



THE DUST

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2021 R.

RAPORT ZAWIERA RÓWNIEŻ DANE JEDNOSTKOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

AUTORYZOWANY
DORADCA:



THE DUST SPÓŁKA AKCYJNA

17 maja 2021 r.



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ORAZ JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ	3
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
2.1. Skonsolidowany bilans – aktywa	3
2.2. Skonsolidowany bilans – pasywa	4
2.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
2.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	6
2.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	7
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, TJ. EMITENTA)	8
3.1. Bilans – aktywa	8
3.2. Bilans – pasywa	9
3.3. Rachunek zysków i strat	10
3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
3.5. Rachunek przepływów pieniężnych	12
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	13
4.1. Podstawa prawna sporządzenia raportu	13
4.2. Okres objęty raportem	13
4.3. Polityka (zasady) rachunkowości	13
4.4. Dane jednostkowe w raporcie skonsolidowanym	13
4.5. Konsolidacja	13
4.6. Badanie danych przez biegłego rewidenta	13
5. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI	14
5.1. Realizacja strategii rozwoju	14
5.2. Produkcje The Dust S.A.	14
5.3. Produkcje Two Horizons S.A.	14
5.4. Produkcje Game Island S.A.	16
5.5. Odpisy aktualizujące składniki aktywów	17
5.6. Emisje akcji przeprowadzone w spółkach zależnych	17
6. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	18
7. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INFORMACJE NA TEMAT KONSOLIDACJI	18
7.1. Podstawowe dane jednostek podlegających konsolidacji	18
8. ZATRUDNIENIE	19
9. STRUKTURA AKCJONARIATU	20



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ORAZ JEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Skonsolidowany bilans – aktywa

AKTYWA	Grupa The Dust SA	
	31.03.2021	31.03.2020
A Aktywa trwałe	280 780,39	542 456,73
I Wartości niematerialne i prawne	7 663,34	233 749,92
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	221 906,58
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	7 663,34	11 843,34
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1 Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2 Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III Rzeczowe aktywa trwałe	176 706,99	203 688,89
1 Środki trwałe	176 706,99	66 794,92
a) grunty (w tym pr. użyt. wiecz. gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali, ob. inż.	36 813,00	42 072,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	132 979,15	13 731,98
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	6 914,84	10 990,94
2 Środki trwałe w budowie	0,00	136 893,97
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 „ZWK” /	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcji	0,00	0,00
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	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	4 791 890,12	3 464 653,86
I Zapasy	2 510 228,43	1 465 877,51
1 Materiały	0,00	0,00
2 Półprodukty i produkty w toku	2 310 330,78	1 054 494,20
3 Produkty gotowe	199 897,65	411 383,31
4 Towary	0,00	0,00
5 Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	105 109,63	327 552,22
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 „ZWK” /	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	105 109,63	327 552,22
a) z tytułu dostaw i usług	13 449,35	251 068,40
b) z tyt. podatków, dotacji, ośl. ub. społ. i in.	86 659,98	55 042,08
c) inne	5 000,30	21 441,74
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	589 974,84	0,00
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	589 974,84	1 061 912,08
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	589 974,84	1 061 912,08
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe	1 586 577,22	609 312,05
C Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	5 072 670,51	4 007 110,59



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

2.2. Skonsolidowany bilans – pasywa

PASYWA	31.03.2021	31.03.2021
A Kapitał (fundusz) własny	2 352 599,56	3 519 485,27
I Kapitał (fundusz) podstawowy	260 500,00	170 500,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 115 342,48	4 133 838,48
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały rezerwowe	135 932,78	0,00
V Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 960 692,09	-690 611,57
VII Zysk (strata) netto	-198 483,61	-94 241,64
VIII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (-)	0,00	0,00
B Kapitał mniejszości	665 144,39	0,00
C Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 054 926,56	487 625,32
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	1 789 020,00	423 100,00
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek „ZWK” /	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	1 789 020,00	423 100,00
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	1 789 020,00	423 100,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	265 906,56	64 525,32
1 Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usł.	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Zobowiązania wobec pozost. jedn. „ZWK” /	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usł.	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	265 906,56	64 525,32
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.:	182 657,28	15 812,29
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podat., cel., ubezp. społ i zdrow. i in.	81 388,95	47 498,60
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	1 860,33	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	5 072 670,51	4 007 110,59



2.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Tabela. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 (PLN)	Grupa The Dust SA	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	792 192,18	489 532,55
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	770,31	118 817,18
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	791 421,87	370 715,37
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	1 211 529,88	583 495,76
I Amortyzacja	13 468,41	25 572,78
II Zużycie materiałów i energii	1 603,64	3 317,50
III Usługi obce	339 205,84	192 595,16
IV Podatki i opłaty, w tym:	2 375,34	367,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	639 594,02	287 366,85
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	75 968,28	49 600,88
- emerytalne	0,00	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	139 314,35	24 675,59
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 419 337,70	- 93 963,21
D Pozostałe przychody operacyjne	2,12	1,35
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	2,12	1,35
E Pozostałe koszty operacyjne	5 987,97	0,20
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	5 987,97	0,20
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 425 323,55	- 93 962,06
G Przychody finansowe	40 001,53	2 195,61
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych	0,00	0,00
II Odsetki	1,53	2 195,61
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V Inne	40 000,00	0,00
H Koszty finansowe	40 000,00	2 475,19
I Odsetki	0,00	2 475,19
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV Inne	40 000,00	0,00
I Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J Zysk (strata) z działalności gospodarczej	0,00	0,00
K Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
L Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych m. p. własn.	0,00	0,00
N Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 425 322,02	- 94 241,64
O Podatek dochodowy	0,00	0,00
P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R Zysk (strata) mniejszości	-226 838,41	0,00
S Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 198 483,61	- 94 241,64



2.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 (PLN)	Konsolidacja	
	31.03.2021	31.03.2020
I. Kapitał własny na początek okresu (B0)	2 497 129,27	2 613 726,91
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
1a Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach	2 497 129,27	2 613 726,91
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	170 500,00	148 000,00
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	90 000,00	22 500,00
a) zwiększenie z tytułu	90 000,00	22 500,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	90 000,00	22 500,00
- wynik za poprzedni rok	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- rozliczenie z właścicielem	0,00	0,00
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	260 500,00	170 500,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 115 342,48	2 856 838,48
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	0,00	1 777 500,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	1 777 500,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	1 777 500,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawow minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	0,00	0,00
- pokrycia kosztów emisji akcji	0,00	0,00
2.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	4 115 342,48	4 133 838,48
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 932,78	800 000,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	-800 000,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	800 000,00
4.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	135 932,78	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 960 692,09	-690 611,57
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
- z tyt.przeznaczenia na podwyższenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 960 692,09	690 611,57
a) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 960 692,09	690 611,57
a) zwiększenie z tytułu przekształcenia bilansu	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 960 692,09	690 611,57
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 960 692,09	-690 611,57
6. Wynik netto	-198 483,61	-94 241,64
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-198 483,61	-94 241,64
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 352 599,56	3 519 485,27
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 352 599,56	3 519 485,27



2.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Tabela. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 31.03.202	Konsolidacja	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto	-198 483,61	-94 241,64
II. Korekty o pozycje:	-840 373,03	-257 383,65
1. Zyski (straty) mniejszości	-226 838,41	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	13 468,41	25 572,78
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	0,00	0,00
8. Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	-514 771,40	-191 323,83
11. Zmiana stanu należności i roszczeń	50 472,01	153 960,09
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	120 178,55	-66 201,15
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-282 882,19	-179 391,54
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 038 856,64	-351 625,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	1 000 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym :	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	1 000 000,00
II. Wydatki	0,00	136 893,97
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-136 893,97
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Nabycie aktywów finansowych, w tym :	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom)	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	863 106,03
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 097 082,80	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	631 982,80	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	465 100,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Ratności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 097 082,80	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	58 226,16	511 480,74
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	58 226,16	511 480,74
F. Środki pieniężne na początek okresu	531 748,68	550 431,34
G. Środki pieniężne na koniec okresu	589 974,84	1 061 912,08



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

3.1. Bilans – aktywa

Tabela. Bilans Spółki na dzień 31.03.2021 (PLN)

AKTYWA	31.03.2021	31.03.2020
A Aktywa trwałe	434 046,80	542 456,73
I Wartości niematerialne i prawne	7 663,34	233 749,92
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	221 906,58
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	7 663,34	11 843,34
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	171 968,40	203 688,89
1 Środki trwałe	171 968,40	66 794,92
a) grunty (w tym pr. użyt. wiecz. gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali, ob. inż.	36 813,00	42 072,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	128 240,56	13 731,98
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	6 914,84	10 990,94
2 Środki trwałe w budowie	0,00	136 893,97
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 „ZWK”/	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	160 000,00	0,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	160 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	160 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach „ZWK”/	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	3 829 346,81	3 464 653,86
I Zapasy	2 103 025,36	1 465 877,51
1 Materiały	0,00	0,00
2 Półprodukty i produkty w toku	1 903 127,71	1 054 494,20
3 Produkty gotowe	199 897,65	411 383,31
4 Towary	0,00	0,00
5 Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	96 491,93	327 552,22
1 Należności od jednostek powiązanych	123,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	123,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek „ZWK”/	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	96 368,93	327 552,22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 960,93	251 068,40
b) z tyt. podatków, dotacji, ośl. ub. społ. i in.	81 408,00	55 042,08
c) inne	5 000,00	21 441,74
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	181 982,14	1 061 912,08
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	181 982,14	1 061 912,08
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	181 982,14	1 061 912,08
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe	1 447 847,38	609 312,05
C Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	4 263 393,61	4 007 110,59



3.2. Bilans – pasywa

PASYWA	31.03.2021	31.03.2020
A Kapitał (fundusz) własny	2 369 347,59	3 519 485,27
I Kapitał (fundusz) podstawowy	170 500,00	170 500,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 115 342,48	4 133 838,48
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały rezerwowe	135 932,78	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 829 503,87	-690 611,57
VI Zysk (strata) netto	-222 923,80	-94 241,64
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (-)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 894 046,02	487 625,32
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	1 770 188,00	423 100,00
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek „ZWK” /	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	1 770 188,00	423 100,00
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	1 770 188,00	423 100,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	123 858,02	64 525,32
1 Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usl.	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2 Zobowiązania wobec pozost. jedn. „ZWK” /	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usl.	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	123 858,02	64 525,32
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 usl., o okresie wymagaln.:	81 905,07	15 812,29
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podat., cel, ubezp. społ i zdrow. i in.	40 092,62	47 498,60
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	1 860,33	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	4 263 393,61	4 007 110,59



3.3. Rachunek zysków i strat

Tabela. Rachunek Zysków i strat za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	416 984,84	489 532,55
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 070,31	118 817,18
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	415 914,53	370 715,37
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	639 910,06	583 495,76
I Amortyzacja	13 050,30	25 572,78
II Zużycie materiałów i energii	186,10	3 317,50
III Usługi obce	177 321,33	192 595,16
IV Podatki i opłaty, w tym:	523,00	367,00
- podatek akcyzowy		0,00
V Wynagrodzenia	356 426,97	287 366,85
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	47 000,42	49 600,88
- emerytalne		0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	45 401,94	24 675,59
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 222 925,22	- 93 963,21
D Pozostałe przychody operacyjne	1,42	1,35
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	1,42	1,35
E Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,20
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	0,00	0,20
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 222 923,80	- 93 962,06
G Przychody finansowe	40 000,00	2 195,61
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych	0,00	0,00
II Odsetki	0,00	2 195,61
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V Inne	40 000,00	0,00
H Koszty finansowe	40 000,00	2 475,19
I Odsetki	0,00	2 475,19
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV Inne	40 000,00	0,00
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 222 923,80	- 94 241,64
J Podatek dochodowy	0,00	0,00
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 222 923,80	- 94 241,64



3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

	31.03.2021	31.03.2020
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 592 271,39	2 613 726,91
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
i.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 592 271,39	2 613 726,91
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	170 500,00	148 000,00
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	0,00	22 500,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	22 500,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	22 500,00
- wynik za poprzedni rok	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- rozliczenie z właścicielem	0,00	0,00
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	170 500,00	170 500,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 115 342,48	2 356 338,48
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	0,00	1 777 500,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	1 777 500,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	1 777 500,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawow minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	0,00	0,00
- pokrycia kosztów emisji akcji	0,00	0,00
2.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	4 115 342,48	4 133 838,48
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 932,78	800 000,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	-800 000,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	800 000,00
4.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	135 932,78	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 829 503,87	-690 611,57
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	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
a) zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
- z tyt.przeznaczenia na podwyższenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 829 503,87	690 611,57
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 829 503,87	690 611,57
a) zwiększenie z tytułu przekształcenia bilansu	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 829 503,87	690 611,57
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 829 503,87	-690 611,57
6. Wynik netto	-222 923,80	-94 241,64
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-222 923,80	-94 241,64
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 369 347,59	3 519 485,27
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 369 347,59	3 519 485,27



3.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 (PLN)

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
A. Środki pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto	-222 923,80	-94 241,64
II. Korekty o pozycje:	-413 762,94	-257 383,65
1. Amortyzacja	13 050,30	25 572,78
2. Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	0,00	0,00
4. Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-258 698,42	-191 323,83
7. Zmiana stanu należności i roszczeń	-51 503,97	153 960,09
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	45 366,44	-66 201,15
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-161 977,29	-179 391,54
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-636 686,74	-351 625,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	1 000 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym :	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	1 000 000,00
II. Wydatki	0,00	136 893,97
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-136 893,97
2. Nabywanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Nabywanie aktywów finansowych, w tym :	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	0,00	863 106,03
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	486 268,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	446 268,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Środki pieniężne z działalności finansowej	486 268,00	0,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-150 418,74	511 480,74
E. Środki pieniężne na początek okresu	332 400,88	550 431,34
F. Środki pieniężne na koniec okresu	181 982,14	1 061 912,08



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 stycznia do 31 marca 2021 r. Przedstawione zostały w nim również 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 (t.j.: 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 (t.j.: 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 zasady te nie uległy zmianie.

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 6.1.

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. 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.

5.2. Produkcje The Dust S.A.

5.2.1. I, the Inquisitor

Produkcja *I, the Inquisitor* jest największą i najważniejszą produkcją w historii Grupy Kapitałowej The Dust S.A. W pierwszym kwartale 2021 roku zespół był w trakcie realizacji etapu Vertical Slice. Wszystkie prace związane z produkcją są realizowane zgodnie z przyjętym harmonogramem, a jej rozwój przebiega bez żadnych zakłóceń.

5.2.2. Together

W raportowanym okresie Spółka prowadziła intensywne działania mające na celu wydanie gry Together na Nintendo Switch, czego skutkiem było podjęcie w dniu 28 kwietnia 2021 r. decyzji o dacie premiery tej produkcji. Debiut będzie miał miejsce 11 czerwca 2021 r. W kolejnych terminach Spółka nie wyklucza udostępnienia gry na platformy PC, XBOX oraz PS4. Producentem Together jest The Dust S.A., a wydawcą Ultimate Games S.A.

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 będzie kilkadziesiąt postaci wzorowanych na takich klasykach jak Harry Potter, Cat Woman czy Hulk.

5.3. Produkcje Two Horizons S.A.

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

Zgodnie ze strategią opracowaną na lata 2021 – 2023, Two Horizons S.A. zamierza zbudować portfolio realistycznych produkcji bazujących na grach symulacyjnych z widoku FPP (pierwsza osoba).

Model działalności Spółki opiera się na analizie potencjału rynkowego poprzez publikacje preprodukcji gier na platformie Steam. Następnie wybrane na podstawie wyników ww. analizy projekty wchodzi w fazę produkcyjną. Gry są wydawane w pierwszej kolejności w modelu wczesnego dostępu, a ich dalszy rozwój jest realizowany przy uwzględnieniu informacji zwrotnej od graczy.

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.

Obecnie na etapie produkcji znajdują się:



Hotel Renovator

Symulator zarządzania hotelem i rozwojem przestrzeni – gra obejmować będzie ponad 10 godzin rozgrywki, nastawionej na renowację przestrzeni i zarządzanie. Zawierać będzie ponad 8 unikalnych lokacji takich jak pokoje i apartamenty hotelowe, basen, parking, restauracja, sauna i inne. Od kwietnia 2020 roku tytuł znajduje się na Global Top Wishlist Steam – liście najbardziej oczekiwanych gier na platformie Steam. Premiera na komputery osobiste planowana jest w 2021 roku, a następnie wykonane zostaną porty na konsole Nintendo Switch, Xbox i PlayStation.

Car Thief Simulator

Symulator złodzieja samochodów, w którym gracz będzie przyjmował zlecenia na kradzież samochodów, a następnie organizował i realizował zamówienia. Gra zawierać będzie system kolizji i interakcji z otoczeniem, który w finalnej wersji ma stanowić kluczową mechanikę oprócz modelu jazdy.

Na platformie Steam zaprezentowane są również preprodukcje Spółki:

Exterminator Simulator

Symulator dezynsektora, w którym do zadań gracza należeć będzie przyjmowanie i realizacja zleceń dezynsekcji i deratyzacji, rozwój asortymentu narzędzi i urządzeń niezbędnych do wykonania zadań.

Airport Renovator

Symulator zarządzania lotniskiem i rozwojem przestrzeni. Do zadań gracza należeć będzie renowacja zniszczonego lotniska i zarządzanie dostępnymi na remont funduszami.

Aquapark Renovator

Symulator renowacji unikalnych przestrzeni parku wodnego (lobby, szatnie, baseny, beach bar, itp.) oraz rozwój i zarządzanie obiektem.

Ponadto w realizacji są kolejne preprodukcje, które zostaną opublikowane w 2021 roku na platformie Steam.

W 2021 roku Spółka zamierza zakończyć produkcję i wydać w formule wczesnego dostępu tytuły: Hotel Renovator i Car Thief, a także rozpocząć produkcję kolejnych 3 symulatorów wybranych z opublikowanych najlepiej rokujących preprodukcji.



5.4. Produkcje Game Island S.A.

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

Obecnie Game Island S.A. pracuje nad tytułami, które są w fazie pre-produkcji.

Deadly Desert

Jest to historia młodego chłopca i jego niepełnosprawnego ojca, którzy wskutek niefortunnego wypadku zostali wystawieni na próbę przetrwania w wyjątkowo ekstremalnych warunkach pustynnych. Gracz będzie się zmagał z przeciwnościami surowej natury jednocześnie dbając o poruszającego się na wózku inwalidzkim ojca.

Będzie to gra z gatunku survival FPP (First Person Perspective – perspektywa pierwszej osoby), oferująca około 10 godzin rozgrywki, nastawionej na crafting i przetrwanie na pustyni.

Unikalnym elementem gry będzie mechanika opieki nad niepełnosprawnym ojcem poruszającym się na wózku inwalidzkim.

Po sukcesie i osiągnięciu założonych minimalnych celów sprzedażowych w planach jest wykonanie płatnych DLC (dodatki) rozszerzających zawartość podstawową.

The Day After

Gwałtowne powodzie, szalejące huragany oraz anomalie pogodowe powodują spustoszenie. Ludzie zmuszeni zostają do opuszczenia swoich domostw. Każdy kolejny dzień staje się wyzwaniem i walką o przetrwanie. Gra The Day After przeniesie gracza na teren zrujnowany huraganem i powodzią, a zadaniem będzie odnalezienie zaginionych członków rodziny.

Będzie to gra z gatunku survival TPP (Third Person Perspective – perspektywa trzeciej osoby), która zapewni ponad 10 godzin rozgrywki w głównym trybie fabularnym.

Rozgrywkę urozmaicą zróżnicowane systemy mechanik oraz liczne zadania poboczne uzupełniające główną fabułę gry.

Po osiągnięciu założonych minimalnych celów sprzedażowych planowane jest stworzenie DLC (dodatki) oraz wprowadzenie trybu multiplayer.

Bunker Survival

Wskutek negatywnych działań człowieka ludzkość, aby przetrwać musi skryć się w podziemnych bunkrach. Toksyczne, skażone powietrze i wysoka temperatura wyniszczyła większość form życia. Część gatunków, która została w świecie zewnętrznym ewoluowała i przekształciła się w krwiożercze i bezwzględne bestie. Nieliczni ludzie przetrwali. Walczą między sobą w bezwzględnym świecie o możliwość przetrwania. Nasz bohater każdego dnia udoskonala swój ekwipunek będzie miał możliwość zagłębiania się coraz bardziej w zewnętrzny świat i poznając jego historię. Czy zdoła odkryć inny, lepszy świat? Czy zdany jest tylko na egzystencję i nieuniknioną śmierć?



Serum

Z nieznanego powodu budzimy się w tajemniczym miejscu, a do naszego ciała wszczepiona jest tajemnicza technologia. Po kilku chwilach szybko dowiadujemy się, że aby przedłużyć swoje życie, będziemy musieli ścigać się z czasem.

Poszukujesz nieznannej technologii, która pozwoli ci ulepszyć swój ekwipunek, niezbędny, aby dostać się w niektóre miejsca z serum. Obszar zostanie podzielony na biomy, po których z nieznanych przyczyn rozproszona została medycyna i tajemnicza technologia.

Aby przeżyć, gracz będzie potrzebował tajemniczego Serum, które przedłuży życie – ale tylko o kilka godzin. Trzeba podjąć walkę z czasem, aby przetrwać.

Oprócz wymienionych tytułów w przygotowaniu są kolejne preprodukcje, które zostaną opublikowane w formie zapowiedzi w 2021 roku na platformie Steam.

Dodatkowo wszystkie gry Spółki są produkowane w taki sposób, aby ułatwić ich dalsze portowanie na inne urządzenia, po ich wydaniu na komputery osobiste. W związku z powyższym w kolejnym kroku będą sukcesywnie wydawane na konsolach (Xbox, Nintendo Switch, PlayStation).

5.5. Odpisy aktualizujące składniki aktywów

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów Spółki, w dniu 9 marca 2021 r. Spółka podjęła decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących wartości wyprodukowanych i opublikowanych gier (CyberStrike oraz Frankenstein: Beyond The Time), prezentowanych bilansowo jako wartości niematerialne i prawne oraz zapasy. Kwota odpisów wynosi w sumie 375.798,28 zł. Powyższe zdarzenie zostało ujęte już w sprawozdaniu finansowym Emitenta sporządzonym na dzień bilansowy 31.12.2020 r.

5.6. Emisje akcji przeprowadzone w spółkach zależnych

W raportowanym okresie spółki zależne od Emitenta prowadziły ofertę publiczną akcji w trybie:

- art. 37a z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129,
- art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

Two Horizons S.A. prowadziła subskrypcję w okresie od 21 stycznia do 21 kwietnia 2021 r., czego efektem było przydzielenie w dniu 28 kwietnia 2021 r. 111.298 akcji Spółki serii E o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł. Cena emisyjna była równa 10,20 zł, co oznacza, że kwota pozyskanych środków wyniosła brutto 1.135.239,60 zł.

Game Island S.A. prowadziła subskrypcję w okresie od 28 stycznia do 28 kwietnia 2021 r., czego efektem było przydzielenie w dniu 5 maja 2021 r. 106.934 akcji Spółki serii E o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł. Cena emisyjna była równa 7,20 zł, co oznacza, że kwota pozyskanych środków wyniosła brutto 769.924,80 zł.



6. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

W toku realizacji poszczególnych projektów Emitent oraz spółki od niego zależne (Two Horizons S.A. i Game Island 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.

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 wszystkich jednostek zależnych, tj. Two Horizons S.A. oraz Game Island S.A.

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. Podwale 7/2 50-043 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. Podwale 7/2 50-043 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. w kapitale zakładowym na dzień 31.03.2021 roku oraz dzień sporządzenia raportu	53,33%
Udział The Dust S.A. w ogólnej liczbie głosów na dzień 31.03.2021 roku oraz dzień sporządzenia raportu	65,00%



Udział The Dust S.A. w kapitale zakładowym po rejestracji akcji serii D i E	46,57%
Udział The Dust S.A. w ogólnej liczbie głosów po rejestracji akcji serii D i E	58,79%

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. Podwale 7/2 50-043 Wrocław
Strona internetowa	www.gameisland.pl
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja gier na urządzenia elektroniczne (stacjonarne) – gry survivalove
Numer KRS	0000857298
Udział The Dust S.A. w kapitale zakładowym na dzień 31.03.2021 roku oraz dzień sporządzenia raportu	53,33%
Udział The Dust S.A. w ogólnej liczbie głosów na dzień 31.03.2021 roku oraz dzień sporządzenia raportu	65,00%
Udział The Dust S.A. w kapitale zakładowym po rejestracji akcji serii D i E	46,87%
Udział The Dust S.A. w ogólnej liczbie głosów po rejestracji akcji serii D i E	58,91%

8. ZATRUDNIENIE

Na dzień 31.03.2021 r., w przeliczeniu na pełne etaty, Emitent zatrudniał* 21 osób.

Na dzień 31.03.2021 r., w przeliczeniu na pełne etaty, grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała* 34 osoby.

Przy realizacji niektórych projektów spółki z grupy kapitałowej współpracują również z dodatkowymi osobami i przedsiębiorstwami.

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



9. STRUKTURA AKCJONARIATU

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

Tabela. Struktura akcjonariatu The Dust S.A. na dzień 17.05.2021 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Me & My Friends S.A.	600 000	35,19%	1 100 000	49,89%
T-Bull S.A.	208 001	12,20%	208 001	9,43%
Top Growth Equities Limited	125 000	7,33%	125 000	5,67%
Pozostali	771 999	45,28%	771 999	35,01%
Razem:	1 705 000	100,00%	2 205 000	100,00%