



THE DUST

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA ROK OBROTOWY 2020

AUTORYZOWANY
DORADCA:



22 marca 2021 r.



Szanowni Państwo,

Z przyjemnością prezentuję Państwu raport skonsolidowany dotyczący działalności grupy kapitałowej The Dust S.A. w 2020 roku. Był to rok krystalizacji strategii biznesowej grupy oraz wielu wyzwań dla zarządów trzech naszych spółek i ich pracowników.

Przede wszystkim kontynuujemy pracę nad grą „I, the Inquisitor” bazującej na twórczości Jacka Piekary – jednego z najpoczytniejszych autorów fantasy w Polsce. Aktualnie wkraczamy w istotny milestone produkcji - Alpha game version – w którym zawarte będą wszystkie mechaniki oraz materiały potrzebne do produkcji gry.

W minionym roku 2020 skupiliśmy się na budowie prototypów głównych mechanik gry, assetów zarówno tych graficznych jak i audiowizualnych, aby osiągnąć oczekiwaną stylizację gry. Ubiegły rok to również moment, w którym stworzyliśmy vertical slice, dzięki któremu potwierdziliśmy kierunek, w którym ma pójść produkcja gry „I, the Inquisitor”. W 2020 roku skupiliśmy się również na przygotowaniu materiałów dla wydawców, tak aby jak najlepiej zaprezentować grę i jej potencjał. Sam proces wyboru wydawcy rozpoczął się w czwartym kwartale 2020 i będzie kontynuowany w 2021 roku.

Miniony rok to również decyzja i finalnie umowa z uznaną na rynku firmą Juice Sp. z o.o. na wykonanie traileru do gry.

Proces produkcji gry „I, the Inquisitor” w 2020 roku przebiegał zgodnie z planem dzięki doświadczonej kadrze zarządzającej projektem. Pandemia Covid-19 w Polsce i na świecie nie wpłynęła istotnie na proces budowy gry.

W ubiegłym roku Zarząd The Dust S.A. podpisał umowę wydawniczą z Ultimate Games S.A. dotyczącą dystrybucji gry Together na platformy PC i Nintendo Switch oraz portowania i dystrybucji gry Together na platformy Sony Playstation i Microsoft Xbox.

Dużą satysfakcją jest dla nas fakt, iż dwa z naszych symulatorów, Hotel Renovator i Car Thief Simulator, znajdują się obecnie na Global Top Wishlist Steam. Oznacza to, że cieszą się dużym zainteresowaniem graczy. Wydanie obu gier jest przewidziane na rok 2021. W 2020 roku światło dzienne ujrzały również kolejne zapowiedzi gier, tj. Aquapark Renovator, Airport Renovator oraz Deadly Desert, The Day After i Camping Builder.



THE DUST S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2020 R.

Zarząd The Dust S.A. podjął decyzję o powołaniu dwóch spółek zależnych: Game Island S.A. oraz Two Horizons S.A. Cel zawiązania spółek został przedstawiony w aktualizacji strategii Grupy kapitałowej The Dust S.A. opublikowanej w ubiegłym roku, która między innymi dotyczyła wypracowania specjalizacji w poszczególnych studiach z Grupy oraz budowania przejrzystej komunikacji do graczy. The Dust zajmuje się produkcją gier Indie Premium na podstawie adaptacji dzieł literackich (zaczynając od „I, the Inquisitor”). Game Island zajmuje się produkcją średniobudżetowych gier z kategorii survival, natomiast studio Two Horizons jest odpowiedzialne za produkcję symulatorów.

Najbliższy rok zapowiada się bardzo ekscytująco. Za chwilę premiera gry Together na platformie Nintendo Switch w kooperacji z Ultimate Games, w czerwcu na Letnim Festiwalu Steam prezentacja Demo Hotel Renovator, następnie premiera Hotel Renovator, Car Thief Simulator oraz Deadly Desert na platformie Steam pod koniec roku. Dodatkowo w trakcie roku czekają nas kolejne zapowiedzi gier od spółek Game Island i Two Horizons, a Zarząd The Dust będzie pracował nad wyborem wydawcy dla gry „I, the Inquisitor” oraz umacniał swoją pozycję na rynku gier poprzez szereg działań, które się do tego przyczynią.

List ten kieruję przede wszystkim do naszych inwestorów, kontrahentów, odbiorców naszych produktów oraz pracowników, którzy na co dzień pracują na rzecz rozwoju wszystkich spółek z Grupy The Dust S.A. – chciałbym wszystkim podziękować za okazywane zaufanie.

Z poważaniem,

*Jakub Wolff
Prezes Zarządu*



SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o grupie kapitałowej The Dust S.A.	5
2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	6
2.1. Zasady przyjęte przy przeliczaniu PLN na EUR.....	7
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	7
4. Sprawozdanie z działalności	7
5. Oświadczenia Zarządu jednostki dominującej.....	8
6. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8



1. Podstawowe informacje o grupie kapitałowej The Dust S.A.

The Dust S.A. tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi Emitent (jednostka dominująca) oraz Game Island S.A. i Two Horizons 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.

Obie spółki zależne objęte są konsolidacją przez The Dust S.A.

Tabela 1. Podstawowe dane dotyczące jednostki dominującej – The Dust S.A.

Nazwa (firma)	The Dust Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Wrocław, Polska
Adres	ul. Podwale 7/2 50-043 Wrocław
Telefon	+48 503 740 261
E-mail	office@thedust.pl
Strona internetowa	www.thedust.pl
Identyfikator PKD (działalność przeważająca)	58.21.Z – działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja gier na urządzenia elektroniczne stacjonarne i mobilne
REGON	022411447
Kapitał zakładowy	170.500,00 zł – w pełni opłacony
Numer KRS	0000672621
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Tabela 2. Podstawowe dane dotyczące jednostki zależnej – Game Island S.A.

Nazwa (firma)	Game Island Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Wrocław, Polska
Adres	ul. Podwale 7/2 50-043 Wrocław
Telefon	+48 661 011 179
E-mail	office@gameisland.pl
Strona internetowa	www.gameisland.pl
Identyfikator PKD (działalność przeważająca)	58.21.Z – działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja gier na urządzenia elektroniczne stacjonarne
REGON	386886958
Kapitał zakładowy	150.000,00 zł – w pełni opłacony
Numer KRS	0000857298
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Udział The Dust S.A. w kapitale zakładowym	na dzień bilansowy 31.12.2020 r.66,67% na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu66,67%
Udział The Dust S.A. w ogólnej liczbie głosów	na dzień bilansowy 31.12.2020 r.75,00% na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu75,00%



THE DUST S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2020 R.

Tabela 3. Podstawowe dane dotyczące jednostki zależnej – Two Horizons S.A.

Nazwa (firma)	Two Horizons Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Wrocław, Polska
Adres	ul. Podwale 7/2 50-043 Wrocław
Telefon	+48 602 424 323
E-mail	office@twohorizons.pl
Strona internetowa	www.twohorizons.pl
Identyfikator PKD (działalność przeważająca)	58.21.Z – działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja gier na urządzenia elektroniczne stacjonarne
REGON	387822647
Kapitał zakładowy	150.000,00 zł – w pełni opłacony
Numer KRS	0000874925
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Udział The Dust S.A. w kapitale zakładowym	na dzień bilansowy 31.12.2020 r. 100,00% na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu 66,67%
Udział The Dust S.A. w ogólnej liczbie głosów	na dzień bilansowy 31.12.2020 r. 100,00% na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu 75,00%

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

BILANS				
Wyszczególnienie	31.12.2020 r. [PLN]	31.12.2019 r. [PLN]	31.12.2020 r. [EUR]	31.12.2019 r. [EUR]
Kapitał własny	2 497 129,27	2 613 726,91	541 113,22	613 767,03
Kapitał zakładowy	170 500,00	148 000,00	36 946,35	34 754,02
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	531 748,68	550 431,34	115 226,81	129 254,75
Zobowiązania długoterminowe	1 323 920,00	423 100,00	286 885,67	99 354,23
Zobowiązania krótkoterminowe	143 268,01	130 726,47	31 045,33	30 697,77
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	53 121,64	481 512,31	11 511,15	113 070,87
Suma bilansowa	4 178 271,18	3 167 553,38	905 406,77	743 819,04



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Wyszczególnienie	01.01.2020 r.	01.01.2019 r.	01.01.2020 r.	01.01.2019 r.
	– 31.12.2020 r. [PLN]	– 31.12.2019 r. [PLN]	– 31.12.2020 r. [EUR]	– 31.12.2019 r. [EUR]
Przychody netto ze sprzedaży produktów	427 376,73	405 929,00	95 520,26	94 362,59
EBITDA (zysk operacyjny nieuwzględniający kosztu amortyzacji)	-1 054 455,35	-575 720,33	-235 674,61	-133 832,43
Wynik brutto	-1 187 075,52	-658 346,04	-265 315,70	-153 039,67
Wynik netto	-1 149 034,42	-658 346,04	-256 813,38	-153 039,67
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-18 682,66	-630 057,30	-4 175,64	-146 463,64

2.1. Zasady przyjęte przy przeliczaniu PLN na EUR

Pozycje skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dany dzień bilansowy. Przyjęte kursy wynoszą:

- na dzień 31.12.2020 r.: 1 EUR = 4,6148 PLN;
- na dzień 31.12.2019 r.: 1 EUR = 4,2585 PLN.

Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Przyjęte kursy wynoszą:

- za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r.: 1 EUR = 4,4742 PLN;
- za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.: 1 EUR = 4,3018 PLN.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i zbadane przez firmę audytorską, stanowi załącznik do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności spółki The Dust S.A. i jej grupy kapitałowej w roku obrotowym 2020 stanowi załącznik do niniejszego raportu.



5. Oświadczenia Zarządu jednostki dominującej

My, niżej podpisani, Jakub Wolff – Prezes Zarządu, Krzysztof Wagner – Członek Zarządu i Michał Smółka – Członek Zarządu, oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki The Dust S.A. („Emitent”) i jej grupy kapitałowej za rok obrotowy 2020, i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta i jego grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

My, niżej podpisani, Jakub Wolff – Prezes Zarządu, Krzysztof Wagner – Członek Zarządu i Michał Smółka – Członek Zarządu, oświadczamy, że firma audytorka przeprowadzająca badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki The Dust S.A. i jej grupy kapitałowej za rok obrotowy 2020 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Jakub Wolff
Prezes Zarządu

Krzysztof Wagner
Członek Zarządu

Michał Smółka
Członek Zarządu

6. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i jej grupy kapitałowej za rok obrotowy 2020, sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, stanowi załącznik do niniejszego raportu.