



ROAD
STUDIO



Raport okresowy za I kwartał 2026 roku.

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ROAD STUDIO S.A. I KWARTAŁ 2026 ROKU

Warszawa, dnia 11maja 2026 r.

Raport Road Studio S.A. za I kwartał roku 2026 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 ŚWIETLE 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 PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI.....	8
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 2026 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 2026 roku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mateusz Wcześniak • Maksym Sapetto • Agnieszka Halasińska • Paweł Hekman • Michał Marczuk <p>Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mateusz Wcześniak • Maksym Sapetto • Agnieszka Halasińska • Paweł Hekman • Michał Marczuk

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 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 2026 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 2026 r. do 31 marca 2026 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 2026 roku do 31 marca 2026 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 rzeczywistość 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 trwale 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 WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Otrzymanie propozycji współpracy, która może pozytywnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

W I kwartale 2026 r. Spółka otrzymała propozycję współpracy dotyczącej prac związanych ze wsparciem konsolowej edycji gry i jej dodatków oraz tworzeniem dodatków DLC na platformy PlayStation 5 oraz Xbox Series X/S.

Zgodnie z wstępnymi uzgodnieniami Emitent miałby być uprawniony do otrzymania wynagrodzenia prowizyjnego rozumianego, jako przychód ze sprzedaży dodatków pomniejszony o należne podatki oraz prowizje związane z ich sprzedażą na platformach wskazanych powyżej.

Szczegółowe parametry oraz ostateczny zakres zobowiązań zostaną określone w finalnej umowie, o której podpisaniu Spółka poinformuje odrębnym raportem bieżącym

Alaskan Road Truckers

Update wprowadzający do gry nową ciężarówkę oraz crosspromocję z Road Truckers: New Beginning jest w fazie testów QA - Quality Assurance.

Prace nad Road Truckers: New Beginning

Spółka dostarczyła zgodnie z planem milestone produkcyjne, tj. 20 z 22 założonych Milestonów, przy czym zaznaczyć trzeba, że końcowa faza produkcyjna wymaga największego zaangażowania jakościowego, ich realizacja wymaga skomplikowanej, skoordynowanej pracy zespołów programistycznych, designerskich i artystycznych

Wersja playtestowa gry jest kompletna w ok. 90-95%. Następnie na bazie feedbacku graczy zostaną wprowadzone ogólne poprawki. Zostanie także dodana możliwość edycji ustawień kierownicy, które są obsługiwane ale wyłącznie w domyślnej konfiguracji.

Zaawansowane są także prace nad zapowiadany wcześniej ulepszeniami warstwy dźwiękowej gry. Pojawiło się m.in. wiele nowych dźwięków interakcji. Powstały także ogólne interakcje ciężarówki z wodą, w tym rozpryski wody oraz kara za „utopienie” ciężarówki czy postaci. Sfinalizowany został również scenariusz gry, tzn. misje i dialogi z NPC. Trwa intensywny bugfixing oraz wypełnianie przewodnika po grze dodatkowymi informacjami, które mogą być przydatne dla gracza. Optymalizacyjnie również zaszło wiele zmian umożliwiających osiągnięcie wyższego frame ratu. Obecnie największe wyzwanie, stanowi praca artystyczna na drugiej mapie, około czterokrotnie większej niż ta, która będzie do dyspozycji w playteście i demie. Zespół dokłada starań, aby mimo rozmiaru mapa była gęsta, ciekawa i dobrze zoptymalizowana.

Kontakt z potencjalnym wydawcą

Ze Spółką skontaktował się zagraniczny wydawca gier wideo w celu omówienia możliwości współpracy nad przyszłym projektem z możliwością jego finansowania w zakresie pomiędzy 500 tys. - 1,5 mln euro. Odbyły się jak dotąd dwie tury rozmów, na których obie strony określiły swoje plany i oczekiwania, w tym oczekiwania odnośnie podziału zysków czy zakresu wsparcia produkcji. W związku z wyjątkowo surowymi, w opinii Spółki, warunkami dotyczącymi podziału zysków, oraz wymogu przekazania własności IP, stanowisko Spółki odnośnie ewentualnej współpracy jest wstrzemięźliwe, choć rozmowy nie zostały definitywnie zakończone. Zarząd uznaje jednak otrzymaną propozycję za pozytywny sygnał, świadczący o widoczności jej działań na globalnym rynku gamedev.

Prace nad małym projektem

Mała gra arcade jest obecnie portowana na konsole. Została także rozwinięta o własny wariant „bossów” bez ponoszenia dodatkowych kosztów przez Spółkę.

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 w stosunku do innych podmiotów gospodarczych. Emitent należy do grupy kapitałowej Movie Games S.A., względem której jest Spółką zależną.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ 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

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2026 roku oraz na dzień publikacji raportu pozostaje niezmienna i 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 2026 roku Spółka nie zatrudniała osób na podstawie umowy o pracę. Prezes Zarządu pełni funkcję w Zarządzie Spółki na podstawie powołania przez Radę Nadzorczą. Emitent współpracuje przy produkcji gier z twórcami na podstawie umów cywilnoprawnych.

Michał Puczyński

Prezes Zarządu