



Raport okresowy za I kwartał 2025 roku.

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ROAD STUDIO S.A. I KWARTAŁ 2025 ROKU

Warszawa, dnia 12 maja 2025 r.

Raport Road Studio S.A. za I kwartał roku 2025 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	4
II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	5
IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	7
V. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	8
VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	8
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	8
VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	8
IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI.....	9
X. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	9
XI. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	9
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	9

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

<i>Firma</i>	Road Studio Spółka Akcyjna
<i>Skrót firmy</i>	Road Studio S.A.
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres siedziby</i>	ul. Wernyhory 29a, 02-727 Warszawa
<i>Adres poczty elektronicznej</i>	kontakt@roadstudio.dev
<i>Strona internetowa</i>	https://roadstudio.dev/
<i>Telefon</i>	-
<i>Faks</i>	-
<i>NIP</i>	7010991674
<i>REGON</i>	386611345
<i>Sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>KRS</i>	0000851130
<i>Zarząd</i>	<p>Skład Zarządu na dzień 31 marca 2025 roku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Michał Puczyński – Prezes Zarządu <p>Skład Zarządu na dzień publikacji raportu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Michał Puczyński – Prezes Zarządu
<i>Rada Nadzorcza</i>	<p>Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2025 roku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mateusz Wcześniak • Maksym Sapetto • Agnieszka Hałasińska • Paweł Hekman • Michał Marczuk <p>Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mateusz Wcześniak • Maksym Sapetto • Agnieszka Hałasińska

- Paweł Hekman
- Michał Marczuk

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. składające się z:

- Bilansu,
- Rachunku zysków i strat,
- Rachunku przepływów pieniężnych,
- Zestawienia zmian w kapitale własnym,

Stanowią odpowiednio załączniki nr 1, 2, 3 i 4 jednostkowego raportu okresowego Road Studio S.A. za I kwartał 2025 r.

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport kwartalny Road Studio S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”, „Emitent”) za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spółka nie dokonywała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (z późn. zm.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia Spółce prawo wyboru:

- w zakresie ewidencji środków trwałych:

Środki trwale w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Środki trwale amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy

zastosowaniu okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500,00 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia do używania. Środki trwałe o niewielkiej wartości mogą być odnoszone w koszty Spółki bezpośrednio po oddaniu ich do używania. W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości, dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

- w zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych:

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu okresu ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500,00 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe Spółka stosuje zasady określone dla środków trwałych.

- w zakresie ewidencji inwestycji:

Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do inwestycji w ciągu roku oraz na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny rynkowej, inwestycje krótkoterminowe według ceny rynkowej lub wartości godziwej. Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty przez bank dewizowy, z którego usług Spółka korzystała. Znajdujące się w kasie środki pieniężne są uzgadniane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice są wyjaśniane i rozliczane w księgach roku, za który sporządza się bilans.

- w zakresie wyceny produkcji w toku:

Stan produkcji w toku wyceniana jest wg kosztu jej wytworzenia uwzględniając art. 28 ust.3 Ustawy o Rachunkowości, czyli koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

- w zakresie ewidencji należności i zobowiązań:

Należności i zobowiązania wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zobowiązania podlegają powiększeniu o naliczone i niezapłacone odsetki. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

- w zakresie rozliczeń międzyokresowych:

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów kiedy dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych (art.39 ust. 3 ustawy o rachunkowości). Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują te wydatki, które zostały już przez jednostkę poniesione, ale są uznane za koszt w przyszłym okresie rozliczeniowym, ponieważ dopiero wtedy Jednostka uzyska z nich korzyści ekonomiczne.

- w zakresie ewidencji towarów i materiałów:

Materiały o niewielkim znaczeniu z punktu widzenia kosztów działalności, jak też wymagań kontroli, nabywane w drobnych ilościach, np. do celów gospodarczych i biurowych, są przekazywane po zakupie bezpośrednio do zużycia i odpisywane w koszty bezpośrednio. Ewidencję rzeczowych składników majątku obrotowego prowadzi się w postaci ewidencji wartościowej w księgach rachunkowych Spółki oraz ewidencji ilościowo-wartościowej w magazynie oraz są one objęte inwentaryzacją najpóźniej na koniec roku obrotowego. Przychody są wyceniane na podstawie dokumentów zakupu. Zapasy towarów i materiałów wycenia się zgodnie z art 34 ust 2 ustawy o rachunkowości.

IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Realizacja milestoneów Road Truckers 2

Wszystkie dotychczasowe milestoney gry zostały oddane bez opóźnień. Zaimplementowano już część rozwiązań przewidzianych na kolejne milestoney. Realizacja gry odbywa się terminowo i poniżej zakładanego budżetu.

Z istotnych osiągnięć: stworzono pierwszą iterację nowego rozwiązania AI sterującego zachowaniem samochodów mijanych na drodze. Wdrożony został system questów autorstwa Emitenta, powiązany z również autorskim systemem dialogowym oraz systemem progresji. Powstały pierwsze misje fabularne. Wprowadzono procedury mające zapewnić lepszy onboarding nowych współpracowników.

Community testing

Zakończono pierwszą fazę naboru na community testerów. Gracze Alaskan Road Truckers zostali zachęceni do aplikowania do projektu, który pomoże zweryfikować założenia Road Truckers 2 i zwiększy zakres prowadzonych testów. Spośród zgłoszeń wybrano 10 osób o różnych konfiguracjach sprzętowych i różnym stosunku do Alaskan Road Truckers, aby zapewnić szeroki przekrój opinii. Z osobami tymi podpisane zostaną umowy NDA, umożliwiające testowanie gry przed premierą. Obecnie tworzona jest dla nich wspólna przestrzeń do testowania i wyrażania opinii.

Przygotowania do oficjalnej zapowiedzi Road Truckers 2

Gra zostanie zapowiedziana jednocześnie na PC (Steam) i PlayStation 5. W tym celu odświeżony został Discord Alaskan Road Truckers, przemianowany na Road Truckers. Podjęte zostały wysiłki w celu zwiększenia pozytywnego sentymentu wobec Spółki na discordzie. Nawiązywane są kontakty z potencjalnymi partnerami mogącymi wesprzeć marketing gry. Produkcja weszła w fazę finalizacji elementów, które pozwolą osiągnąć jakość gry umożliwiającą jej publiczną prezentację. Priorytetem spółki jest jednak bezpieczeństwo produkcyjne samej gry. Bazując na doświadczeniu i przykładach branżowych, Spółka stoi na stanowisku, że gra musi przede wszystkim bronić się jakością, gdyż pozytywny efekt word-of-mouth jest najcenniejszym elementem marketingu.

Aktualizacje Alaskan Road Truckers i negocjacje dotyczące dalszego wsparcia gry

Spółka wykonała dwie, zrealizowane niezależnie od wydawcy Green Man Gaming, aktualizacje Alaskan Road Truckers, zwłaszcza z myślą o konsolowych wersjach gry. Trwają prace nad kolejnymi. Spółka zaproponowała GMG takie podejście do aktualizacji w świetle przedłużających się negocjacji odnośnie Showrunner DLC oraz braku inicjatywy ze strony wydawcy do wspierania gry patchami niepowiązanymi z płatnymi DLC. Dla Spółki prace nad Alaskan Road Truckers nie kolidują z nowym projektem, jako że są realizowane przy okazji odświeżania i optymalizacji zasobów lub rozwiązań wykorzystanych w Alaskan

Road Truckers, które zostaną przynajmniej w części zaimplementowane w Road Truckers 2

Trwają rozmowy dotyczące realizacji Showrunner DLC, zapowiedzianego przez Green Man Gaming w końcu roku 2024. Dla Spółki istotne jest, aby produkcja przebiegała w sposób bezpieczny, komfortowy dla zespołu, niewpływający na tempo produkcji Road Truckers 2 oraz zorientowany na jakość finalnego produktu.

Alaskan Road Truckers zyski ze sprzedaży

Emitent w dniu 27 stycznia 2025 roku otrzymał od z GMG Label Limited z siedzibą w Londynie raport dotyczący sprzedaży Alaskan Road Truckers ["Gra"] na platformach konsolowych tj. Xbox Series X i Xbox Series S oraz PlayStation 5 jak również w wersji na PC za okres od dnia premiery poszczególnych wersji Gry do dnia 31 grudnia 2024 roku. Zgodnie z otrzymanymi informacjami w okresie do 31 grudnia 2024 r. przychód z Gry przekroczył koszty produkcji oraz działań marketingowych, które zostały poniesione przez GMG Label Limited oraz koszty portowania Gry poniesione przez Movie Games S.A. w związku z czym Spółka rozpoczęła czynny udział w zyskach ze sprzedaży Gry.

Ponadto, aby zachować współmierność przychodów i kosztów Spółka rozlicza proporcjonalnie: przychód stawką 50% do wysokości wartości finansowania, koszt amortyzacji stawką 50% do wysokości wartości gotowej produkcji Alaskan Road Truckers. Przychody pochodzące z finansowania Alaskan Road Truckers od Green Man Gaming widniejące w rozliczeniach międzyokresowych są aktywowane proporcjonalnie do amortyzacji.

V. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Nie dotyczy.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, nie był jednostką dominującą ani zależną w stosunku do innych podmiotów gospodarczych.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

X. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości (Dz.U. 1994 Nr 121 poz. 591) oraz nie posiada spółek zależnych, w związku z czym nie tworzy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz nie przedstawia wybranych danych finansowych spółek zależnych.

XI. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień 31 marca 2025 oraz na dzień publikacji raportu roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Movie Games S.A.	679.698	46,14%	46,14%
Pozostali	793.452	53,86%	53,86%
RAZEM	1.473.150	100%	100%

XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 marca 2025 roku Spółka nie zatrudniała osób na podstawie umowy o pracę. Prezes Zarządu pełni funkcję w Zarządzie Spółki na podstawie powołania przez Radę Nadzorczą.

Michał Puczyński

Prezes Zarządu