



**PONOWNE SPRAWOZDANIE  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1

za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku:

**Grupa Kapitałowa The Dust S.A.**

*z siedzibą we Wrocławiu (50-266), przy ulicy Wyspa Słodowa 7*



**PONOWNE SPRAWOZDANIE  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Grupy Kapitałowej The Dust S.A.**

*z siedzibą we Wrocławiu (50-266), przy ulicy Wyspa Słodowa 7*

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,  
Rady Nadzorczej i Zarządu  
Grupy Kapitałowej The Dust S.A.**

2

---

**Ponowne sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Spółka The Dust S.A. przekazała biegłemu rewidentowi w dniu 9.05.2024 r. informacje o danych sprzedażowych za pierwszy miesiąc sprzedaży dla projektu The Inquisitor, wskazując, że istnieją istotne przesłanki do utraty wartości aktywów związanych z w/w projektem. W naszym sprawozdaniu z badania wydanym dnia 14.03.2024 r. stwierdziliśmy w objaśnieniu do naszej opinii, że „Zarząd Spółki wskazał, że istnieje niepewność co do możliwości uzyskiwania przez Spółkę od wydawcy wpływów pieniężnych z formie opłat licencyjnych za wydaną po dniu bilansowym grę "The Inquisitor" w wysokości zapewniającej przewagę korzyści ekonomicznych nad poniesionymi nakładami.”**

Wydając w dniu 14.03.2024 opinię do badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego uznaliśmy po dyskusji z Zarządem i Radą Nadzorczą Spółki, że brak jest dostatecznych podstaw do ujęcia szacowanej straty w wysokości 1,870,951.77 PLN w rachunku zysków i strat jako odpisu z tytułu utraty wartości dla projektu The Inquisitor.

Z uwagi na to jednak, że nie nastąpiło jeszcze zatwierdzenie sprawozdania finansowego spółki The Dust S.A., a uzyskane informacje wskazują na istotne przesłanki do utraty wartości aktywów związanych z ww. projektem, zwróciliśmy się do Zarządu Spółki o dokonanie stosownego odpisu aktualizującego.

### Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej The Dust S.A., w której jednostką dominującą jest The Dust S.A. we Wrocławiu (50-266), ul. Wyspa Słodowa 7, które składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z wyłączeniem sprawy wskazanej w ustępie: *Podstawa opinii z zastrzeżeniem:*

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

### Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Podstawę zastrzeżenia naszej opinii stanowi brak aktualizacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie:

- a) dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości dla projektu *The Inquisitor*, na kwotę 1,870,951.77 PLN
- b) brak ujawnienia informacji, które powinny towarzyszyć dokonaniu odpisowi w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Równocześnie pragniemy wskazać, że do dnia wydania niniejszego ponownego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółka the Dust S.A. poniosła dodatkowe wydatki wpływające na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, związane z ww. projektem na kwotę 382,404.42 PLN, które będą miały wpływ na wynik 2024 roku. Dodatkowo uzyskaliśmy informację, że ww. wydatki były ponoszone wyłącznie w pierwszym kwartale 2024 roku.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1015). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi



standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego skonsolidowanego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.



Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p><b>Produkcja w toku</b></p> <p><i>Produkcja nie zakończona stanowi istotną pozycję majątku obrotowego Grupy. Wartość produkcji w toku wykazana w wysokości 14 376 tys. zł stanowi 63% sumy bilansowej. Zgodnie z polityką rachunkowości, w przypadku pozytywnego zakończenia prac rozwojowych dotyczących projektów będących własnością Spółki, równowartość produkcji w toku będzie odnoszona na wartości niematerialne i prawne i amortyzowana.</i></p> <p><b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b></p> <p><i>W związku z zawartymi umowami o wspólnych przedsięwzięciach, część nakładów na realizację projektów, które zostały poniesione przez inwestorów w kwocie 2 747 tys. zł, została wykazana w sprawozdaniu finansowym w pozycji „długoterminowe rozliczenia międzyokresowe”, co stanowi 12% sumy bilansowej.</i></p> <p><b>Przychody przyszłych okresów</b></p> <p><i>W związku z zawartymi umowami z wydawcami, spółka uwzględniła w przychodach przyszłych okresów równowartość wynagrodzenia, zgodnie z zaawansowaniem realizowanych prac rozwojowych. Ujęta w księgach kwota wynosi 15 144 tys. PLN, co stanowi 67% sumy pasywów.</i></p>	<p><i>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie ogólnego procesu rozpoznawania ujęcia, wyceny i prezentacji poniesionych nakładów na produkcję gier, pozyskaliśmy stosowne oświadczenia od Zarządu potwierdzające zasadność przyjętej wyceny oraz na wybranej próbie potwierdziliśmy dokładność i istnienie ponoszonych wydatków.</i></p> <p><i>W ramach badania przeanalizowaliśmy poniesione nakłady, dokonaliśmy ich konfrontacji z umowami podpisanymi z inwestorami oraz oceniliśmy horyzont czasowy, w którym zostaną one rozliczone.</i></p> <p><i>W ramach badania przeanalizowaliśmy poniesione nakłady, dokonaliśmy ich konfrontacji z umowami podpisanymi z wydawcami oraz oceniliśmy horyzont czasowy, w którym zostaną one rozliczone.</i></p>

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości,



z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.





Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam, gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za

kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje prawne zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023r. („Sprawozdanie z działalności”).

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe.**

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.



Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Jarosław Stefaniak nr 10832, działający w imieniu Triio Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-844), przy ulicy Grzybowskiej 87 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem **4322** w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

**Triio Audyt Sp. z o. o.**

ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa

.....

Jarosław Stefaniak

Kluczowy Biegły Rewident nr 10832

Warszawa, 10.05.2024