

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2022

Wrocław, 13 lutego 2023

**THE
DUST**

Horizons

**GAME
ISLAND**

4KNIGHTS

AUTORYZOWANY
DORADCA:
T&T
CONSULTING

THE DUST S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2022 ROK

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Z wielką przyjemnością prezentuję Państwu skonsolidowany raport roczny za 2022 rok. Dla całej grupy The Dust był to rok przełomowy, w którym zarząd The Dust i zarządy spółek zależnych podjęły szereg działań w kierunku rozwoju całej grupy.

Najistotniejszym osiągnięciem jest podpisanie umów wydawniczych na flagowe produkcje poszczególnych studiów. Sumaryczna wartość podpisanych umów wydawniczych w grupie to prawie 24 mln zł. Pozyskani wydawcy to podmioty o globalnym zasięgu, z ugruntowaną pozycją rynkową:

- Gra „The Inquisitor” (The Dust S.A.) zostanie wydana przez Kalypso Media Group GmbH, wydawcę znanego z tytułów taki, jak Dungeons, Tropico czy Port Royale,
- Nad wydaniem „Serum” (Game Island S.A.) pieczę trzyma Toplitz Productions GmbH, wydawca hitu Medieval Dynasty,
- „Hotel Renovator” (Two Horizons) związał swoje losy z francuskim Focus Entertainment S.A., jednym z wiodących europejskich wydawców, odpowiedzialnym za sukcesy tytułów takich, jak seria A Plaque Tale (innocence i Requiem), SnowRunner, Evil West czy Farming Simulator 19.

Ponadto, sukcesem ostatnich dni, wypracowanym w 2022, a zwieńczonym w 2023 roku, jest podpisanie drugiej umowy Two Horizons z Focus Entertainment S.A., tym razem na wydanie gry Airport Renovator. Jest to szczególnie wyróżnienie dla zespołu Two Horizons, którego praca jest oceniana przez wydawcę tak wysoko, że umowa na drugi tytuł została zawarta nie czekając na wyniki sprzedażowe Hotel Renovatora.

Realizacja umów wydawniczych przebiega w każdym z zespołów sprawnie. Hotel Renovator znajduje się na etapie Release Candidate, a premiera gry w wersji na komputery PC jest przewidziana na 7 marca 2023. Kolejną premierą będzie The Inquisitor, który ukaże się w wersjach na komputery PC oraz konsole w czwartym kwartale 2023 roku. Zaplanowane wspólnie z wydawcą milestone’y produkcyjne są realizowane zgodnie z harmonogramem. Na premierę gry Serum przyjdzie poczekać graczom do początku 2024 roku, kiedy planowo ukaże się gra w wersji Early Access.

Umowy wydawnicze przyniosły poszczególnym spółkom możliwość rozwoju zespołów. Pozyskaliśmy do grupy wielu wykwalifikowanych pracowników obecnie nad wszystkimi projektami pracuje łącznie ponad 70 osób.

Jestem bardzo zadowolony z faktu, że w 2022 roku zrealizowaliśmy wszystkie najistotniejsze cele, jakimi było pozyskanie partnerów i finansowania dla wszystkich naszych najważniejszych produkcji. Jestem przekonany, że tworzymy solidny fundament pod przyszłą wartość całej GrupyThe Dust.

Serdecznie dziękuję naszym akcjonariuszom, inwestorom i pracownikom, którzy na co dzień pracują na rzecz rozwoju Grupy The Dust S.A., za okazywane zaufanie, którym obdarzają Państwo Zarząd The Dust S.A. oraz nasze wszystkie Spółki. Zapraszam do lektury Raportu.

Z poważaniem,

Jakub Wolff

Prezes Zarządu

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

The Dust S.A. tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi Emitent (jednostka dominująca) oraz Game Island S.A., Two Horizons S.A. oraz 4Knights S.A. (jednostki zależne). Działalność wymienionych podmiotów skupiona jest na produkcji gier. Każda ze spółek specjalizuje się w produkcji gier o innym charakterze, grupie docelowej i budżecie.

Nazwa (firma)	The Dust Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Wrocław, Polska
Adres	ul. Wyspa Słodowa 7 50-266 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
REGON	022411447
Kapitał zakładowy	200.500,00 zł – w pełni opłacony
Numer KRS	0000672621
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Nazwa (firma)	Two Horizons Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Wrocław, Polska
Adres	ul. Wyspa Słodowa 7 50-266 Wrocław
Telefon	+48 607 332 478
E-mail	office@twohorizons.pl
Strona internetowa	www.twohorizons.pl
Identyfikator PKD (działalność przeważająca)	58.21.Z – działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja gier na urządzenia elektroniczne stacjonarne
REGON	387822647
Kapitał zakładowy	171.129,80 zł – w pełni opłacony
Numer KRS	0000874925
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Nazwa (firma)	Game Island Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Wrocław, Polska
Adres	ul. Wyspa Słodowa 7 50-266 Wrocław
Telefon	+48 661 011 179
E-mail	office@gameisland.pl
Strona internetowa	www.gameisland.pl
Identyfikator PKD (działalność przeważająca)	58.21.Z – działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja gier na urządzenia elektroniczne stacjonarne
REGON	386886958
Kapitał zakładowy	174 693,40 zł – w pełni opłacony
Numer KRS	0000857298
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Nazwa (firma)	4Knights Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Wrocław, Polska
Adres	ul. Wyspa Słodowa 7 50-266 Wrocław
Telefon	+48 503 740 261
E-mail	office@4knights.pl
Strona internetowa	www.4knights.pl
Identyfikator PKD (działalność przeważająca)	58.21.Z – działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja gier na urządzenia elektroniczne stacjonarne
REGON	52021174
Kapitał zakładowy	171.500,00 zł – w pełni opłacony
Numer KRS	0000926411
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe The Dust S.A.

Tabela. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej The Dust S.A.

BILANS				
Wyszczególnienie	31.12.2022 r. [PLN]	31.12.2021 r. [PLN]	31.12.2022 r. [EUR]	31.12.2021 r. [EUR]
Kapitał własny	1 501 113,94	3 933 897,01	320 073,76	855 306,56
Kapitał zakładowy	200 500,00	200 500,00	42 751,44	43 592,64
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	930 762,92	1 724 589,02	198 461,14	374 959,56
Zobowiązania długoterminowe	2 023 100,00	2 120 188,00	431 373,80	460 970,56
Zobowiązania krótkoterminowe	857 306,32	217 043,36	182 798,42	47 189,49
Należności długoterminowe	0,00	0,00	-	0,00
Należności krótkoterminowe	298 260,76	419 463,11	63 596,40	91 199,53
Suma bilansowa	12 714 661,94	8 239 439,59	2 711 073,14	1 791 416,18
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Wyszczególnienie	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r. [PLN]	01.01.2021 r. - 31.12.2021 r. [PLN]	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r. [EUR]	01.01.2021 r. - 31.12.2021 r. [EUR]
Przychody netto ze sprzedaży produktów	62 586,17	28 390,38	13 349,44	6 202,16
EBITDA (zysk operacyjny nieuwzględniający kosztu amortyzacji)	- 3 532 325,00	- 3 084 972,25	-753 434,08	-673 942,60

THE DUST S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2022 ROK

Wynik brutto	-3 620 007,16	-3 151 785,78	-772 136,42	-688 538,67
Wynik netto	-2 456 254,85	-2 344 663,52	-523 911,62	-512 214,86
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-793 826,10	1 192 840,34	-169 320,67	260 587,73

Zasady przyjęte przy przeliczaniu PLN na EUR

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

na dzień 30.12.2022 r.: 1 EUR = 4,6899 PLN;

na dzień 31.12.2021 r.: 1 EUR = 4,5994 PLN.

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

za okres 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.: 1 EUR = 4,6883 PLN;

za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r.: 1 EUR = 4,5775 PLN.

3. Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i zbadane przez firmę audytorską, stanowi załącznik do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności spółki The Dust S.A. i jej grupy kapitałowej w roku obrotowym 2022 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. Oświadczenia Zarządu

My, niżej podpisani, Jakub Wolff – Prezes Zarządu, Krzysztof Wagner – Członek Zarządu i Michał Smółka – Członek Zarządu, oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki The Dust S.A. („Emitent”) i jej grupy kapitałowej za rok obrotowy 2022, i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta i jego grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

My, niżej podpisani, Jakub Wolff – Prezes Zarządu, Krzysztof Wagner – Członek Zarządu i Michał Smółka – Członek Zarządu, oświadczamy, że firma audytorka przeprowadzająca badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki The Dust S.A. i jej grupy kapitałowej za rok obrotowy 2022 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Firma

audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Jakub Wolff
Prezes Zarządu

Krzysztof Wagner
Członek Zarządu

Michał Smółka
Członek Zarządu

6. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i jej grupy kapitałowej za rok obrotowy 2022, sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, stanowi załącznik do niniejszego raportu.