunty (w tym pr. użyt. wiecz. gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali, ob. inż.	34 183,50	39 880,75
c) urządzenia techniczne i maszyny	203 722,90	150 737,47
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	4 876,82	9 157,09
2 Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek JZWK	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V Inwestycje długoterminowe	100 000,00	100 000,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. III KWARTAŁ 2021 R.

3	Długoterminowe aktywa finansowe	100 000,00	100 000,00
a)	w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	100 000,00	100 000,00
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych wycenianych metodą praw własności		0,00
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00
d)	w pozostałych jednostkach		0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	96 410,06	105 017,92
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 995,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	94 415,06	105 017,92
B	Aktywa obrotowe	9 311 410,09	3 287 132,84
I	Zapasy	3 172 548,72	1 865 958,81
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	2 406 147,59	1 454 575,50
3	Produkty gotowe	766 401,13	411 383,31
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	440 927,87	169 835,94
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek JZWK	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	440 927,87	169 835,94
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	81 534,61	112 456,46
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ub. społ. i in.	294 426,01	35 937,74
c)	inne	64 967,25	21 441,74
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 358 651,53	165 044,71
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 358 651,53	165 044,71
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
b)	w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 358 651,53	165 044,71
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A.
III KWARTAŁ 2021 R.

IV Krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe	2 339 281,97	1 086 293,38
C Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	9 756 176,73	3 885 544,87

3.2. Skonsolidowany bilans – pasywa

PASYWA	30.09.2021	30.09.2020
A Kapitał (fundusz) własny	5 051 614,60	3 355 431,60
I Kapitał (fundusz) podstawowy	200 500,00	170 500,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 833 088,92	4 133 838,48
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	135 932,78	0,00
V Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	
VI Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 899 234,79	-690 611,57
VII Zysk (strata) netto	-1 218 672,31	-258 295,31
VIII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (-)	0,00	0,00
B Kapitał mniejszości	2 287 765,19	0,00
C Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I Ujemna wartość - jednostki zależne		
II Ujemna wartość - jednostki współzależne		
C Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 416 796,94	530 113,27
I Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	0,00	0,00
2 Rezerwa na świadczenia emerytal. i podobne	0,00	0,00
3 Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II Zobowiązania długoterminowe	2 139 020,00	473 920,00
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek JZWK	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	2 139 020,00	473 920,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A.
III KWARTAŁ 2021 R.

c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	2 139 020,00	473 920,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	277 776,94	56 193,27
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagaln.:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostał. jedn. JZWK	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagaln.:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	277 776,94	56 193,27
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagaln.:	183 457,51	12 343,79
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podat., ceł, ubezpie. społ i zdrow. i in.	91 800,95	42 635,05
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	2 518,48	1 214,43
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW		9 756 176,73	3 885 544,87



3.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Tabela. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

	Grupa The Dust	Grupa The Dust	Grupa The Dust	Grupa The Dust
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 197 699,64	1 669 303,58	821 512,95	703 758,95
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 153,23	426 525,58	1 813,81	307 362,45
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dod, zmniejszenie - wartość ujem)	2 194 546,41	1 242 778,00	819 699,14	396 396,50
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	3 956 789,02	1 968 606,50	1 317 129,47	743 070,65
I Amortyzacja	48 501,18	95 980,03	15 157,56	32 174,01
II Zużycie materiałów i energii	13 238,51	3 743,96	5 473,69	171,42
III Usługi obce	1 130 158,20	610 771,57	382 050,40	248 117,24
IV Podatki i opłaty, w tym:	8 083,04	1 224,00	3 621,80	857,00
V Wynagrodzenia	1 949 157,19	1 039 813,34	662 645,56	389 684,13
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	240 731,07	153 400,71	87 561,05	49 280,80
VII Pozostałe koszty rodzajowe	566 919,83	63 672,89	160 619,41	22 786,05
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 1 759 089,38	- 299 302,92	- 495 616,52	- 39 311,70
D Pozostałe przychody operacyjne	234,82	55 585,29	232,70	0,50
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	55 583,36	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	234,82	1,93	232,70	0,50
E Pozostałe koszty operacyjne	5 987,97	15 002,63	0,00	0,59
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	5 987,97	15 002,63	0,00	0,59
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 1 764 842,53	- 258 720,26	- 495 383,82	- 39 311,79
G Przychody finansowe	24,11	3 061,45	18,85	77,14
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki	24,11	3 061,45	18,85	77,14
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. III KWARTAŁ 2021 R.

H	Koszty finansowe	0,00	2 636,50	0,00	135,00
I	Odsetki	0,00	2 636,50	0,00	135,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych m. p. własn.	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 1 764 818,42	- 258 295,31	- 495 364,97	- 39 369,65
O	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) mniejszości	- 546 146,11	0,00	- 142 169,14	0,00
S	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 1 218 672,31	- 258 295,31	- 353 195,83	- 39 369,65



3.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 497 129,27	2 613 726,91	2 170 937,54	3 394 801,25
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
i.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 497 129,27	2 613 726,91	2 170 937,54	3 519 485,27
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	170 500,00	148 000,00	170 500,00	170 500,00
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	30 000,00	22 500,00	30 000,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	30 000,00	22 500,00	30 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	30 000,00	22 500,00	30 000,00	0,00
- wynik za poprzedni rok	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozliczenie z właścicielem		0,00	0,00	0,00
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	200 500,00	170 500,00	200 500,00	170 500,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 115 342,48	2 356 338,48	4 115 342,48	4 133 838,48
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	3 717 746,44	1 777 500,00	3 717 746,44	0,00
a) zwiększenie z tytułu	3 717 746,44	1 777 500,00	3 717 746,44	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 717 746,44	1 777 500,00	3 717 746,44	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawow minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia kosztów emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	7 833 088,92	4 133 838,48	7 833 088,92	4 133 838,48
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. III KWARTAŁ 2021 R.

b) zmniejszenie z tytułu zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 932,78	800 000,00	135 932,78	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	-800 000,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	800 000,00	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	135 932,78	0,00	135 932,78	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 924 645,99	-32 265,53	-1 924 645,99	-690 611,57
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tyt. przeznaczenia na podwyższenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	775 611,57	690 611,57	1 924 645,99	909 537,23
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	775 611,57	690 611,57	1 924 645,99	909 537,23
a) zwiększenie z tytułu przekształcenia bilansu	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 899 234,79	690 611,57	2 764 711,27	909 537,23
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 899 234,79	-690 611,57	-2 764 711,27	-909 537,23
6. Wynik netto	-1 218 672,31	-258 295,31	-353 195,83	-39 369,65
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	1 218 672,31	258 295,31	353 195,83	39 369,65
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 051 614,60	3 355 431,60	5 051 614,60	3 355 431,60
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 051 614,60	3 394 801,25	5 051 614,60	3 355 431,60



3.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Tabela. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 30.06.2021

	Grupa The Dust 01.01.2021 - 30.09.2021	Grupa The Dust 01.01.2020 - 30.09.2020	Grupa The Dust 01.06.2021 - 30.09.2021	Grupa The Dust 01.07.2020 - 30.09.2020
A. Środki pieniężne z działalności operacyjnej				
I. Wynik finansowy netto	-1 218 672,31	-258 295,31	-353 195,83	-39 369,65
II. Korekty o pozycje:	-2 963 620,86	-914 654,80	-1 288 739,81	-381 528,79
1. Zyski (straty) mniejszości	-546 146,11	0,00	-142 169,14	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	48 501,18	95 980,03	15 157,56	32 174,01
4. Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Zmiana stanu zapasów	-1 177 091,69	-591 405,13	-450 968,75	-156 962,49
9. Zmiana stanu należności i roszczeń	-385 346,23	311 676,37	-88 386,98	413,56
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	132 048,93	-74 533,20	-328 977,21	-17 719,86
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 035 586,94	-656 372,87	-293 395,29	-239 434,01
12. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-4 182 293,17	-1 172 950,11	-1 641 935,64	-420 898,44
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	40 000,00	50 820,00	0,00	-976 900,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	40 000,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	40 000,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	50 820,00	0,00	-949 180,00



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. III KWARTAŁ 2021 R.

II. Wydatki	-199 019,02	-263 256,52	-155 850,28	100 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-99 019,02	-263 256,52	-55 850,28	100 000,00
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Nabycie aktywów finansowych, w tym:	-100 000,00	0,00	-100 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	-100 000,00	0,00	-100 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-159 019,02	-212 436,52	-155 850,28	-1 076 900,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	7 168 215,04	1 000 000,00	3 747 746,44	1 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 353 115,04	1 000 000,00	3 747 746,44	1 000 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	815 100,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne z działalności finansowej	7 168 215,04	1 000 000,00	3 747 746,44	1 000 000,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	2 826 902,85	-385 386,63	1 949 960,52	-497 798,44
E. Środki pieniężne na początek okresu	531 748,68	550 431,34	1 408 691,03	662 843,15
F. Środki pieniężne na koniec okresu	3 358 651,53	165 044,71	3 358 651,55	165 044,71



4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

4.1. Podstawa prawna sporządzenia raportu

Raport kwartalny został sporządzony w związku z wymogami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm., w tym zwłaszcza zgodnie z wymogami wynikającymi z Załącznika nr 3.

4.2. Okres objęty raportem

Raport obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2021 r. Przedstawione zostały w nim również dane w ujęciu narastającym, tj. od 1 stycznia do 30 września 2021 r., a także dane porównawcze za analogiczne okresy poprzedniego roku.

4.3. Polityka (zasady) rachunkowości

Skrócone sprawozdania finansowe sporządzone zostały według Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj.: Dz.U. 2021 poz. 217) (**dalej: „Ustawa o rachunkowości”**), a w przypadku sprawozdania skonsolidowanego dodatkowo według Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (tj.: Dz.U. 2017 poz. 676).

Informacje na temat stosowanych zasad (polityki) rachunkowości opisane zostały w sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2020 – dokumenty te zostały opublikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami. W okresie, którego dotyczy niniejszy raport decyzją kierownika jednostki został zmieniony załącznik do polityki rachunkowości określających zbiór kont – zmiana nie ma wpływu na prezentację danych finansowych Spółki.

4.4. Dane jednostkowe w raporcie skonsolidowanym

Działając w zgodzie z § 5 ust. 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Spółka – jako jednostka dominująca – w niniejszym skonsolidowanym raporcie zamieściła informacje dotyczące jej samej (dane jednostkowe), w związku z czym odrębny (jednostkowy) raport kwartalny nie będzie sporządzany i publikowany.

4.5. Konsolidacja

Konsolidacją objęte zostały podmioty wskazane w punkcie 7.

4.6. Badanie danych przez biegłego rewidenta

W związku z brakiem takiego wymogu dane kwartalne nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez firmę audytorską.

5. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI

5.1. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii F

W czerwcu 2021 r. w ramach przeprowadzonej oferty publicznej Spółka przydzieliła inwestorom 300.000 akcji serii F. Cena 1 akcji wynosiła 14,00 zł, co oznacza, że Spółka pozyskała 4,2 mln zł brutto (nie licząc kosztów emisji, które wyniosły ok. 11% pozyskanej kwoty). Akcje serii F zostały zarejestrowane w KRS w dniu 13 lipca 2021 r., w wyniku czego kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z 170.500,00 zł do 200.500,00 zł. Akcje serii F są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) od 26 sierpnia 2021 r.

5.2. Realizacja strategii rozwoju

W raportowanym okresie grupa kapitałowa Emitenta realizowała strategię rozwoju opublikowaną w dniu 27 października 2020 r. przez Elektroniczny System Przekazywania Informacji (ESPI) – raport bieżący nr 33/2020.

Zgodnie ze strategią głównym celem Spółki jest budowa portfolio produkcji bazujących na grach Indie Premium opartych o adaptację dzieł literackich i rozwój grupy The Dust.

W ramach **Grupy Kapitałowej The Dust**, spółki zależne rozwijają gry z gatunku **survivali** (Game Island S.A.), **symulatorów i renowatorów** (Two Horizons S.A.) oraz **co-op multiplayer** (4Knights S.A.).



Flagowym projektem The Dust S.A. jest „**I, the Inquisitor**” oparty na twórczości jednego z najpopularniejszych autorów fantasy w Polsce Jacka Piekary. Spółka rozwija projekt od 2019 roku, wszystkie działania prowadzone są zgodnie z harmonogramem, a planowany termin **zakończenia prac nad produkcją w 2022 roku** nie jest zagrożony.

Game Island S.A. skupia się obecnie na rozwoju projektu **Serum** oraz analizie potencjału rynkowego kolejnych preprodukcji.



Two Horizons S.A. rozwija flagowy produkt **Hotel Renovator**, którego demo opublikowano w czerwcu 2021 roku. Zarząd spółki przewiduje, że **zakończy produkcję w 2022 roku**. Jednocześnie Spółka opublikowała **demo gry Airport Renovator**. W pierwszej połowie 2022 roku Spółka planuje opublikowanie projektów **Camping Builder oraz Car Thief Simulator** w wersji Demo.



W dniu **9 września 2021 r. Emitent zawiązał spółkę zależną – 4Knights S.A.** (dalej: "4Knights") – i objął 100% jej kapitału zakładowego o wartości nominalnej 100.000,00 zł. W październiku 2021 roku Spółka przeprowadziła podwyższenie kapitału zakładowego skierowane do inwestora branżowego, który w ramach emisji dokapitalizuje spółkę kwotą 400 tys. złotych.

4Knights będzie produkować gry akcji skoncentrowane na gatunku „**hack and slash**” oraz **multiplayer** i rozwoju bohatera, ukierunkowane na kooperację graczy (co-op games).

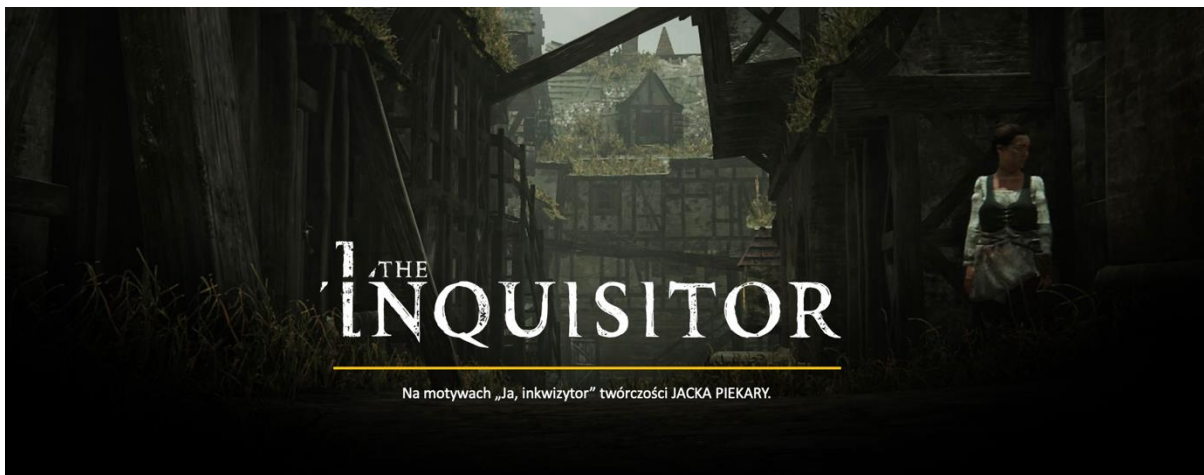
Co-op games to gry typu multiplayer, czyli gry pozwalające prowadzić rozgrywkę wielu graczom podczas jednej wspólnej rozgrywki, przy czym co-op games charakteryzują się tym, że gracze ze sobą nie rywalizują, lecz współpracują.

Gry produkowane przez 4Knights przeznaczone będą na PC i konsole.

Zawiązanie 4Knights wpisuje się w strategię rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej opublikowanej raportem bieżącym nr 33/2020.

5.3. Produkcje The Dust S.A.

5.3.1. I, the Inquisitor



Gracz wcielający się w postać inkwizytora **Mordimera Madderdina** trafia do miasta targanego wewnętrznymi konfliktami, podsycanymi przez lokalne grupy o potężnych wpływach. Proste z pozoru zadanie, które powierzono bohaterowi, zaczyna się komplikować, stawiając przed nim **szereg wyzwań** wymagających zręczności oraz podejmowania odważnych decyzji o charakterze moralnym. Zdobywanie kluczowych informacji wiąże się niejednokrotnie z wizytami w **Nieświecie** – miejscu ponurym i niebezpiecznym, ale pomocnym w ustalaniu prawdy. Jedynie od gracza zależy, czy Mordimerowi uda się rozwikłać mroczną tajemnicę. Jego wybory nakreślą ścieżkę, którą podąży najwierniejszy sługa Świętego Oficjum, mając wpływ na zakończenie gry.

W trzecim kwartale 2021 roku zespół kontynuował pracę **nad wersją Alpha**. Wszystkie prace związane z produkcją są realizowane zgodnie z przyjętym harmonogramem, a jej rozwój przebiega bez żadnych zakłóceń.

Spółka zawarła umowę ze **studium nagraniowym PRL Sp. z o.o.** dotyczącą nagrania kwestii dialogowych do gry "I, the Inquisitor". Studio PRL ma swoim koncie realizację ścieżek dialogowych dla wielu tytułów gier np. **Wiedźmin 3, The Last of Us czy serii Uncharted**. Anglojęzyczne wersje dialogów są nagrywane w Londynie z udziałem anglojęzycznych aktorów.

Zarząd Emitenta zdecydował się na pokrycie kosztów studia i aktorów w Londynie w celu uzyskania najwyższej światowej jakości lokalizacji gry w języku angielskim.

W 4. kwartale 2021 roku Zarząd Spółki planuje **rozpoczęcie rozmów z wydawcami** w celu nawiązania współpracy przy promocji projektu. W tym celu zostanie zaprezentowany **w pełni grywalny gameplay projektu**.

Nad projektem pracuje niezmiennie około 20-osobowy zespół deweloperski wspierany przez zewnętrznych podwykonawców. W 3. kwartale 2021 roku powiększono liczebność zespołu o dwie osoby: **Level Designera oraz 3D Designera**.



5.3.2. Together

Together to gra platformowa wykorzystująca potencjał sprawdzonej mechaniki z takich gier jak **Super Mario World** czy **Bubble Bobble**, w połączeniu z interesującą narracją, historią oraz dużą ilością wewnętrznej zawartości. W grze dostępnych jest **kilkadziesiąt postaci** wzorowanych na takich klasykach jak Harry Potter, Cat Woman czy Hulk.

W 3. kwartale 2021 roku spółka **Ultimate Games S.A. jako wydawca** opublikował projekt Together na platformie Nintendo Switch – sprzedaż gry nie miała istotnego wpływu na wyniki finansowe Spółki.

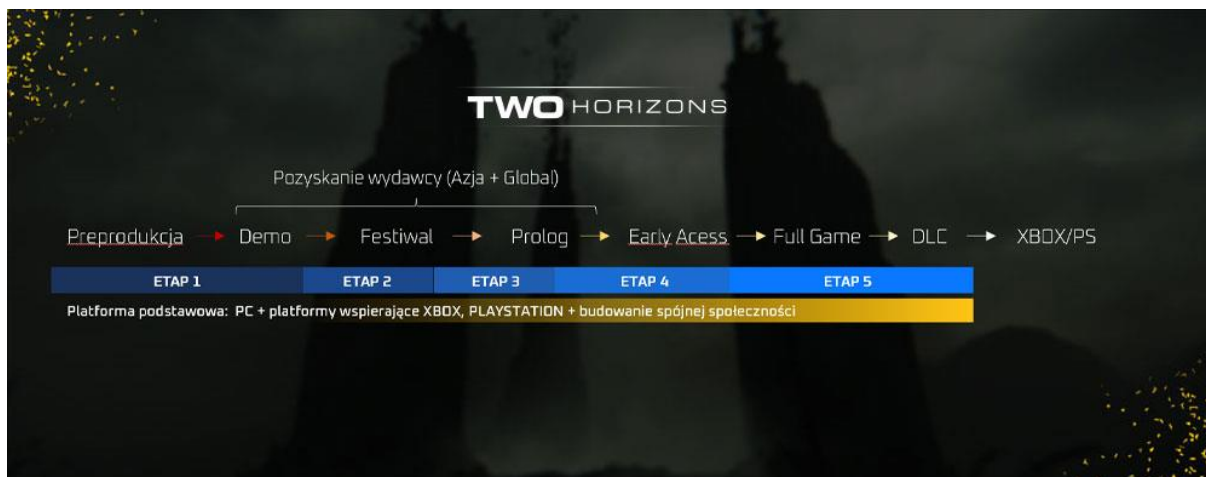
5.4. Produkcje Two Horizons S.A.

Charakterystyka spółki

Spółka zależna Two Horizons S.A. jest producentem gier, które będą sprzedawane w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych, w szczególności **Steam, Playstation Store, Microsoft Store** oraz **Nintendo eShop**, które są największymi dystrybutorami gier i aplikacji na świecie.

Zgodnie ze strategią opracowaną na lata 2021 – 2023, The Dust poprzez spółkę zależną Two Horizons S.A. zamierza zbudować **portfolio realistycznych produkcji** bazujących na grach **symulacyjnych i renowatorach** z widoku FPP (pierwsza osoba).

Model działalności Two Horizons S.A. opiera się na analizie potencjału rynkowego poprzez publikację **preprodukcji gier** na platformie Steam. Następnie wybrane na podstawie wyników ww. analizy projekty wchodzi w fazę produkcyjną. Model produkcji każdego tytułu przedstawiony na poniższym wykresie zakłada następujące po sobie **milestoney**, w niektórych przypadkach niektóre z etapów mogą zostać pominięte np. na wniosek globalnego wydawcy.



Po pełnym wydaniu gier na PC, planowane jest **portowanie gier** na konsole (Nintendo Switch, Xbox i PlayStation), a w przypadku osiągnięcia sukcesu gry produkowanie płatnych dodatków (DLC) i kontynuacji.

W trakcie realizacji są obecnie 4 projekty w fazie produkcji: **Hotel Renovator, Airport Renovator, Camping Builder oraz Car Thief Simulator** – gry te znajdują się na liście najbardziej oczekiwanych tytułów **Global TopWishlist** na platformie Steam. Pierwsze dwa z wymienionych tytułów zostały opublikowane w wersji Demo w czerwcu i we wrześniu tego roku.

Camping Builder oraz Car Thief Simulator zostaną opublikowane na platformie Steam w wersji Demo w pierwszym półroczu przyszłego roku.

Spółka rozwija również 3 projekty w fazie preprodukcji (faza badania popytu na produkt): **Exterminator Simulator, Aquapark Renovator** (Global Top Wishlist na platformie Steam) i **Best Mall Simulator**.



Bieżące wydarzenia

Airport Renovator autorstwa Two Horizons z notowanej na NewConnect grupy kapitałowej The Dust odniósł niezaprzeczalny sukces podczas **jesiennej edycji Steam Next Fest**. Wersja demonstracyjna projektu Airport Renovator była jedną z **najczęściej pobieranych** podczas festiwalu. W kategorii **Symulatory** tytuł uplasował się **na 5 miejscu**, a w kategorii **All Games zajął 16 miejsce**, sprzedając kilkaset innych konkurencyjnych tytułów.

W trakcie Steam Next Fest gra wspięła się o **262** pozycji na Global Top Wishlist, zaliczając **najwyższy awans wśród wszystkich polskich produkcji w tym okresie**.

Po zakończonym festiwalu Wishlista Airport Renovatora przekroczyła poziom **30 000 zapisów**, a podczas samego Steam Next Fest wersję demonstracyjną pobrano ponad **21 tys. razy**. Mediana czasu spędzonego przez użytkowników na renowacji tytułowego lotniska wyniosła prawie **60 minut**, a najwyższa liczba jednocześnie grających (tzw. peak graczy) wyniosła 209 osób. W pierwszym tygodniu października tytuł odnotował także znaczący, **25-procentowy wzrost społeczności** na kanale Discord.

Wydawcą wszystkich projektów rozwijanych w ramach spółki Two Horizons S.A. jest The Dust, który jest odpowiedzialny za poszukiwanie globalnego partnera dla produkowanych tytułów. Dzięki solidnym wynikom wersji demo gier **Hotel Renovator i Airport Renovator** do spółki zgłosili się globalni wydawcy zainteresowani wydaniem pełnych wersji gier na komputery PC oraz konsole. Obecnie zarząd spółki prowadzi zaawansowane rozmowy z renomowanymi wydawcami na temat współpracy przy grze Hotel Renovator. Celem zarządu jest sfinalizowanie rozmów i podpisanie umowy z wybranym wydawcą **jeszcze w 2021 roku**.

Obecnie trwają prace nad **pełną wersją gry Hotel Renovator** oraz nad wersją demo kolejnego tytułu – **Camping Builder**. Spółka nawiązała również współpracę z zewnętrznym podmiotem, który na zlecenie Two Horizons produkuje wersję demo gry **Car Thief**.

Istotnym wydarzeniem dla Two Horizons była zmiana w zarządzie spółki. Od dnia 27 września zarząd spółki jest dwuosobowy. **Prezesem zarządu został Krzysztof Wagner** natomiast **Jakub Wolff** pełni funkcję członka zarządu. Krzysztof Wagner posiada wieloletnie doświadczenie managerskie i jest od dekady związany z grupą Me & My Friends oraz studiem The Dust. Posiada również wykształcenie biznesowe na poziomie **Executive MBA** zdobyte w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie. Zarząd kontynuuje prace nad realizacją strategii, czyli produkcji średnio budżetowych gier symulacyjnych z naciskiem na synergię pomiędzy kolejnymi produkowanymi tytułami.

Spółka zawarła również umowę z inwestorem zewnętrznym dotyczącą współfinansowania produkcji ósmego projektu. Umowa zakłada finansowanie projektu w ramach konsorcjum w zamian za udział w przyszłych przychodach z gry – wkład inwestora jest bezzwrotny i uzależniony od wyniku komercyjnego projektu.

5.4.1. Projekty w fazie produkcji

HOTEL RENOVATOR



Obecnie studio pracuje nad pełną wersją gry.

Opis gry: Zbuduj własny hotel i witaj gości z całego świata! Zaczynaj od zera i wznies na wyżyny podupadły hotel, który będziesz mógł zaprojektować od podstaw, jak tylko chcesz! Stwórz miejsce, które zaskoczy Twoich gości i zapewni Ci recenzje na 5 gwiazdek!

Istotne zdarzenia: W czerwcu br. Spółka zaprezentowała bezpłatne demo gry podczas festiwalu Steam Next Festival na platformie Steam (https://store.steampowered.com/app/1214470/Hotel_Renovator/). Wersja demonstracyjna została pobrana 18 652 razy w trakcie 7 dni trwania festiwalu, a mediana czasu gry wyniosła 41 minut, co oznacza, że przynajmniej połowa graczy ukończyła wersję demo gry.

AIRPORT RENOVATOR



Obecnie studio pracuje nad pełną wersją gry.



Opis gry: Weź sprawy w swoje ręce i zajmij się renowacją podupadłego lotniska. Zmier się z siłami natury! Czekają na Ciebie narzędzia, dzięki którym posprzątasz, wyczyścisz i odrestaurujesz to miejsce. Otwieraj skrzynie i kolekcjonuj elementy wyposażenia, które rozmieścisz, jak chcesz.

Istotne zdarzenia: W październiku br. gra Airport Renovator została zaprezentowana w wersji demo na festiwalu Steam Next Fest (https://store.steampowered.com/app/1356250/Airport_Renovator/). Wersja demonstracyjna została pobrana ok 21 000 razy w trakcie 7 dni trwania festiwalu.

CAMPING BUILDER



Obecnie studio pracuje nad pełną wersją gry.

Opis gry: Od dawna marzysz o małym, prywatnym raju? Czas spełnić marzenia! W grze Camping Builder zostaniesz dumnym właścicielem kempingu na egzotycznej wyspie. Jako świeżo upieczony menedżer tego małego kawałka rajku stawisz czoła wielu trudnościom, a remont będzie tylko jedną z nich!

CAR THIEF SIMULATOR



Obecnie studio pracuje nad pełną wersją gry.



Opis gry: Czy możesz sobie wyobrazić posiadanie dowolnego samochodu, który chcesz? Życie złodzieja samochodów może być bardzo ekscytujące! Pościgi samochodowe, adrenalina, włamania do zabezpieczonych miejsc i wiele więcej. Jako złodziej samochodów musisz być sprytny, nikomu nie ufać i być bardzo szybki podczas włamywania się do samochodów lub garaży.

5.4.2. Projekty w fazie pre-produkcji (badanie popytu)

Aktualnie spółka Two Horizons S.A. posiada w fazie pre-produkcji badania popytu posiada trzy gry: Aquapark Renovator, Best Mall Simulator oraz Exterminator Simulator.

5.5. Produkcje Game Island S.A.

Charakterystyka spółki

Przedmiotem działalności spółki zależnej **Game Island S.A.** jest produkcja gier wideo przeznaczonych na komputery **PC** (platforma Steam) oraz konsole (**Microsoft Xbox, Sony Playstation, Nintendo Switch**). Game Island S.A. specjalizuje się w produkcji gier średniobudżetowych z gatunku **survival-immersive**.

Zgodnie z przyjętą strategią, wydawanie gier na PC odbywać się będzie we współpracy z podmiotem dominującym The Dust S.A.

Bieżące wydarzenia

W 3. kwartale 2021 roku spółka Game Island S.A. **rozpoczęła proces developmentu gry „Serum”**. Podjęcie prac właśnie nad tym projektem z portfolio, podyktowane było największym zainteresowaniem i odbiorem ze strony graczy i budowanej społeczności.

Trailer zapowiadający grę Serum oraz materiały promujące, zostały opublikowane na licznych kanałach w serwisach YouTube i portalach internetowych o tematyce GameDev w 5 różnych językach, docierając do szerokiego grona odbiorców na całym świecie. To zainteresowanie przełożyło się na stosunkowo szybkie (**w ciągu 30 dni**) znalezienie się tytułu na liście **Steam Global Top Wishlist**.

Obecnie w prace nad produkcją zaangażowana jest większa część zespołu Game Island. Zarząd spółki planuje **prezentację projektu Serum** w wersji demonstracyjnej w pierwszej połowie 2022 roku.

Ponadto Game Island S.A. posiada w swoim portfolio inne tytuły tj.: **Deadly Desert** (w fazie produkcji – **prace wstrzymane ze względu na intensyfikację prac nad projektem Serum**), **The Day After** (faza pre-produkcji) i **Bunker Survival** (faza pre-produkcji).

Bunker Survival jest kolejnym tytułem, który zadebiutował na **Steam Global Top Wishlist** w III kwartale 2021 r. – wartym uwagi jest fakt, że w dużej mierze przyrost wishlist projektu zbudowany został organicznie, bez ponoszenia nakładów na marketing.

Ponadto Game Island S.A. planuje rozpocząć rozmowy z globalnymi wydawcami na temat podpisania umowy wydawniczej dotyczącej **projektu „Serum”**.

5.5.1. Projekty w fazie produkcji:

W wyniku rosnącego zainteresowania graczy oraz przyszłych rozmów z wydawcami **główne siły produkcyjne studia** Game Island są obecnie zaangażowane w **produkcję gry Serum**. Wersja demonstracyjna gry zostanie opublikowana w trakcie festiwalu Steam Next Fest **w pierwszej połowie 2022 roku**.

SERUM



Obecnie studio pracuje nad pełną wersją gry.

Opis gry: Z nieznanego powodu budzimy się w nieznanym miejscu, a do naszego ciała wszczepiona zostaje tajemnicza technologia. Aby przeżyć, gracz będzie nieustannie potrzebować tajemniczego Serum, które podtrzyma go przy życiu. Gra z gatunku FPP walking sim survival. Dynamiczny system rozgrywki połączony z unikalnymi mechanikami craftingu, tworzenie Serum i dopasowywanie go odpowiednio do warunków, możliwości i sytuacji w jakiej się znajduje gracz. Rozwój umiejętności i customizacja bohatera, poprzez odkrywanie nowych technologii i poznawanie tajemnic ich zastosowania.

DEADLY DESERT



Obecnie studio pracuje nad pełną wersją gry.



Opis gry: Historia młodego chłopca i jego niepełnosprawnego ojca, którzy wskutek niefortunnego wypadku zostali wystawieni na próbę przetrwania w wyjątkowo ekstremalnych warunkach pustynnych.

Istotne zdarzenia: Z uwagi na możliwości produkcyjne studia Game Island S.A. i skupienie się na produkcji gry SERUM, produkcja gry Deadly Desert została wstrzymana do odwołania.

5.5.2. Projekty w fazie pre-produkcji (badanie popytu)

Aktualnie spółka Game Island S.A. posiada w fazie pre-produkcji badania popytu posiada dwie gry: The Day After oraz Bunker Survival.

5.6. Produkcje 4Knights S.A.

Spółka 4Knights znajduje się w fazie organizacji i budowania zespołu. Na datę niniejszego raportu spółka nie rozpoczęła jeszcze prac nad żadnym tytułem.

Zarząd Spółki podpisał umowę inwestycyjną na finansowanie projektów w ramach konsorcjum oraz objęcie emisji akcji serii C w zamian za wkład pieniężnych w wysokości 400.000,00 złotych.

Zarząd 4Knights planuje rozpoczęcie prac nad pierwszym projektem jeszcze w 4. kwartale 2021 roku.

6. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

W toku realizacji poszczególnych projektów Emitent oraz spółki od niego zależne (Two Horizons S.A., Game Island S.A. i 4Knights S.A.) kreują innowacyjne dla nich koncepcje i wdrażają je w produkowanych grach.

7. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INFORMACJE NA TEMAT KONSOLIDACJI

W całym raportowanym okresie w skład grupy kapitałowej The Dust S.A. wchodziły:

- The Dust S.A. – jednostka dominująca,
- Two Horizons S.A. – jednostka zależna,
- Game Island S.A. – jednostka zależna,
- 4Knights S.A. – jednostka zależna.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez podmiot dominujący, tj. The Dust S.A. Konsolidacją metodą pełną, według art. 60 ustawy o rachunkowości, objęte zostały dane dwóch jednostek zależnych, tj. Two Horizons S.A. oraz Game Island S.A. Dane finansowe 4Knights S.A. nie zostały objęte konsolidacją na podstawie art. 56 ust. 1 i art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, ze względu na ich niską istotność (ograniczona liczba operacji księgowych w miesiącu założenia spółki tj. we wrześniu 2021 roku).



7.1. Podstawowe dane jednostek podlegających konsolidacji

Tabela. Dane jednostki dominującej – The Dust S.A.

Nazwa (firma)	The Dust Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Wrocław, Polska
Adres	ul. Wyspa Słodowa 7 50-266 Wrocław
Strona internetowa	www.thedust.pl
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja gier na urządzenia elektroniczne (stacjonarne oraz mobilne) – gry Indie Premium oparte o adaptacje dzieł literackich działalność wydawnicza w ramach grupy kapitałowej
Numer KRS	0000672621

Tabela. Dane jednostki zależnej – Two Horizons S.A.

Nazwa (firma)	Two Horizons Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Wrocław, Polska
Adres	ul. Wyspa Słodowa 7 50-266 Wrocław
Strona internetowa	www.twohorizons.pl
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja gier na urządzenia elektroniczne (stacjonarne) – gry symulatorowe
Numer KRS	0000874925
Udział The Dust S.A.	46,75% w kapitale zakładowym 58,79% w ogólnej liczbie głosów

Tabela. Dane jednostki zależnej – Game Island S.A.

Nazwa (firma)	Game Island Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Wrocław, Polska
Adres	ul. Wyspa Słodowa 7 50-266 Wrocław
Strona internetowa	www.gameisland.pl
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja gier na urządzenia elektroniczne (stacjonarne) – gry survivalowe
Numer KRS	0000857298
Udział The Dust S.A.	46,87% w kapitale zakładowym 58,91% w ogólnej liczbie głosów



7.2. Dane jednostek nieobjętych konsolidacją

Tabela. Dane jednostki zależnej – 4Knights S.A.

Nazwa (firma)	4Knights Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Wrocław, Polska
Adres	ul. Wyspa Słodowa 7 50-266 Wrocław
Strona internetowa	na dzień publikacji raportu brak
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja gier na urządzenia elektroniczne (stacjonarne) – „hack and slash” oraz multityper
Numer KRS	0000926411
Udział The Dust S.A.	100% w kapitale zakładowym 100% w ogólnej liczbie głosów

Tabela. Skrócony bilans Spółki na dzień 30.09.2021 (PLN)

jedn

AKTYWA	30.09.2021
A Aktywa trwałe	0,00
I Wartości niematerialne i prawne	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
III Należności długoterminowe	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
B Aktywa obrotowe	100 000,00
I Zapasy	0,00
II Należności krótkoterminowe	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	100 000,00
IV Krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe	0,00
V Należne wpłaty na kapitał	0,00
SUMA AKTYWÓW	100 000,00
PASYWA	30.09.2021
A Kapitał (fundusz) własny	100 000,00
I Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00
IV Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
VI Zysk (strata) netto	0,00
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (-)	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0,00
I Rezerwy na zobowiązania	0,00
II Zobowiązania długoterminowe	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00
SUMA PASYWÓW	100 000,00



Spółka 4Knights S.A. w okresie od momentu założenia do 30.09.2021 nie odnotowała przychodów ani kosztów.

8.ZATRUDNIENIE

Na dzień 30.09.2021 r., w przeliczeniu na pełne etaty, Emitent zatrudniał* 22 osoby.

Na dzień 30.09.2021 r., w przeliczeniu na pełne etaty, grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała* 42 osoby.

9.STRUKTURA AKCJONARIATU

Według najlepszej wiedzy Spółki, struktura jej akcjonariatu jest zgodna z poniższą tabelą.

Tabela. Struktura akcjonariatu The Dust S.A. na dzień 15.11.2021 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Me & My Friends S.A.	600 000	29,93%	1 100 000	43,91%
Pozostali	1 405 000	70,07%	1 405 000	56,09%
Razem:	2 005 000	100,00%	2 505 000	100,00%

Dokument sporządzono 15 listopada we Wrocławiu.

Wszelkie zapytania dotyczące relacji inwestorskich oraz niniejszego dokumentu prosimy kierować na adres:

Michał Smółka – Członek Zarządu The Dust S.A.

michal.smolka@thedust.pl

* Zatrudnienie rozumiane zgodnie z drugim zdaniem punktu 4a Załącznika nr 5 do Regulaminu ASO, wraz z powołaniem (członkowie Zarządu).