



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ROAD STUDIO S.A. II KWARTAŁ 2023 ROKU

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2023 r.

Raport Road Studio S.A. za II kwartał roku 2023 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 WPLYWAJĄCYCH 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..... | 9 |
| VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI..... | 9 |
| VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE..... | 10 |
| VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ..... | 10 |
| IX. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI..... | 10 |
| X. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ..... | 10 |
| XI. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU | 10 |
| XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY | 11 |

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

| Firma | Road Studio Spółka Akcyjna |
|------------------------------------|---|
| Skrót firmy | Road Studio S.A. |
| Siedziba | Warszawa |
| Adres siedziby | ul. Wernyhory 29a, 02-727 Warszawa |
| Adres poczty elektronicznej | kontakt@roadstudio.dev |
| Strona internetowa | https://roadstudio.dev/ |
| Telefon | - |
| Faks | - |
| NIP | 7010991674 |
| REGON | 386611345 |
| Sąd rejestrowy | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| KRS | 0000851130 |
| Zarząd | Michał Puczyński – Prezes Zarządu |
| Rada Nadzorcza | Mateusz Wcześniak Maciej Miąsik Agnieszka Hałasińska Dariusz Przewocki Michał Marczuk |

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia 2023 r. do 30 czerwca 2023 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 II kwartał 2023 r.

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

Raport kwartalny Road Studio S.A. („Spółka”, „Emitent”) za okres od 1 kwietnia 2023 r. do 30 czerwca 2023 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 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 trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do użytkowania przy zastosowaniu okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500,00 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. 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

Zmiana adresu strony internetowej oraz adresu e-mail

W dniu 26 czerwca 2023 Spółka poinformowała o zmianie o zmianie adresu strony internetowej www.roadstudio.pl Emitenta na następującą: <https://roadstudio.dev/> oraz o zmianie adresu e-mail Emitenta kontakt@roadstudio.pl na następujący: kontakt@roadstudio.dev

Zarząd jednocześnie wskazał, iż decyzja została podjęta z uwagi na utrudnioną współpracę z podmiotem zarządzającym domeną oraz identyfikację przez Zarząd ryzyka niespełnienia obowiązków informacyjnych Spółki a także ze względu na współpracę z brytyjskim wydawcą i stopniowe ukierunkowywanie Spółki na rynek międzynarodowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 30 czerwca 2023 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie odstępiono od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad, nie odstępiono od przystąpienia do głosowania nad którąkolwiek z uchwał objętych porządkiem obrad.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło :

- rozpatrzyć i zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2022;
- rozpatrzyć i zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2022;
- podjąć uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2022;
- rozpatrzyć sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności za rok obrotowy 2022.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Emitent dniu 3 lipca 2023 otrzymał od Pana Grzegorza Kubicy rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 3 lipca 2023 roku. Jako powód rezygnacji Pan Grzegorz Kubica wskazał względy osobiste. Następnie w dniu 6 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w przedmiocie

powołania Pana Dariusza Przewockiego do składu Rady Nadzorczej, zgodnie z § 15 ust. 24 statutu Spółki, w drodze kooptacji.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

W dniu 20 lipca 2023 roku Zarząd Emitenta poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 16 sierpnia 2023 z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał w sprawach:
 - 1) przyjęcia Programu Motywacyjnego;
 - 2) podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu Spółki, rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.
6. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

American Motorcycle Simulator

W kwietniu 2023 Zarząd Emitenta wziął udział w konferencji Digital Dragons 2023, w ramach której odbyły się rozmowy z kilkunastoma potencjalnymi partnerami biznesowymi dla projektu American Motorcycle Simulator. Do gry została stworzona zaktualizowana koncepcja oraz budżet produkcyjny. W czasie przygotowywania dokumentacji wykorzystane zostało zdobyte doświadczenie związane z produkcją Alaskan Road Truckers.

Alaskan Road Truckers – dawniej Alaskan Truck Simulator

W maju 2023 roku Zarząd Emitenta po wielomiesięcznej analizie prawnej i marketingowej oraz konsultacjach z Movie Games S.A. oraz Green Man Gaming podjął decyzję o zmianie nazwy produkcji z Alaskan Truck Simulator na Alaskan Road Truckers. Strategia marketingowa wydawcy - Green Man Gaming zakłada wychodzenie poza rzeszę fanów symulatorów oraz udział w mainstreamowych wydarzeniach gamingowych, zdaniem Emitenta pozwoli to uzyskać lepsze rezultaty działań marketingowych. W ramach prowadzonych

konsultacji wydawca dostarczył Spółce wyniki badania przeprowadzonego na grach, którym zmieniono tytuł na późnym etapie produkcji. Pokazują one, że zmiany nie wywarły negatywnego wpływu na zainteresowanie tytułami. Zarząd jednocześnie podkreśla, że nowy tytuł lepiej oddaje unikalny charakter gry, której slogan brzmi- "Be a trucker, not a truck". Alaskan Road Truckers pozwala wcielić się w kierowcę i żyć w cyfrowej Alasce, a nie tylko prowadzić ciężarówkę. Zabieg ten jednocześnie pozwala wyraźnie odróżnić się od takich gier jak Euro Truck Simulator 2 oraz American Truck Simulator. Człon "Road Truckers" pozwala potencjalnie przekształcić grę w unikalną, rozpoznawalną serię tytułów rozgrywających się w różnych częściach świata, unikając ryzyka kojarzenia ich z tytułami konkurencji.

W kwietniu 2023 roku około 10-minutowy gameplay Alaskan Road Truckers wraz z komentarzem developera został opublikowany, jako materiał IGN First - zapewniający serwisowi IGN czasową wyłączność. IGN jest w czołówce największych i najlepiej ocenianych mediów gamingowych na świecie. Pokazany gameplay to tzw. "work in progress", czyli wersja gry gdzie poszczególne elementy nie mają jeszcze postaci finalnej.

Następnie w czerwcu 2023 Alaskan Road Truckers wziął udział w Future Games Show („FGS”), gdzie zaprezentowano minutowy trailer pokazujący przekrój rozgrywki. Z wydarzeniem wiązały się także dodatkowe działania, w tym artykuł w serwisie GamesRadar, czy publikacja traileru na kanałach Youtube FGS, PlayStation oraz ID@Xbox. Na kanale FGS zwiastun wygenerował 193 tys. wyświetleń. Zdecydowanie przeważają pozytywne reakcje, doceniające niestandardowe podejście do tematu symulacji ciężarówki. Niekiedy pojawiające się słowa krytyki dotyczą warstwy graficznej, która wciąż jest dopracowywana przez Spółkę. Zarząd jednocześnie wskazuje, iż w zespole produkcyjnym Spółki wyodrębnione zostały osoby na stanowiskach leadów w obszarze grafiki. Sprawują one stały nadzór artystyczny i techniczny nad jakością assetów graficznych. Nowi liderzy wprowadzili procesy, które powinny umożliwić szybszą realizację grafiki w pożądaną jakość.

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.

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

Nie dotyczy.

X. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

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 publikacji raportu:

| Akcjonariusz | Łączna liczba akcji | Udział w kapitale | Udział w głosach |
|------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Movie Games S.A. | 679.698 | 53,06% | 53,06% |
| Maciej Nowak | 121.871 | 9,51% | 9,51% |
| Pozostali | 479.431 | 37,43% | 37,43% |
| RAZEM | 1.281.000 | 100% | 100% |

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

| <i>Forma zatrudnienia</i> | <i>Liczba zatrudnionych</i> | <i>Liczba pełnych etatów</i> |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| <i>Umowa o pracę</i> | <i>1</i> | <i>1</i> |
| <i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i> | <i>21</i> | <i>----</i> |

Dane na koniec II kwartału 2023 r.

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2023 r.

Michał Puczyński

Prezes Zarządu