

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2022 R.

GRUPA KAPITAŁOWA THE DUST SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZAWIERA RÓWNIEŻ DANE JEDNOSTKOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Wrocław, 14 listopada 2022

**THE
DUST**

TWO HORIZONS

**GAME
ISLAND**

4KNIGHTS

AUTORYZOWANY
DORADCA:
T&T
CONSULTING

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
2.	KOMENTARZ ZARZĄDU ODNOŚNIE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, T.J. EMITENTA)	4
	3.1. Bilans – aktywa	4
	3.2. Bilans – pasywa	6
	3.3. Rachunek zysków i strat	8
	3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
	3.5. Rachunek przepływów pieniężnych	11
4.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13
	4.1. Skonsolidowany bilans – aktywa	13
	4.2. Skonsolidowany bilans – pasywa	15
	4.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	17
	4.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	19
	4.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	21
5.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	24
	5.1. Podstawa prawna sporządzenia raportu	24
	5.2. Okres objęty raportem	24
	5.3. Polityka (zasady) rachunkowości	24
	5.4. Dane jednostkowe w raporcie skonsolidowanym	24
	5.5. Konsolidacja	24
	5.6. Badanie danych przez biegłego rewidenta	24
6.	OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI	25

6.1.	Realizacja strategii rozwoju	25
6.2.	The Dust S.A. – podsumowanie III kwartału 2022 r.	25
6.2.1.	Produkcja	25
6.2.2.	Marketing	26
6.2.3.	Biznes	26
6.2.4.	Zespół The Dust	26
6.3.	Two Horizons S.A.	26
6.3.1.	Produkcja	27
6.3.2.	Marketing	27
6.3.3.	Biznes	28
6.3.4.	Zespół Two Horizons	28
6.4.	Game Island S.A.	28
6.4.1.	Produkcja	28
6.4.2.	Marketing	29
6.4.3.	Biznes	29
6.4.4.	Zespół Game Island	29
6.5.	4Knights S.A.	29
6.5.1.	4Knights S.A.– podsumowanie III kwartału 2022 r.	29
7.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	30
8.	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INFORMACJE NA TEMAT KONSOLIDACJI	30
8.1.	Podstawowe dane jednostek podlegających konsolidacji	31
9.	ZATRUDNIENIE	32
10.	STRUKTURA AKCJONARIATU	32



Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w imieniu The Dust S.A., jako Prezes Zarządu Spółki, mam przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy podsumowujący działania podejmowane przez Grupę The Dust w trzecim kwartale 2022 roku.

Trzeci kwartał 2022 roku w Grupie The Dust po przełomowym pierwszym półroczu, w którym doprowadziliśmy do podpisania kontraktów na produkcję 3 tytułów (The Inquisitor, Serum oraz Hotel Renovator) o sumarycznej wartości około 24 mln zł, to w znaczącej części praca związana z oddaniem pierwszych milestone'ów produkcyjnych wynikających z umów. Dzięki zaangażowaniu wszystkich zespołów w realizowane gry, na koniec września zostały oddane milestone'y w każdym z projektów tj. The Inquisitor, Serum i Hotel Renovator. Wszystkie zostały pozytywnie zaopiniowane przez naszych partnerów, co wiązało się z realizacją kolejnych transz finansowych.

Proces produkcyjny obejmuje w coraz większym stopniu pozostałe platformy tj. PlayStation oraz Xbox (w projektach The Inquisitor oraz Hotel Renovator). Zespół marketingowy w minionym kwartale z powodzeniem prowadził komunikację dla wszystkich naszych tytułów oraz przygotowywał się do ruszającej z początkiem przyszłego roku intensywnej kampanii gry Hotel Renovator.

Przed nami kolejne kamienie milowe w każdym z projektów, intensyfikacja działań marketingowych w obszarze każdej z gier oraz współpraca z zewnętrznymi zespołami QA. Aktualny postęp prac w każdym z projektów oraz najważniejsze wydarzenia w każdej ze spółek opisaliśmy w punkcie piątym niniejszego raportu.

Z poważaniem,

*Jakub Wolff
Prezes Zarządu*



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. KOMENTARZ ZARZĄDU ODNOŚNIE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa The Dust składająca się z czterech podmiotów jest obecnie w fazie rozwoju swoich pierwszych produkcji, w związku z czym żadna ze spółek nie odnotowuje jeszcze przychodów z tytułu sprzedaży gier. Spółki The Dust S.A., Two Horizons S.A. oraz Game Island S.A. podpisały w 2022 roku umowy z wydawcami (odpowiednio Kalypso Media, Focus Entertainment oraz TOPLITZ Productions), w ramach, których otrzymują zaliczki na development projektów. Łączna gwarantowana kwota zaliczek (dalej „MG”) z tytułu trzech umów wydawniczych wyniesie około 4 mln EUR, a zaliczki są wypłacane po realizacji kolejnych kamieni milowych.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej zaliczki są księgowane na bilansie w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” – wartości te będą aktywowane i przeksięgowane na Rachunek Zysków i Strat w momencie zakończenia produkcji i premier poszczególnych projektów w latach 2023 – 2024. Na dzień 30.09.2022 roku spółki w ramach Grupy Kapitałowej zrealizowały kamienie milowe o wartości 4 251 345,07 PLN.

Pozycja w skonsolidowanym bilansie, która stanowi największy udział sumy bilansowej to Produkcja w toku. Na dzień 30.09.2022 roku łączne nakłady na projekty w ramach tej pozycji wyniosły 7 033 881,06 PLN – jest to wzrost o 4 627 733,47 PLN względem 30.09.2021 roku. W tym okresie Spółka nie przeprowadziła premiery gry i ponosiła koszty prac deweloperskich, które są prezentowane w omawianej pozycji.

Skonsolidowana strata netto za okres od stycznia do września 2022 roku wyniosła 1 575 856,48 PLN i jest zgodna z przyjętą przez Zarząd prognozą.

W związku z podpisanymi umowami wydawniczymi oraz przeprowadzonymi dwoma emisjami w ramach Grupy Kapitałowej w 2022 roku (w Game Island oraz 4Knights) Zarząd ocenia płynność Grupy Kapitałowej jako stabilną z przewidywalnymi płatnościami w przyszłości.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, T.J. EMITENTA)

3.1. Bilans – aktywa

AKTYWA		30.09.2022	30.09.2021
A	Aktywa trwałe	2 943 538,29	572 550,24
I	Wartości niematerialne i prawne	1 393,00	5 573,36
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00



3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 393,00	5 573,36
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	183 710,99	212 561,82
1	Środki trwałe	183 710,99	212 561,82
a)	grunty (w tym pr. użyt. wiecz. gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali, ob. inż.	28 924,50	34 183,50
c)	urządzenia techniczne i maszyny	153 986,31	173 501,50
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	800,18	4 876,82
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
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	260 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	260 000,00	260 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	260 000,00	260 000,00
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	2 498 434,30	94 415,06
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 498 434,30	94 415,06
B	Aktywa obrotowe	4 547 031,96	7 432 894,15
I	Zapasy	3 674 682,23	2 623 049,93
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	3 674 682,23	1 856 648,80
3	Produkty gotowe	0,00	766 401,13
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00



II	Należności krótkoterminowe	277 546,41	265 732,30
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	
-1	do 12 miesięcy	0,00	
-2	powyżej 12 miesięcy	0,00	
2	Od pozostałych jednostek JZWK */	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	277 546,41	265 732,30
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	70 009,18	71 788,31
-1	do 12 miesięcy	70 009,18	71 788,31
-2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ub. społ. i in.	195 697,96	185 778,01
c)	inne	11 839,27	8 165,98
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	573 923,64	2 715 300,47
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	573 923,64	2 715 300,47
a)	w jednostkach powiązanych	150 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	423 923,64	2 715 300,47
-1	środki pieniężne w kasie i na rachunku	423 923,64	2 715 300,47
-2	inne środki pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe	20 879,68	1 828 811,45
C	Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
	SUMA AKTYWÓW	7 490 570,25	8 005 444,39

3.2. Bilans – pasywa

PASYWA		30.09.2022	30.09.2021
A	Kapitał (fundusz) własny	3 944 527,91	5 742 251,67
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	200 500,00	200 500,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 833 088,92	7 833 088,92
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	135 932,78	135 932,78
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 464 377,55	-1 829 503,87



VI	Zysk (strata) netto	-760 616,24	-597 766,16
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (-)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 546 042,34	2 263 192,72
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	2 000 000,00	2 120 188,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek JZWK */	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	2 000 000,00	2 120 188,00
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
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	2 000 000,00	2 120 188,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	604 202,34	143 004,72
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	100 000,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usł., 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	100 000,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozost. jedn. JZWK */	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usł.		
b)	inne		
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	504 202,34	143 004,72
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 usł., o okresie wymagaln.:	225 627,90	85 136,42
-1	do 12 miesięcy	225 627,90	85 136,42
-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, ubezpie. społ i zdrow. i in.	191 508,11	56 391,74



h)	z tytułu wynagrodzeń	69 996,92	0,00
i)	inne	17 069,41	1 476,56
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	941 840,00	0,00
	SUMA PASYWÓW	7 490 570,25	8 005 444,39

3.3. Rachunek zysków i strat

		01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 003 788,41	1 354 036,25	664 791,16	466 122,46
-	od jednostek powiązanych	59 023,32	32 814,24	15 555,72	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	117 220,91	35 967,47	67 161,40	1 813,81
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 886 567,50	1 318 068,78	597 629,76	464 308,65
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	2 773 274,50	1 952 004,54	978 434,96	657 813,24
I	Amortyzacja	51 331,95	37 696,14	17 022,88	12 596,64
II	Zużycie materiałów i energii	2 583,31	3 046,44	859,40	2 819,41
III	Usługi obce	1 171 334,32	524 783,72	481 547,77	159 319,82
IV	Podatki i opłaty, w tym:	13 097,00	4 207,90	6 933,00	2 891,00
-	podatek akcyzowy	0,00		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	1 193 211,68	1 109 870,94	355 537,89	387 206,76
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	168 094,97	146 699,96	51 456,72	52 764,82
-	emerytalne	0,00		0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	173 621,27	125 699,44	65 077,30	40 214,79
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 769 486,09	- 597 968,29	- 313 643,80	- 191 690,78
D	Pozostałe przychody operacyjne	105,54	201,42	0,00	200,00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,01	200,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	105,54	201,42	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 769 380,55	- 597 766,87	- 313 643,79	- 191 490,78
G	Przychody finansowe	11 726,38	0,71	11 212,49	0,71
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	312,83	0,71	0,00	0,71
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	11 413,55	0,00	11 212,49	0,00
H	Koszty finansowe	2 962,07	0,00	1 206,14	0,00
I	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
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	2 962,07	0,00	1 206,14	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 760 616,24	- 597 766,16	- 303 637,44	- 191 490,07
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)	- 760 616,24	- 597 766,16	- 303 637,44	- 191 490,07

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

		01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 705 144,20	2 592 271,39	4 248 165,35	2 185 995,30
	- 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	4 705 144,20	2 592 271,39	4 248 165,35	2 185 995,30
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	200 500,00	170 500,00	200 500,00	170 500,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	30 000,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	30 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	30 000,00



	- 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	200 500,00	200 500,00	200 500,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	7 833 088,92	4 115 342,48	7 833 088,92	4 115 342,48
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	3 717 746,44	0,00	3 717 746,44
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	4 170 000,00	0,00	4 170 000,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	4 170 000,00	0,00	4 170 000,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawową minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	0,00	452 253,56	0,00	452 253,56
	- pokrycia kosztów emisji akcji	0,00	452 253,56	0,00	452 253,56
2.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	7 833 088,92	7 833 088,92	7 833 088,92	7 833 088,92
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
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	135 932,78	135 932,78	135 932,78
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	135 932,78	135 932,78	135 932,78	135 932,78
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 829 503,87	-2 235 779,96	-3 464 377,55	-2 235 779,96
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych				
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				
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	1 829 503,87	2 235 779,96	3 464 377,55	2 235 779,96
	- korekty błędów podstawowych				
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 829 503,87	2 235 779,96	3 464 377,55	2 235 779,96
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	3 464 377,55	2 235 779,96	3 921 356,35	2 235 779,96
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 464 377,55	-2 235 779,96	-3 921 356,35	-2 235 779,96
6.	Wynik netto	-760 616,24	-191 490,07	-303 637,44	-191 490,07
a)	zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	strata netto	-760 616,24	-191 490,07	-303 637,44	-191 490,07
c	odpisy z zysku				
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 944 527,91	5 742 251,67	3 944 527,91	5 742 251,67
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 944 527,91	5 742 251,67	3 944 527,91	5 742 251,67

3.5. Rachunek przepływów pieniężnych

		01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
A.	Środki pieniężne z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	-760 616,24	-597 766,16	-303 637,44	-191 490,07
II.	Korekty o pozycje:	-674 926,98	-1 440 199,41	301 951,36	-765 530,34
1.	Amortyzacja	51 331,95	37 696,14	17 022,88	12 596,64
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	-1 127 033,66	-778 722,99	-366 560,39	-273 273,61
7.	Zmiana stanu należności i roszczeń	-36 818,04	-220 744,34	-85 874,08	-77 143,66



8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	273 356,39	64 513,14	40 718,45	-311 922,37
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	164 236,38	-542 941,36	696 644,50	-115 787,34
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-1 435 543,22	-2 037 965,57	-1 686,08	-957 020,41
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	500 475,61	40 000,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	475,61	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 :	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	40 000,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	500 000,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-303 367,00	-163 149,28	-3 367,00	-155 850,28
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 367,00	-63 149,28	-3 367,00	-55 850,28
2.	Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Nabycie aktywów finansowych, w tym :	0,00	-100 000,00	0,00	-100 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	-100 000,00	0,00	-100 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-300 000,00	0,00	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	197 108,61	-123 149,28	-3 367,00	-155 850,28
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	100 000,00	4 544 014,44	100 000,00	3 747 746,44
1.	Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	3 747 746,44	0,00	3 747 746,44
2.	Kredyty i pożyczki	100 000,00	0,00	100 000,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	796 268,00	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.	Splaty 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	100 000,00	4 544 014,44	100 000,00	3 747 746,44
D.	Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-1 138 434,61	2 382 899,59	94 946,92	2 634 875,75
E.	Środki pieniężne na początek okresu	1 562 358,25	332 400,88	328 976,72	80 424,72
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	423 923,64	2 715 300,47	423 923,64	2 715 300,47

4. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.1. Skonsolidowany bilans – aktywa

AKTYWA		30.09.2022	30.09.2021
A	Aktywa trwałe	2 762 032,35	444 766,64
I	Wartości niematerialne i prawne	1 393,00	5 573,36
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 393,00	5 573,36
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych		
1	Wartość firmy – jednostki zależne		
2	Wartość firmy – jednostki współzależne		
III	Rzeczowe aktywa trwałe	241 820,75	242 783,22
1	Środki trwałe	241 820,75	242 783,22
a)	grunty (w tym pr. użyt. wiecz. gruntu)	0,00	0,00



b)	budynki, lokale, prawa do lokali, ob. inż.	28 924,50	34 183,50
c)	urządzenia techniczne i maszyny	212 096,07	203 722,90
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	800,18	4 876,82
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	0,00	100 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	100 000,00
a)	w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	100 000,00
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
d)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 518 818,60	96 410,06
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 995,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 518 818,60	94 415,06
B	Aktywa obrotowe	9 046 438,77	9 311 410,09
I	Zapasy	7 033 881,06	3 172 548,72
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	7 033 881,06	2 406 147,59
3	Produkty gotowe	0,00	766 401,13
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	753 643,69	440 927,87
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług	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	Od pozostałych jednostek JZWK */	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	753 643,69	440 927,87
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	279 911,01	81 534,61
-1	do 12 miesięcy	0,00	81 534,61
-2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ub. społ. i in.	450 553,51	294 426,01
c)	inne	23 179,17	64 967,25
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 208 186,84	3 358 651,53
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 208 186,84	3 358 651,53
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	30 000,00	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	1 178 186,84	3 358 651,53
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe	50 727,18	2 339 281,97
C	Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	SUMA AKTYWÓW	11 808 471,12	9 756 176,73

4.2. Skonsolidowany bilans – pasywa

PASywa		30.09.2022	30.09.2021
A	Kapitał (fundusz) własny	2 721 809,70	5 051 614,60
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	200 500,00	200 500,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 833 088,92	7 833 088,92
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	545 932,78	135 932,78
V	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 281 855,52	-2 764 711,27



VII	Zysk (strata) netto	-1 575 856,48	-353 195,83
VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (-)	0,00	0,00
B	Kapitał mniejszości	1 577 275,21	2 287 765,19
C	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I	Ujemna wartość - jednostki zależne		
II	Ujemna wartość - jednostki współzależne		
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 509 386,21	2 416 796,94
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	2 069 300,00	2 139 020,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek JZWK */	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	2 069 300,00	2 139 020,00
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
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	2 069 300,00	2 139 020,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 188 741,14	277 776,94
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usł., o okresie wymagaln.:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozost. jedn. JZWK */	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usł., o okresie wymagaln.:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 188 741,14	277 776,94
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 usł., o okresie wymagaln.:	484 696,36	183 457,51
-1	do 12 miesięcy	484 696,36	
-2	powyżej 12 miesięcy	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, ubezpie. społ i zdrow. i in.	415 664,01	91 800,95
h)	z tytułu wynagrodzeń	168 691,52	0,00
i)	inne	119 689,25	2 518,48
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	4 251 345,07	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 251 345,07	0,00
	SUMA PASYWÓW	11 808 471,12	9 756 176,73

4.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 011 368,56	2 197 699,64	1 509 995,42	821 512,95
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	122 133,08	3 153,23	65 913,06	1 813,81
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	3 889 235,48	2 194 546,41	1 444 082,36	819 699,14
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	6 340 919,17	3 956 789,02	2 432 705,59	1 317 129,47
I	Amortyzacja	71 334,86	48 501,18	30 965,77	15 157,56
II	Zużycie materiałów i energii	11 671,13	13 238,51	4 255,26	5 473,69
III	Usługi obce	2 428 444,93	1 130 158,20	1 042 639,19	382 050,40
IV	Podatki i opłaty, w tym:	20 775,74	8 083,04	11 549,74	3 621,80
-	podatek akcyzowy		1 949 157,19		
V	Wynagrodzenia	2 761 305,40	240 731,07	1 060 257,64	662 645,56
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	344 860,30	566 919,83	128 292,84	87 561,05
-	emerytalne		0,00		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	702 526,81	48 501,18	154 745,15	160 619,41
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	13 238,51	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 2 329 550,61	- 1 759 089,38	- 922 710,17	- 495 616,52
D	Pozostałe przychody operacyjne	108,10	234,82	2,57	232,70



THE DUST S.A. – RAPORT KWARTALNY ZA Q3 2022 R.

I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	108,10	234,82	2,57	232,70
E	Pozostałe koszty operacyjne	11 150,50	5 987,97	1 150,50	0,00
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	11 150,50	5 987,97	1 150,50	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 2 340 593,01	- 1 764 842,53	- 923 858,10	- 495 383,82
G	Przychody finansowe	113 906,82	24,11	71 355,57	18,85
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
b)	od jednostek pozostałych	0,00	0,00		
II	Odsetki	839,66	24,11	0,09	18,85
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	113 067,16	0,00	71 355,48	0,00
H	Koszty finansowe	40 206,30	0,00	8 571,21	0,00
I	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	18 037,19	0,00	2 810,11	0,00
IV	Inne	22 169,11	0,00	5 761,10	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)	- 2 266 892,49	- 1 764 818,42	- 861 073,74	- 495 364,97
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	- 691 036,01	- 546 146,11	- 256 198,90	- 142 169,14
S	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 1 575 856,48	- 1 218 672,31	- 604 874,84	- 353 195,83



4.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

		01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2022 – 30.09.2022	01.07.2021 – 30.09.2021
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	3 933 897,01	2 497 129,27	3 312 082,98	2 170 937,54
	- 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	3 933 897,01	2 497 129,27	3 312 082,98	2 170 937,54
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	200 500,00	170 500,00	200 500,00	170 500,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	140 000,00	0,00	30 000,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	140 000,00	0,00	30 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	140 000,00	0,00	30 000,00
	- 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				
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	200 500,00	310 500,00	200 500,00	200 500,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	7 833 088,92	4 115 342,48	7 833 088,92	4 115 342,48
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	3 717 746,44
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	3 717 746,44
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	3 717 746,44
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawową 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	4 115 342,48	7 833 088,92	7 833 088,92



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
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	135 932,78	520 932,78	135 932,78
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	410 000,00	0,00	25 000,00	0,00
a)	zwiększenie	410 000,00	0,00	25 000,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	545 932,78	135 932,78	545 932,78	135 932,78
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 235 624,69	-1 924 645,99	-5 242 438,72	-1 924 645,99
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych				
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				
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	1 890 961,17	775 611,57	4 281 855,52	1 924 645,99
	- korekty błędów podstawowych				
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 890 961,17	775 611,57	4 281 855,52	1 924 645,99
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	4 281 855,52	1 899 234,79	5 252 837,16	2 764 711,27
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 281 855,52	-1 899 234,79	-5 252 837,16	-2 764 711,27
6.	Wynik netto	-1 575 856,48	-1 218 672,31	-604 874,84	-353 195,83
a)	zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	strata netto	1 575 856,48	1 218 672,31	604 874,84	353 195,83
c)	odpisy z zysku				



II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 721 809,70	5 051 614,60	2 721 809,70	5 051 614,60
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 721 809,70	5 051 614,60	2 721 809,70	5 051 614,60

4.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2022 – 30.09.2022	01.07.2021 – 30.09.2021
A. Środki pieniężne z działalności operacyjnej				
I. Wynik finansowy netto	-1 575 856,48	-1 218 672,31	-604 874,84	-353 195,83
II. Korekty o pozycje:	396 462,83	-2 963 620,86	-447 019,18	-1 288 739,81
Zyski (straty) mniejszości	-691 036,01	-546 146,11	-256 198,90	-142 169,14
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0,00		0,00
1. Amortyzacja	71 334,86	48 501,18	30 965,77	15 157,56
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	-3 101 578,70	-1 177 091,69	-1 201 199,69	-450 968,75
7. Zmiana stanu należności i roszczeń	-325 900,13	-385 346,23	-176 094,70	-88 386,98
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	959 963,50	132 048,93	-92 238,05	-328 977,21
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 483 679,31	-1 035 586,94	1 247 746,39	-293 395,29
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-1 179 393,65	-4 182 293,17	-1 051 894,02	-1 641 935,64
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	40 000,00	0,00	0,00
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 :	0,00	40 000,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	40 000,00	0,00	0,00



	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-83 343,58	-199 019,02	-65 053,19	-155 850,28
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-53 343,58	-99 019,02	-35 053,19	-55 850,28
2.	Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Nabycie aktywów finansowych, w tym :	-30 000,00	-100 000,00	-30 000,00	-100 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	-30 000,00	-100 000,00	-30 000,00	-100 000,00
	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	-83 343,58	-159 019,02	-65 053,19	-155 850,28
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	710 000,00	7 168 215,04	325 000,00	3 747 746,44
1.	Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	710 000,00	6 353 115,04	325 000,00	3 747 746,44
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	0,00	815 100,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-50 888,00	0,00	-50 888,00	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.	Splaty 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	-50 888,00	0,00	-50 888,00	0,00
III.	Środki pieniężne z działalności finansowej	659 112,00	7 168 215,04	274 112,00	3 747 746,44
D.	Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-603 625,23	2 826 902,85	-842 835,21	1 949 960,52



E.	Środki pieniężne na początek okresu	1 781 812,07	531 748,68	2 021 022,05	1 408 691,03
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	1 178 186,84	3 358 651,53	1 178 186,84	3 358 651,55



5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

5.1. 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.

5.2. Okres objęty raportem

Raport obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2022 r. Zawiera również dane w ujęciu narastającym za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r., a także dane porównawcze za analogiczne okresy 2021 r.

5.3. 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 2021 – 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.

5.4. 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.

5.5. Konsolidacja

Konsolidacją objęte zostały podmioty wskazane w punkcie 7.

5.6. Badanie danych przez biegłego rewidenta

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



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

6.1. 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 The Dust S.A.** jest budowa portfolio produkcji bazujących na grach **Indie Premium** opartych o adaptację dzieł literackich i rozwój grupy.

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 **gier strategicznych RTS z uwzględnieniem rozwoju gatunku o nowe elementy** (4Knights S.A.).

6.2. The Dust S.A. – podsumowanie III kwartału 2022 r.

Flagowym projektem The Dust S.A. jest „**The Inquisitor**” oparty na twórczości jednego z najpopularniejszych autorów fantasy w Polsce – Jacka Piekary.

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.

6.2.1. Produkcja

W minionym kwartale **po podpisaniu umowy z Kalypso Media Group** zespół pracował nad pierwszym milestonem MS-1 oddanym z końcem września. Na dzień publikacji raportu zespół przesłał kolejny milestone MS-2 do weryfikacji wydawcy – wszystkie prace zostały wykonane w terminie oraz zgodnie z założeniami. Tak jak wspomniano w raporcie za drugi kwartał 2022 roku, MS-2 był o tyle ważny, że jego finalizacja pozwoli na uruchomienie gry The Inquisitor na 3 platformach PC, PS5 oraz XBOX X. W założeniach Zarządu po podpisaniu powyższej umowy z wydawcą do premiery gry przewidzianych jest 8 milestone'ów, a najbliższy MS-3 oddany zostanie na koniec stycznia 2023. W kolejnych etapach nastąpi zrównanie wszystkich platform z podstawową wersją jaką jest PC, a publikacja gry na wszystkie platformy jednocześnie jest przewidziana na Q4 2023.





W III kwartale zespół skupił się również nad poprawą jakości graficznej produkcji. W trakcie prac został zmieniony i zaimplementowany nowy system oświetlenia oraz animacji, prace nad tymi elementami będą kontynuowane do końca produkcji.

Do pozostałych znaczących etapów ukończonych w minionym kwartale można dodać zakończenie nagrań Voice Overów w wersji angielskiej. Natomiast w kolejnych miesiącach zespół będzie się skupiał na nagraniach do wersji polskiej oraz implementacji tłumaczeń na pozostałe języki dostarczonych przez wydawcę.

6.2.2. Marketing

W III kwartale bieżącego roku z punktu widzenia marketingu produkcji miało miejsce kilka istotnych wydarzeń. Po pierwsze gra zmieniła nazwę – w wersji angielskiej z tytułu zniknęło „I,” odnoszące się do sformułowania z oryginalnego tytułu cyklu, czyli „Ja,” a oficjalna nazwa gry to „The Inquisitor”. Zmiana została podyktowana głęboką analizą przedstawioną przez wydawcę, uwzględniającą algorytmy wyszukiwarek np. na portalach takich jak STEAM, komunikację do graczy i inne wnioski. Kolejnym istotnym wydarzeniem było powiązanie karty STEAM gry „The Inquisitor” z wydawcą, który przygotował szereg komunikatów o pozyskaniu tytułu oraz wspólną pracę nad „The Inquisitor” z The Dust. Aktualnie zespół przygotowuje szereg materiałów na potrzeby promocji tytułu.

6.2.3. Biznes

III kwartał upłynął pod kątem ewaluacji budżetów wszystkich spółek w Grupie oraz przygotowywaniu się do zatwierdzenia budżetu przez Radę Nadzorczą na 2023 rok. Dodatkowo Zarząd rozpoczął przygotowania do wdrożenia ulg podatkowych (IP Box, Ulga B+R) do spółek w Grupie, które będą sukcesywnie wprowadzane do spółek z Grupy od Q1 2023.

6.2.4. Zespół The Dust

W minionym kwartale do zespołu tworzącego grę The Inquisitor dołączyły 2 nowe osoby: Console Programmer oraz Character Artist.

6.3. Two Horizons S.A.

Two Horizons S.A. jest producentem gier na urządzenia elektroniczne w tym na komputery osobiste PC oraz konsole (Xbox, Playstation, Nintendo), należącym do Grupy Kapitałowej The Dust S.A. Two Horizons specjalizuje się w rozwoju gier z gatunku symulatorów i renowatorów. W trakcie produkcji znajdują się projekty Hotel Renovator oraz Airport Renovator.

Spółka skupia się na pozyskiwaniu partnerstw z globalnymi wydawcami, którzy współfinansują produkcję oraz są odpowiedzialni za marketing i promocję wydawanych gier. Przy sprzyjających warunkach finansowych Zarząd Spółki będzie rozważał self-publishing. Two Horizons S.A. jest studiem zależnym od spółki matki, w którym The Dust S.A. ma 46,75% w kapitale zakładowym oraz 58,79% w ogólnej liczbie głosów na dzień sporządzenia raportu.

Poniżej zaprezentowano kluczowe wydarzenia jakie miały miejsce w III kwartale 2022 roku.



6.3.1. Produkcja

Aktualny etap produkcji gry Hotel Renovator

Z końcem sierpnia 2022 została zakończona produkcja wersji Alfa gry Hotel Renovator. Wersja ta zawierała: wszystkie mechaniki docelowo występujące w grze, wszystkie poziomy występujące w grze, kompletną fabułę, muzykę oraz pierwsze nagrania dialogów, i wiele innych elementów, np. ekonomię, progresję gracza, postacie i animacje.

Następnie we wrześniu reprezentacja studia zaprezentowała aktualny stan gry w siedzibie Focus Entertainment w Paryżu. Wersja Alfa została odebrana przez wydawcę, co pozwoliło na przejście produkcji gry do etapu Beta oraz uruchomienie kolejnej transzy środków finansowych na produkcję gry.

Produkcja gry idzie zgodnie z przyjętym harmonogramem.

Hotel Renovator w wersji na konsole

25 sierpnia 2022 Spółka podpisała umowę z podwykonawcą w zakresie portowania gry Hotel Renovator na konsole Play Station 5 oraz Xbox Series X. Wynagrodzenie podwykonawcy jest ryczałtowe i nie zawiera elementów zależnych od przychodów ze sprzedaży gry. Zakończenie portowania gry na obie platformy jest przewidziane na II kwartał 2023 r.

Rozwój gry Airport Renovator

We wrześniu 2022 zostały wznowione prace developerskie nad kolejnym tytułem studia – Airport Renovator. Przyjęta obecnie road mapą przewiduje prace nad tym tytułem przez następne 18–20 miesięcy. Ostateczny plan produkcyjny zostanie zatwierdzony w najbliższym kwartale. Najbliższym kamieniem milowym jest stworzenie Vertical Slice czyli fragmentu finalnej gry prezentującego najważniejsze mechaniki i koncepty. Planowo ten etap produkcji zostanie zakończony na początku 2023 roku.

Pełna wersja gry Airport Renovator jest tworzona na silniku graficznym Unreal Engine 5. Przeniesienie tytułu na najnowszą wersję silnika jest podyktowana dbałością o wizualną jakość gry oraz zapewnieniem jej aktualności technologicznej w terminie jej wydania.

6.3.2. Marketing

Najważniejszym wydarzeniem promocyjnym była obecność gry Hotel Renovator na stoisku Focus Entertainment na targach Gamescom w Kolonii w Niemczech. Wspólnie z wydawcą Spółka prezentowała nadchodzący tytuł dziennikarzom. Dodatkowo, zespół marketingowy przygotował drukowaną broszurę w stylu magazynu life stylowego, która dotarła do każdego dziennikarza odwiedzającego stoisko Focusa.

Na szerzej zakrojone działania marketingowe przyjdzie czas bliżej premiery Hotel Renovator. Start kampanii marketingowej prowadzonej przez wydawcę jest planowany na I kwartał 2023.



6.3.3. Biznes

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki dokonał zmiany podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy. Umowa z dotychczasowym podmiotem została wypowiedziana z 3 miesięcznym okresem wypowiedzenia, a więc obowiązywała do 30 września 2022.

Nowym podmiotem prowadzącym rejestr akcjonariuszy jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska. Mamy nadzieję, że usługa świadczona przez ten podmiot będzie stała na o wiele wyższym poziomie niż DM NWA.

W związku z planowanym wprowadzeniem akcji Two Horizons do obrotu na alternatywnym rynku NewConnect, dojdzie do kolejnej zmiany polegającej na przeniesieniu akcji z rejestru akcjonariuszy do depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Zmiana ta wymaga decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które jest planowane na listopad 2022.

6.3.4. Zespół Two Horizons

Na potrzeby produkcji drugiego tytułu (Airport Renovator) zarząd Spółki zdecydował o zwiększeniu zatrudnienia. W III kwartale 2023 zostały zatrudnione 3 osoby na stanowiska: Game Designer, Level Designer oraz Game Developer.

6.4. Game Island S.A.

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 z gatunku **survival-immersive**. Game Island S.A. jest studiem zależnym od spółki matki, w którym The Dust S.A. ma 46,87% w kapitale zakładowym oraz 58,91% w ogólnej liczbie głosów na dzień sporządzenia raportu.

Poniżej prezentujemy kluczowe wydarzenia jakie miały miejsce w III kwartale 2022 roku.

6.4.1. Produkcja

Postęp prac nad SERUM – na moment zakończenia III kwartału zespół ukończył przenoszenie projektu na **silnik Unreal Engine 5**, oraz z końcem września pomyślnie przeszedł oddanie i zatwierdzenie pierwszego milestonu produkcyjnego MS-1 Green Light przez wydawcę. Zespół w minionym kwartale pracował również nad rozwojem projektu w kontekście GDD, Lvl Design, fabuły, mechanik oraz systemu CO-OP.

Prace nad projektem we wszystkich kwestiach realizowane są zgodnie z założeniami.



6.4.2. Marketing

W minionym III kwartale zespół marketingu wspólnie z wydawcą opublikował zapowiedź gry Serum w największym serwisie o tematyce gamingowej IGN. W okresie 7 dni od publikacji materiału w serwisie materiał z gry w formie Video wygenerował ponad 250 000 wyświetleń a liczba wishlist wzrosła dwukrotnie. Zespół marketingu planuje działania w zakresie promocji gry Serum w 2023 roku.

6.4.3. Biznes

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki dokonał zmiany podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy. Umowa z dotychczasowym podmiotem została wypowiedziana z 3 miesięcznym okresem wypowiedzenia, a więc obowiązywała do 30 września 2022.

Nowym podmiotem prowadzącym rejestr akcjonariuszy jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska. Mamy nadzieję, że usługa świadczona przez ten podmiot będzie stała na o wiele wyższym poziomie niż DM NWA.

W związku z planowanym wprowadzeniem akcji Game Island do obrotu na alternatywnym rynku NewConnect, dojdzie do kolejnej zmiany polegającej na przeniesieniu akcji z rejestru akcjonariuszy do depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Zmiana ta wymaga decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które jest planowane na listopad 2022.

6.4.4. Zespół Game Island

Zespół Game Island został powiększony o nowych, doświadczonych pracowników w działach Art & Design, Development oraz Production. Kadra została wzbogacona o talent i wiedzę osób, które w swoim portfolio mają pracę nad takimi tytułami jak: Sniper Ghost Warrior, Charnobylite, Ruiner czy Evil West. W chwili obecnej zespół spółki liczy 23 osoby.

6.5. 4Knights S.A.

Przedmiotem działalności spółki zależnej 4Knights S.A. jest produkcja gier wideo przeznaczonych na komputery PC (platforma Steam) oraz konsole (Microsoft Xbox, Sony Playstation, Nintendo Switch). **Zarząd 4Knights przyjął zaktualizowaną strategię rozwoju**, która zakłada produkcję strategicznych gier czasu rzeczywistego (RTS – real time strategy) oraz innych tytułów, jeśli dana tematyka zostanie uznana za odpowiednio atrakcyjną i potencjalnie dochodową. Poza tym spółka realizuje system CO-OP dla swoich oraz przyszłych produkcji w Grupie The Dust, które zdecydują się na uwzględnienie tej mechaniki w swoich tytułach. Przygotowany przez 4Knights system co-op ma być wykorzystywany w co najmniej 2 projektach realizowanych w spółkach z grupy The Dust, co ma zapewnić 4Knights dodatkowe źródło przychodów.

4Knights S.A. jest studiem zależnym od spółki matki, w którym The Dust S.A. ma 100% w kapitale zakładowym oraz 100% w ogólnej liczbie głosów na dzień sporządzenia raportu. Spółka zawarła umowę inwestycyjną ze spółką TIG S.A., która w październiku br. wpłaciła ostatnią transzę finansowania, a rejestracja podwyższenia kapitału będzie zgłoszona w listopadzie 2022 roku.

6.5.1. 4Knights S.A.– podsumowanie III kwartału 2022 r.

Spółka 4Knights kontynuuje prace nad produkcją pierwszego projektu. Prezentacja pierwszych materiałów z planowanego końca 2022 roku została przesunięta na pierwszy kwartał 2023. Decyzja jest podyktowana zadbaniem o możliwie najlepszą jakość materiałów, które mają zostać zaprezentowane graczom, przy czym premiera gry planowana jest bez zmian na 2024 rok. W minionym



kwartale Spółka **ukończyła** działania mające na celu przejęcie projektu spoza Grupy The Dust, który wpisuje się w strategię Spółki oraz w opinii zarządu pozwoli istotnie przyspieszyć jej rozwój. W 2023 roku zespół planuje rozwój pozyskanego IP, a prezentacja projektu nastąpi nie wcześniej niż na przełomie III i IV kwartału 2023 roku.

7. 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.

8. 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 trzech jednostek zależnych, tj. Two Horizons S.A., Game Island S.A. i 4Knights S.A.



8.1. 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. na koniec III kw. 2022 r.	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. na koniec III kw. 2022 r.	45,79% w kapitale zakładowym 57,86% w ogólnej liczbie głosów

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) – RTS oraz multilayer
Numer KRS	0000926411
Udział The Dust S.A. na koniec III kw. 2022 r.	100% w kapitale zakładowym 100% w ogólnej liczbie głosów



9. ZATRUDNIENIE

Na dzień 30.09.2022 r., w przeliczeniu na pełne etaty, Emitent zatrudniał* 24 osoby.
Na dzień 30.09.2022 r., w przeliczeniu na pełne etaty, grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała* 64 osoby.

10. 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.	500 000	24,94%	1 000 000	39,92%
Robert Dziubłowski pośrednio poprzez podmioty zależne	224 490	11,20%	224 490	8,96%
Pozostali	1 280 510	63,86%	1 280 510	51,12%
Razem:	2 005 000	100,00%	2 505 000	100,00%

Dokument sporządzono 14 listopada 2022 r. 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). + umowy B2B + umowy o dzieło