



# THE DUST

RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2020 R.



## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                    |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Podstawowe informacje o Spółce .....</b>                                                                                                     | <b>3</b>  |
| <b>2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe .....</b>                                                                                          | <b>4</b>  |
| 2.1. Bilans – aktywa.....                                                                                                                          | 4         |
| 2.2. Bilans – pasywa.....                                                                                                                          | 6         |
| 2.3. Rachunek zysków i strat.....                                                                                                                  | 7         |
| 2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....                                                                                                     | 8         |
| 2.5. Rachunek przepływów pieniężnych .....                                                                                                         | 10        |
| <b>3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....</b> | <b>11</b> |
| <b>4. Okoliczności i zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....</b>    | <b>12</b> |
| 4.1. Realizacja aplikacji dla The Brainbox Sp. z o.o. ....                                                                                         | 12        |
| 4.2. Prezentacja Airport Renovator na Steam .....                                                                                                  | 12        |
| 4.3. Zawiązanie spółki zależnej – Game Island S.A.....                                                                                             | 12        |
| 4.4. Gra Together – umowa wydawnicza z Ultimate Games S.A. oraz raport Try Evidence Sp. z o.o. ....                                                | 12        |
| 4.5. I, the Inquisitor – trailer.....                                                                                                              | 13        |
| 4.6. Prezentacja Aquapark Renovator na Steam.....                                                                                                  | 13        |
| 4.7. Wyniki finansowe.....                                                                                                                         | 14        |
| <b>5. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych.....</b>                                                                   | <b>15</b> |
| <b>6. Grupa kapitałowa .....</b>                                                                                                                   | <b>15</b> |
| 6.1. Informacja o konsolidacji danych jednostki zależnej Game Island S.A.....                                                                      | 15        |
| 6.2. Dane jednostki zależnej Game Island S.A. ....                                                                                                 | 15        |
| <b>7. Struktura akcjonariatu .....</b>                                                                                                             | <b>16</b> |
| <b>8. Zatrudnienie.....</b>                                                                                                                        | <b>16</b> |



## 1. Podstawowe informacje o Spółce

|                                              |                                                                                                          |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa (firma)                                | The Dust Spółka Akcyjna                                                                                  |
| Forma prawna                                 | spółka akcyjna                                                                                           |
| Siedziba i kraj siedziby                     | Wrocław, Polska                                                                                          |
| Adres                                        | ul. Podwale 7/5<br>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<br>VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |

The Dust S.A. tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi Emitent (jednostka dominująca) oraz Game Island S.A. (jednostka zależna). Działalność obu podmiotów skupiona jest na produkcji gier.

Strategia rozwoju Spółki oraz jej grupy kapitałowej na lata 2020–2023 obejmuje:

- budowę portfolio produkcji bazujących na grach Indie Premium opartych o adaptacje dzieł literackich (zaczynając od gry „I, The Inquisitor”),
- rozwój grupy The Dust poprzez tworzenie i wsparcie niezależnych zespołów deweloperskich skupiających się na produkcjach średnio budżetowych (symulatory, survival),
- działalność wydawniczą.

Przyjęte cele produkcyjne są następujące:

- zakończenie produkcji gry „I, The Inquisitor” w 2022 r.,
- produkcja gier średnio budżetowych w ramach grupy tworzonej przez The Dust, w tym 15 gier survivalowych (Game Island S.A.) i 15 gier symulatorowych – gry będą wydawane sukcesywnie począwszy od 2021 r. (5 tytułów w 2021 r.).

Założeniem Spółki jest udział inwestorów zewnętrznych w finansowaniu projektów średnio budżetowych w formule project finance.

Planuje się, że do 2022 r. zatrudnienie w Grupie The Dust wzrośnie do 70 osób.



## 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

### 2.1. Bilans – aktywa

| Wyszczególnienie<br>[dane w PLN]                                                   | 30.09.2020 r.       | 30.09.2019 r.       |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                                            | <b>598 412,03</b>   | <b>666 630,85</b>   |
| I. Wartości niematerialne i prawne                                                 | 193 618,80          | 476 069,49          |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            | 183 865,44          | 462 136,13          |
| 2. Wartość firmy                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            | 9 753,36            | 13 933,36           |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | 0,00                | 0,00                |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                                                         | <b>199 775,31</b>   | <b>79 166,15</b>    |
| 1. Środki trwałe                                                                   | 199 775,31          | 77 809,32           |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             | 0,00                | 0,00                |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej          | 39 880,75           | 44 701,50           |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 150 737,47          | 20 078,80           |
| d) środki transportu                                                               | 0,00                | 0,00                |
| e) inne środki trwałe                                                              | 9 157,09            | 13 029,02           |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                         | 0,00                | 1 356,83            |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | 0,00                | 0,00                |
| III. Należności długoterminowe                                                     | <b>0,00</b>         | <b>7 838,62</b>     |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        | 0,00                | 0,00                |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0,00                | 0,00                |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                        | 0,00                | 7 838,62            |
| IV. Inwestycje długoterminowe                                                      | <b>100 000,00</b>   | <b>0,00</b>         |
| 1. Nieruchomości                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 | 0,00                | 0,00                |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 100 000,00          | 0,00                |
| a) w jednostkach powiązanych                                                       | 100 000,00          | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                | 0,00                |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       | 0,00                | 0,00                |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                  | 0,00                | 0,00                |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       | <b>105 017,92</b>   | <b>103 556,59</b>   |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 0,00                | 0,00                |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 | 105 017,92          | 103 556,59          |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                                          | <b>3 287 132,84</b> | <b>1 833 168,04</b> |
| I. Zapasy                                                                          | 1 865 958,81        | 1 177 024,36        |
| 1. Materiały                                                                       | 0,00                | 0,00                |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                   | 1 454 575,50        | 764 315,24          |
| 3. Produkty gotowe                                                                 | 411 383,31          | 412 709,12          |
| 4. Towary                                                                          | 0,00                | 0,00                |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi                                                    | 0,00                | 0,00                |
| II. Należności krótkoterminowe                                                     | <b>169 835,94</b>   | <b>188 001,06</b>   |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                             | 0,00                | 0,00                |



## RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

|                                                                                                                 |                     |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| a) z tytułu dostaw i usług                                                                                      | 0,00                | 0,00                |
| b) inne                                                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | 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                                                                          | 169 835,94          | 188 001,06          |
| a) z tytułu dostaw i usług                                                                                      | 112 456,46          | 116 621,08          |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 35 937,74           | 55 853,02           |
| c) inne                                                                                                         | 21 441,74           | 15 526,96           |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | 0,00                | 0,00                |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                          | <b>165 044,71</b>   | <b>236 124,49</b>   |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                             | 165 044,71          | 236 124,49          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                    | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                    | 0,00                | 0,00                |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                                     | 165 044,71          | 236 124,49          |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                              | 0,00                | 0,00                |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                                  | 1 086 293,38        | 232 018,13          |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>                                                                  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>D. Akcje własne</b>                                                                                          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                                             | <b>3 885 544,87</b> | <b>2 499 798,89</b> |



## RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

### 2.2. Bilans – pasywa

| Wyszczególnienie<br>[dane w PLN]                                                                       | 30.09.2020 r.       | 30.09.2019 r.       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. Kapitał własny</b>                                                                               | <b>3 355 431,60</b> | <b>2 074 645,47</b> |
| I. Kapitał podstawowy                                                                                  | 170 500,00          | 148 000,00          |
| II. Kapitał zapasowy                                                                                   | 4 133 838,48        | 2 359 338,48        |
| III. Kapitał z aktualizacji wyceny                                                                     | 0,00                | 0,00                |
| IV. Pozostałe kapitały rezerwowe                                                                       | 0,00                | 0,00                |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                       | -690 611,57         | -32 265,53          |
| VI. Zysk (strata) netto                                                                                | -258 295,31         | -400 427,48         |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                                    | 0,00                | 0,00                |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                                       | <b>530 113,27</b>   | <b>425 153,42</b>   |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                                                             | 0,00                | 0,00                |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                    | 0,00                | 0,00                |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                         | 0,00                | 0,00                |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                                        | 473 920,00          | 323 100,00          |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                   | 0,00                | 0,00                |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                                         | 473 920,00          | 323 100,00          |
| 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                                                                                                | 473 920,00          | 323 100,00          |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                                      | 56 193,27           | 102 053,42          |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                            | 0,00                | 0,00                |
| a) z tytułu dostaw i usług                                                                             | 0,00                | 0,00                |
| b) inne                                                                                                | 0,00                | 0,00                |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale      | 0,00                | 0,00                |
| a) z tytułu dostaw i usług                                                                             | 0,00                | 0,00                |
| b) inne                                                                                                | 0,00                | 0,00                |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                            | 56 193,27           | 102 053,42          |
| a) kredyty i pożyczki                                                                                  | 0,00                | 0,00                |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                | 0,00                |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| d) z tytułu dostaw i usług                                                                             | 12 343,79           | 70 403,97           |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              | 0,00                | 0,00                |
| f) zobowiązania wekslowe                                                                               | 0,00                | 0,00                |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 42 635,05           | 28 614,30           |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                                                | 0,00                | 2 000,00            |
| i) inne                                                                                                | 1 214,43            | 1 035,15            |
| 4. Fundusze specjalne                                                                                  | 0,00                | 0,00                |





## RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

|                                    |                     |                     |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| IV. Rozliczenia międzyokresowe     | 0,00                | 0,00                |
| 1. Ujemna wartość firmy            | 0,00                | 0,00                |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00                | 0,00                |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                | <b>3 885 544,87</b> | <b>2 499 798,89</b> |

### 2.3. Rachunek zysków i strat

| Wyszczególnienie<br>[dane w PLN]                                                           | 01.07.2020 r.      | 01.01.2020 r.       | 01.07.2019 r.      | 01.01.2019 r.       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                                            | –<br>30.09.2020 r. | –<br>30.09.2020 r.  | –<br>30.09.2019 r. | –<br>30.09.2019 r.  |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>                                   | <b>703 758,95</b>  | <b>1 669 303,58</b> | <b>296 073,45</b>  | <b>962 884,95</b>   |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 307 362,45         | 426 525,58          | 1 157,16           | 112 599,13          |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 396 396,50         | 1 242 778,00        | 294 916,29         | 850 285,82          |
| 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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>743 070,65</b>  | <b>1 968 606,50</b> | <b>494 977,09</b>  | <b>1 447 612,14</b> |
| I. Amortyzacja                                                                             | 32 174,01          | 95 980,03           | 40 651,44          | 121 954,32          |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 171,42             | 3 743,96            | 2 724,49           | 6 228,65            |
| III. Usługi obce                                                                           | 248 117,24         | 610 771,57          | 198 877,66         | 475 232,06          |
| IV. Podatki i opłaty                                                                       | 857,00             | 1 224,00            | 423,10             | 805,60              |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | 389 684,13         | 1 039 813,34        | 200 781,23         | 721 414,76          |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 49 280,80          | 153 400,71          | 32 513,73          | 83 894,05           |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | 22 786,05          | 63 672,89           | 19 005,44          | 38 082,70           |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                             | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                 | <b>-39 311,70</b>  | <b>-299 302,92</b>  | <b>-198 903,64</b> | <b>-484 727,19</b>  |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                   | <b>0,50</b>        | <b>55 585,29</b>    | <b>0,82</b>        | <b>226,85</b>       |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                  | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| II. Dotacje                                                                                | 0,00               | 55 583,36           | 0,00               | 0,00                |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                          | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                              | 0,50               | 1,93                | 0,82               | 226,85              |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                      | <b>0,59</b>        | <b>15 002,63</b>    | <b>2,33</b>        | <b>3 455,82</b>     |
| 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                                                                | 0,59               | 15 002,63           | 2,33               | 3 455,82            |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                 | <b>-39 311,79</b>  | <b>-258 720,26</b>  | <b>-198 905,15</b> | <b>-487 956,16</b>  |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                              | <b>77,14</b>       | <b>3 061,45</b>     | <b>247,73</b>      | <b>88 461,00</b>    |
| 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                |



## RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

| Wyszczególnienie<br>[dane w PLN]                                        | 01.07.2020 r.      | 01.01.2020 r.      | 01.07.2019 r.      | 01.01.2019 r.      |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                         | —<br>30.09.2020 r. | —<br>30.09.2020 r. | —<br>30.09.2019 r. | —<br>30.09.2019 r. |
| II. Odsetki                                                             | 77,14              | 3 061,45           | 247,73             | 3 461,00           |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych                         | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                           | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| V. Inne                                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 85 000,00          |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                              | <b>135,00</b>      | <b>2 636,50</b>    | <b>898,32</b>      | <b>932,32</b>      |
| I. Odsetki                                                              | 135,00             | 2 636,50           | 112,00             | 146,00             |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych                        | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                          | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| IV. Inne                                                                | 0,00               | 0,00               | 786,32             | 786,32             |
| <b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>-39 369,65</b>  | <b>-258 295,31</b> | <b>-199 555,74</b> | <b>-400 427,48</b> |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>-39 369,65</b>  | <b>-258 295,31</b> | <b>-199 555,74</b> | <b>-400 427,48</b> |

### 2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie<br>[dane w PLN]                                                                              | 01.07.2020 r.       | 01.01.2020 r.       | 01.07.2019 r.       | 01.01.2019 r.       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                               | —<br>30.09.2020 r.  | —<br>30.09.2020 r.  | —<br>30.09.2019 r.  | —<br>30.09.2019 r.  |
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                                              | <b>3 394 801,25</b> | <b>2 613 726,91</b> | <b>2 271 201,21</b> | <b>2 472 072,95</b> |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                              | <b>3 394 801,25</b> | <b>2 613 726,91</b> | <b>2 271 201,21</b> | <b>2 472 072,95</b> |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                                                     | <b>170 500,00</b>   | <b>148 000,00</b>   | <b>148 000,00</b>   | <b>148 000,00</b>   |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                                  | 0,00                | 22 500,00           | 0,00                | 0,00                |
| a) zwiększenie                                                                                                | 0,00                | 22 500,00           | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie                                                                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu                                                                      | 170 500,00          | 170 500,00          | 148 000,00          | 148 000,00          |
| <b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                                                 | <b>4 133 838,48</b> | <b>2 356 338,48</b> | <b>2 267 494,99</b> | <b>2 267 494,99</b> |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                                               | 0,00                | 1 777 500,00        | 91 843,49           | 91 843,49           |
| a) zwiększenie                                                                                                | 0,00                | 1 777 500,00        | 91 843,49           | 91 843,49           |
| b) zmniejszenie                                                                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu                                                                | 4 133 838,48        | 4 133 838,48        | 2 359 338,48        | 2 359 338,48        |
| <b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 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                                                                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |





## RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

| Wyszczególnienie<br>[dane w PLN]                                                            | 01.07.2020 r.       | 01.01.2020 r.       | 01.07.2019 r.       | 01.01.2019 r.       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                             | –<br>30.09.2020 r.  | –<br>30.09.2020 r.  | –<br>30.09.2019 r.  | –<br>30.09.2019 r.  |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                         | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                          | 0,00                | 800 000,00          | 0,00                | 0,00                |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                               | 0,00                | -800 000,00         | 0,00                | 0,00                |
| a) zwiększenie                                                                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie                                                                             | 0,00                | 800 000,00          | 0,00                | 0,00                |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                          | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                         | -909 537,23         | -690 611,57         | 56 577,96           | 56 577,96           |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                | 0,00                | 0,00                | 88 843,49           | 88 843,49           |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                  | 0,00                | 0,00                | 88 843,49           | 88 843,49           |
| a) zwiększenie                                                                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie                                                                             | 0,00                | 0,00                | 88 843,49           | 88 843,49           |
| 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                                              | 909 537,23          | 690 611,57          | 32 265,53           | 32 265,53           |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                | 909 537,23          | 690 611,57          | 32 265,53           | 32 265,53           |
| a) zwiększenie                                                                              | 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                                                | 909 537,23          | 690 611,57          | 233 137,27          | 32 265,53           |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                         | -909 537,23         | -690 611,57         | -233 137,27         | -32 265,53          |
| 6. Wynik netto                                                                              | -39 369,65          | -258 295,31         | -199 555,74         | -400 427,48         |
| a) zysk netto                                                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) strata netto                                                                             | 39 369,65           | 258 295,31          | 199 555,74          | 400 427,48          |
| c) odpisy z zysku                                                                           | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>3 355 431,60</b> | <b>3 355 431,60</b> | <b>2 074 645,47</b> | <b>2 074 645,47</b> |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>3 355 431,60</b> | <b>3 355 431,60</b> | <b>2 074 645,47</b> | <b>2 074 645,47</b> |



## RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

### 2.5. Rachunek przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie<br>[dane w PLN]                                                          | 01.07.2020 r.      | 01.01.2020 r.      | 01.07.2019 r.      | 01.01.2019 r.      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                           | –<br>30.09.2020 r. | –<br>30.09.2020 r. | –<br>30.09.2019 r. | –<br>30.09.2019 r. |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                        |                    |                    |                    |                    |
| I. Zysk (strata) netto                                                                    | -39 369,65         | -258 295,31        | -199 555,74        | -400 427,48        |
| II. Korekty razem                                                                         | -381 528,79        | -914 654,80        | 96 809,45          | -542 579,84        |
| 1. Amortyzacja                                                                            | 32 174,01          | 95 980,03          | 40 651,44          | 121 954,32         |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 4. Zysk (strata) 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                                                                   | -156 962,49        | -591 405,13        | -58 837,53         | -547 123,07        |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                | 413,56             | 311 676,37         | 7 402,37           | -9 873,78          |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów             | -17 719,86         | -74 533,20         | 337 671,93         | 192 625,44         |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyresorowych                                                | -239 434,01        | -656 372,87        | -233 078,76        | -303 162,75        |
| 10. Inne korekty                                                                          | 0,00               | 0,00               | 3 000,00           | 3 000,00           |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)                          | -420 898,44        | -1 172 950,11      | -102 746,29        | -943 007,32        |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                      |                    |                    |                    |                    |
| I. Wpływy                                                                                 | -976 900,00        | 50 820,00          | 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. Z aktywów finansowych, w tym:                                                          | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| a) w jednostkach powiązanych                                                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| b) w pozostałych jednostkach                                                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                               | -949 180,00        | 50 820,00          | 0,00               | 0,00               |
| II. Wydatki                                                                               | 100 000,00         | 263 256,52         | 0,00               | 1 356,83           |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych           | 100 000,00         | 263 256,52         | 0,00               | 1 356,83           |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                        | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                            | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| a) w jednostkach powiązanych                                                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| b) w pozostałych jednostkach                                                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                        | -1 076 900,00      | -212 436,52        | 0,00               | -1 356,83          |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                         |                    |                    |                    |                    |
| I. Wpływy                                                                                 | 1 000 000,00       | 1 000 000,00       | 0,00               | 0,00               |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 1 000 000,00       | 1 000 000,00       | 0,00               | 0,00               |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                     | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |



## RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

| Wyszczególnienie<br>[dane w PLN]                                           | 01.07.2020 r.       | 01.01.2020 r.       | 01.07.2019 r.      | 01.01.2019 r.       |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                            | –<br>30.09.2020 r.  | –<br>30.09.2020 r.  | –<br>30.09.2019 r. | –<br>30.09.2019 r.  |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                  | 0,00                | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                   | 0,00                | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| <b>II. Wydatki</b>                                                         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         |
| 1. Nabycie akcji własnych                                                  | 0,00                | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                           | 0,00                | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00                | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                              | 0,00                | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | 0,00                | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | 0,00                | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | 0,00                | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 8. Odsetki                                                                 | 0,00                | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                  | 0,00                | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>     | <b>1 000 000,00</b> | <b>1 000 000,00</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)</b>              | <b>-497 798,44</b>  | <b>-385 386,63</b>  | <b>-102 746,29</b> | <b>-944 364,15</b>  |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                       | <b>-497 798,44</b>  | <b>-385 386,63</b>  | <b>-102 746,29</b> | <b>-944 364,15</b>  |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                              | <b>662 843,15</b>   | <b>550 431,34</b>   | <b>338 870,78</b>  | <b>1 180 488,64</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>                          | <b>165 044,71</b>   | <b>165 044,71</b>   | <b>236 124,49</b>  | <b>236 124,49</b>   |

### 3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport kwartalny obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2020 r. Zostały w nim zaprezentowane również dane w ujęciu narastającym, tj. od 1 stycznia do 30 września 2020 r., a także dane porównawcze za analogiczne okresy 2019 r.

Przedstawione dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości. Odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Raport zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki.

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

Informacje na temat stosowanych zasad (polityki) rachunkowości opisane zostały w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2019. W okresie, którego dotyczy niniejszy raport kwartalny nie uległy one zmianie.

Raport został sporządzony zgodnie 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 Załącznika nr 3.



### **4. Okoliczności i zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

#### **4.1. Realizacja aplikacji dla The Brainbox Sp. z o.o.**

7 lipca 2020 r. Spółka zawarła z The Brainbox Sp. z o.o. umowę, zgodnie z którą Emitent, jako podwykonawca, zrealizował aplikację konkursową dla produktu z branży FMCG.

The Brainbox Sp. z o.o. to agencja reklamowa, która w swoim portfolio ma kampanie stworzone dla takich marek jak Lubella, Jogobella, Kubuś, Tymbark, Danone, Kasztelan, Gripex, Apap i wiele innych.

Zlecenie zostało zrealizowane, a wynagrodzenie (307 tys. zł netto, czyli 378 tys. zł brutto) rozliczone w raportowanym okresie.

#### **4.2. Prezentacja Airport Renovator na Steam**

8 lipca 2020 r. na globalnej platformie Steam nastąpiła prezentacja zwiastuna nowej gry Emitenta – Airport Renovator.

To gra z gatunku symulatorów, w której gracz będzie miał możliwość wcielenia się w renowatora portów lotniczych. Zadaniem gracza będzie zaplanowanie i odrestaurowanie starego lotniska oraz stworzenie infrastruktury zgodnie z planem budowy. Począwszy od wieży kontroli lotów poprzez poprawne działanie pasów startowych, terminali oraz hangarów. Nie należy zapominać o mniejszej infrastrukturze, takiej jak sprzęt pomocniczy (ruchome schody) i pojazdy (melexy, autobusy dowożące pasażerów do samolotu).

Prezentacja trailera na platformie Steam ma na celu wstępne zbadanie popytu. Po analizie wyników podjęta zostanie decyzja o produkcji gry.

Airport Renovator jest czwartym z serii piętnastu projektów objętych umową ramową, o której Spółka informowała za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (system ESPI) raportem bieżącym nr 21/2019. Umowa ta dotyczy współfinansowania przez inwestora produkowanych przez Emitenta gier. W zamian inwestor będzie partycypował w generowanych przez gry dochodach.

#### **4.3. Zawiązanie spółki zależnej – Game Island S.A.**

24 lipca 2020 r. Emitent zawarł spółkę zależną – Game Island S.A. – i objął 100% jej kapitału zakładowego o wartości nominalnej 100.000,00 zł.

Działalność Game Island S.A. będzie skupiona na produkcji własnych średniobudżetowych gier z przeznaczeniem na platformy PC i konsole. Wyodrębnienie spółki zależnej ma przyspieszyć proces badania nowych preprodukcji, a także zwiększyć moce produkcyjne przy realizacji wybranych projektów. Wydawcą ww. gier będzie The Dust.

#### **4.4. Gra Together – umowa wydawnicza z Ultimate Games S.A. oraz raport Try Evidence Sp. z o.o.**

7 sierpnia 2020 r. pomiędzy Emitentem a Ultimate Games S.A. zawarta została umowa, przedmiotem której jest wydanie (komercjalizacja) przez Ultimate Games gry Together. Ultimate Games wyda wyprodukowaną przez The Dust grę na PC i Nintendo Switch, a dodatkowo otrzymał od The Dust licencję



## RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

na wykonanie portów Together na PlayStation 4 oraz Xbox One, a następnie wydanie gry na te platformy. W zamian The Dust będzie otrzymywał od Ultimate Games wynagrodzenie prowizyjne (prowizja od generowanych przez grę przychodów). Według najlepszej wiedzy Spółki warunki umowy są rynkowe.

Ultimate Games jest doświadczonym podmiotem specjalizującym się w produkcji i dystrybucji gier na różne platformy. W opinii Emitenta współpraca z Ultimate Games będzie miała pozytywne przełożenie na komercjalizację i monetyzację Together, a tym samym na przyszłe wyniki finansowe The Dust.

Fabulą Together jest historia herosów, których zaniepokoiły znikające nad miastem kolory. Postanowią wziąć los świata w swoje ręce i przywrócić kolory. Gracze do wyboru mają kilkanaście postaci, które inspirowane są na takich klasykach jak Frankenstein czy Robin Hood. Bohaterzy mają różne zdolności, które pomogą pokonać głównych przeciwników – złą Monę Chrome oraz jej kompanów. Gracze będą mogli walczyć z przeciwnikiem w trybie kooperacji lub single player.

W lipcu 2020 r. Spółka otrzymała od Try Evidence Sp, z o.o. raport na temat Together. Zawiera on pozytywne opinie i wskazuje na najmocniejsze strony gry: oprawa graficzna, tryb kooperacji i progres. Raport jest wynikiem umowy podpisanej w dniu 18 czerwca 2020 r. pomiędzy Spółką a Try Evidence Sp, z o.o. Na podstawie umowy Try Evidence zrealizowało szerokie spektrum usług związanych z badaniem rynku w celu optymalizacji gry Together.

Planuje się, że Together zostanie wydany do końca 2020 r.

### 4.5. I, the Inquisitor – trailer

6 sierpnia 2020 r. pomiędzy Spółką a Juice Sp, z o.o. zawarta została umowa dotycząca trailera (zapowiedź video) do produkowanej przez Emitenta gry opartej na motywach twórczości Jacka Piekary – „I, the Inquisitor” (największy projekt w dotychczasowej historii The Dust).

Juice specjalizuje się w produkcji materiałów związanych z efektami wizualnymi i dźwiękiem. Studio to posiada wysoką renomę i bardzo duże sukcesy na globalnym rynku. Na swoim koncie ma udział w realizacji filmów reklamowych dla takich marek jak BMW, Mitsubishi, Mercedes, Pepsi, Budweiser, Casio, Huawei i wiele innych. Co istotne, Juice było zaangażowane m.in. w produkcję materiałów do gry Call of Duty: Modern Warfare.

Spółka zakłada, że wysoki poziom kampanii marketingowej przełoży się w sposób pozytywny na sprzedaż gry i wyniki finansowe Emitenta.

### 4.6. Prezentacja Aquapark Renovator na Steam

28 września 2020 r. na globalnej platformie Steam nastąpiła prezentacja zwiastuna nowej gry Emitenta – Aquapark Renovator.

Aquapark jest zniszczonym obiektem, w niczym nie przypominającym swojej dawnej świetności. Z basenów wyrastają krzaki i trawa, kafelki są popękane, a miejscami w ogóle ich nie ma. Nowy symulator oferuje graczom możliwość spełnienia dziecięcego marzenia o posiadaniu własnego aquaparku pełnego zjeżdżalni, basenów i wielu unikatowych atrakcji.

W grze istotnym aspektem będzie mechanika zarządzania wodnym parkiem rozrywki. Gracze po wysprzątnięciu całego obiektu będą musieli zadbać o precyzyjne zaplanowanie kosztów. Będą mogli zaplanować przestrzeń i wnętrza według własnych upodobań wtedy, gdy ich Aquapark zacznie przynosić zyski.



## RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

Prezentacja trailera na platformie Steam ma na celu wstępne zbadanie popytu. Po analizie wyników podjęta zostanie decyzja o produkcji gry.

Aquapark Renovator jest piątym z serii piętnastu projektów objętych umową ramową, o której Spółka informowała za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (system ESPI) raportem bieżącym nr 21/2019. Umowa ta dotyczy współfinansowania przez inwestora produkowanych przez Emitenta gier. W zamian inwestor będzie partycypował w generowanych przez gry dochodach.

### 4.7. Wyniki finansowe

W III kwartale 2020 r. Spółka osiągnęła przychód ze sprzedaży na poziomie 307 tys. zł netto. Prawie całość tej kwoty stanowi wynagrodzenie otrzymane z The Brainbox Sp. z o.o. za sporządzenie aplikacji, o której mowa w punkcie 4.1. Wynik netto w raportowanym okresie wyniósł -39 tys. zł.

Na dzień 30 września 2020 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 3,9 mln zł. Po stronie pasywów 3,4 mln zł to kapitał własny, a 0,5 mln zł stanowią zobowiązania. Wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi więc 13,6%.

Spółka znajduje się na etapie intensywnego rozwoju, w tym zwłaszcza pracuje nad:

- I, the Inquisitor – największą i najbardziej znaczącą grą w dotychczasowej historii The Dust,
- Together – grą, która zostanie wydana wspólnie z Ultimate Games S.A. (wydawca),
- 7 średniobudżetowymi grami symulacyjnymi, z których jako pierwszy wydany zostanie Hotel Renovator.

W opinii Spółki powyższe gry będą miały pozytywne przełożenie na jej przyszłe wyniki finansowe.

Aktualnie Emitent finansuje swoją działalność z trzech źródeł:

- 1) 12 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie emisji akcji serii E, a 26 listopada Spółka zawarła z trzema inwestorami umowy objęcia łącznie 225.000 tych akcji. Cena emisyjna 1 akcji została ustalona na 8,00 zł, co oznacza, że The Dust pozyskał 1,8 mln zł brutto (koszty emisji poniżej 2% wartości emisji). Akcje serii E zostały zarejestrowane w KRS 18 marca 2020 r. W wyniku powyższego kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z 148,0 tys. zł do 170,5 tys. zł.
- 2) 12 lipca 2019 r. Emitent zawarł umowę z inwestorem, który finansuje częściowy koszt opracowania i wydania największej w historii The Dust gry – I, the Inquisitor (gra oparta na motywach serii książek stanowiących „Cykl Inkwizytorski” autorstwa uznanego pisarza literatury fantastycznej, Jacka Piekary). Inwestor zobowiązał się do wsparcia finansowego prac nad grą przeznaczoną na platformy stacjonarne (PC, PlayStation, Xbox). Spółka otrzyma łącznie 3 mln zł. Wkład ten jest bezwrotny bez względu na wynik ekonomiczny komercjalizacji gry, poza wyszczególnionymi przypadkami zawinionymi przez Emitenta. W zamian za wkład inwestor ma zagwarantowane prawo do pobierania wynagrodzenia prowizyjnego uzależnionego od przychodów generowanych przez grę.
- 3) 30 lipca 2019 roku Spółka zawarła z inwestorem umowę ramową dotyczącą współfinansowania przez inwestora gier, w szczególności na PC oraz Nintendo Switch, które są produkowane przez The Dust. W zamian inwestor będzie czerpał korzyści w postaci partycypacji w generowanych przez te gry dochodach. Zgodnie z umową w latach 2019-2021 powinny rozpocząć się prace nad 15 grami, przy czym budżet każdej gry szacuje się na ok. 300 tys. zł. W ramach umowy trwają już prace nad siedmioma projektami, z czego pięć – w ramach analizy popytu przed produkcją – zostały zaprezentowane na platformie Steam: Exterminator Simulator (wcielenie się w rolę dezynsektora), Car Thief Simulator (wcielenie się w złodzieja samochodów), Airport Renovator (wcielenie się





## RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

w renowatora lotniska), Hotel Renovator (wcielenie się we właściciela hotelu) i Aquapark Renovator (wcielenie się w renowatora aquaparku). Hotel Renovator znalazł się na liście najbardziej oczekiwanych tytułów na świecie (Top Wishlist Steam) – aktualnie trwa produkcja jej pełnej wersji.

### 5. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych

W toku realizacji poszczególnych projektów Spółka kreuje innowacyjne dla niej koncepcje i wdraża je w produkowanych grach.

### 6. Grupa kapitałowa

24 lipca 2020 r. Emitent zawiązał spółkę zależną – Game Island S.A. – i objął 100% jej kapitału zakładowego o wartości nominalnej 100.000,00 zł. Spółka ta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31 sierpnia 2020 r. Jest to jedyna jednostka zależna w grupie kapitałowej Emitenta. Działalność Game Island S.A. jest skupiona na produkcji średniobudżetowych gier z przeznaczeniem na platformy PC i konsole.

Tabela. Informacje o jednostce zależnej – Game Island S.A.

|                                                 |                                               |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Nazwa (firma)                                   | Game Island S.A.                              |
| Forma prawna                                    | spółka akcyjna                                |
| Siedziba i kraj siedziby                        | Wrocław, Polska                               |
| Przedmiot działalności                          | produkcja gier elektronicznych (PC i konsole) |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym i głosach | 100,00%                                       |

#### 6.1. Informacja o konsolidacji danych jednostki zależnej Game Island S.A.

Emitent nie sporządził skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 r. na podstawie art. 56 ust. 1 oraz art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

#### 6.2. Dane jednostki zależnej Game Island S.A.

Poniżej Spółka przedstawia wybrane dane finansowe jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją – Game Island S.A.

Tabela. Wybrane dane finansowe jednostki zależnej Game Island S.A.

| Wyszczególnienie<br>[dane w PLN]                                                       | 01.07.2020 r.      | 01.01.2020 r.      | 01.07.2019 r.      | 01.01.2019 r.      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                        | –<br>30.09.2020 r. | –<br>30.09.2020 r. | –<br>30.09.2019 r. | –<br>30.09.2019 r. |
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                 | 22 766,65          | 22 766,65          | 0,00               | 0,00               |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 22 766,65          | 22 766,65          | 0,00               | 0,00               |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Koszty działalności operacyjnej                                                        | 47 741,86          | 47 741,86          | 0,00               | 0,00               |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                                                             | -24 975,21         | -24 975,21         | 0,00               | 0,00               |



## RAPORT KWARTALNY THE DUST S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R.

|                                          |                      |            |                      |      |
|------------------------------------------|----------------------|------------|----------------------|------|
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -24 975,21           | -24 975,21 | 0,00                 | 0,00 |
| Zysk (strata) brutto                     | -24 975,21           | -24 975,21 | 0,00                 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto                      | -24 975,21           | -24 975,21 | 0,00                 | 0,00 |
| <b>Wyszczególnienie<br/>[dane w PLN]</b> | <b>30.09.2020 r.</b> |            | <b>30.09.2019 r.</b> |      |
| Aktywa trwałe                            | 5 574,81             |            | 0,00                 |      |
| Aktywa obrotowe                          | 93 295,33            |            | 0,00                 |      |
| Zapasy                                   | 22 766,65            |            | 0,00                 |      |
| Należności krótkoterminowe               | 3 851,67             |            | 0,00                 |      |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 66 677,01            |            | 0,00                 |      |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                      | <b>98 870,14</b>     |            | <b>0,00</b>          |      |
| Kapitał (fundusz) własny                 | 75 024,79            |            | 0,00                 |      |
| Kapitał (fundusz) podstawowy             | 100 000,00           |            | 0,00                 |      |
| Zysk (strata) netto                      | -24 975,21           |            | 0,00                 |      |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania   | 23 845,35            |            | 0,00                 |      |
| Rezerwy na zobowiązania                  | 0,00                 |            | 0,00                 |      |
| Zobowiązania długoterminowe              | 0,00                 |            | 0,00                 |      |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 23 845,35            |            | 0,00                 |      |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                      | <b>98 870,14</b>     |            | <b>0,00</b>          |      |

### 7. Struktura akcjonariatu

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

**Tabela.** Struktura akcjonariatu The Dust S.A. na dzień 16.11.2020 r. – akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów

| 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%                          |
| <b>Razem:</b>               | <b>1 705 000</b> | <b>100,00%</b>               | <b>2 205 000</b> | <b>100,00%</b>                  |

### 8. Zatrudnienie

Na dzień 30.09.2020 r. Emitent zatrudniał\* 18 osób, z czego 15 osób na podstawie umów o pracę (14 osób na pełny etat i 1 osoba na pół etatu). W przeliczeniu na pełne etaty zatrudnienie wyniosło 17,5 osób.

Na dzień 30.09.2020 r. spółka zależna od Emitenta – Game Island S.A. – zatrudniała\* 8 osób, z czego 7 osób na podstawie umów o pracę. W przeliczeniu na pełne etaty zatrudnienie wyniosło 5,875 osób.

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