



**RAPORT ROCZNY
ROAD STUDIO S.A.**

**za okres
od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.**

Jednostkowy raport roczny Road Studio S.A. (dalej „Spółka” lub „Emitent”) za 2024 rok 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

Spis Treści.....	3
1. Pismo Zarządu.....	4
2. Wybrane dane finansowe	6
3. Opis organizacji grupy kapitałowej	7
4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.....	7
5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	7
6. Roczne sprawozdanie finansowe	7
7. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego	8
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności	8
Informacje podstawowe	8
8.1. Organy Spółki w okresie od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.:	8
8.2. Przedmiot działalności Spółki	9
8.3. Akcjonariat	10
8.4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2024 oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	11
8.5. Przewidywany rozwój jednostki	14
8.6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	15
8.7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki	15
8.8. Informacje dotyczące nabycia udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	15
8.9. Oddziały (zakłady) jednostki.....	16
8.10. Czynniki ryzyka dla Spółki:	16
8.11. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:.....	17
8.12. Informacje Dodatkowe:.....	17
9. Oświadczenia Zarządu	18
10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego na dzień 31.12.2024 roku	19

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

W rok 2025 Road Studio S.A. wchodzi jako spółka znacznie stabilniejsza: zarabiająca na własnej grze, realizująca kolejny, w pełni ufundowany projekt, oraz z istotnie zredukowanymi zobowiązaniami finansowymi. Po objęciu stanowiska prezesa zarządu zapowiadałem, że droga do wypracowania solidnej pozycji będzie długa i wymagająca - teraz jednak mogę powiedzieć, że w ostatnich dwóch latach pokonałszy jej bardzo trudny odcinek.

Aby to udowodnić, a zarazem utrzymać transparentność i długofalowo budować zaufanie wobec Spółki, stanowiące jeden z naszych priorytetów, chciałbym odnieść się do strategii opublikowanej w roku 2024. Wówczas to zaprezentowaliśmy przyświecające nam cele, które dziś możemy podzielić na trzy kategorie: osiągnięte w pełni, osiągnięte częściowo i nieosiągnięte.

Cele osiągnięte w pełni (cytując ze Strategii 2024):

- Uzyskanie niezależności finansowej Spółki poprzez generowanie przychodów z Alaskan Road Truckers oraz potencjalną nową umowę wydawniczą.
- Wspieranie ART.
- Wydanie wersji konsolowych PlayStation 5 i Xbox Series X/S.
- Nabycie kompetencji konsolowych.

Komentarz: Zgodnie z obietnicami ART ukazał się na PC, PS5, XSX oraz XSS. Gra zwróciła koszty wydawcy i Spółka zaczęła czynnie uczestniczyć w zyskach. Weryfikacja ostatnich patchów i wersji pudełkowej zakończyła się pomyślnie za pierwszym podejściem, dowodząc kompetencji konsolowych. Gra jest nadal wspierana, wkrótce ukaże się wersja pudełkowa na PS5. Mamy też umowę na nowy tytuł.

Cele osiągnięte w pełni - c.d.

- Rozpoczęcie prac nad sequelem ART w oparciu o doświadczenia pochodzące z produkcji gry i na podstawie już istniejącego zainteresowania wydawców.
- Realizacja przyszłego tytułu, samodzielnie bądź też przy wsparciu wydawcy.
- Wyspecjalizowanie członków zespołu i wyłonienie ownerów różnych aspektów projektu.
- Zacieśnienie i zwiększenie wydajności współpracy z działami produkcji i QA Movie Games oraz innymi wydawcami i partnerami.
- Wdrożenie praktyk preproducyjnych pozwalających zminimalizować późniejsze zmiany kierunku developmentu.
- Prezentowanie realnych, zgodnych z możliwościami studia planów.
- Road Studio jako spółka godna zaufania i realizująca obietnice, czego przykładem jest zrealizowanie gry na PC, a niebawem - konsole.

Komentarz: Realizacja Road Truckers 2 odbywa się terminowo. Zaawansowane są też już elementy gry, które w planie produkcyjnym zakładaliśmy rozpocząć dopiero w kolejnych milestonech. Zawsze istnieją ryzyka, które mogą doprowadzić do późniejszych opóźnień, lecz dzięki nowemu podejściu produkcyjnemu do tej pory development przebiega sprawnie. Mam nadzieję, że realizacja tak wielu przedstawionych Państwu zamiarów sama w sobie jest potwierdzeniem ostatnich dwóch punktów, czyli prezentowania obietnic i planów realnych oraz zgodnych z naszymi możliwościami.

Cele osiągnięte częściowo (cytując ze Strategii 2024):

- Unikanie crunchu (pracy w nadgodzinach).
- Alaskan Road Truckers, jako solidna gra - ocena Mostly Positive lub wyższa.

Komentarz:

Na PS5 ocena gry jest zadowalająca - 3,6/5, co odpowiada Mostly Positive na Steam. Na Xbox i PC nadal jesteśmy w strefie ocen Mixed. Aby przyspieszyć realizację tego celu, w lutym 2025 r. zapitchowaliśmy wydawcy wykonywanie małych patchów, o czym

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

przeczytają Państwo w dalszej części raportu. Nadgodziny mają być realizowane właśnie w celu ich produkcji; niekiedy wymusza je także specyfika pracy nad ART. Podejmujemy dalsze starania w celu ograniczenia tego efektu.

Cele nieosiągnięte (cytując ze Strategii 2024):

- *Rozpoczęcie prac nad Projektem D.*
- *Projekt D, jako oczekiwany przez graczy tytuł znajdujący się na radarze nie tylko fanów określonego gatunku gier, ale także szerszego grona odbiorców.*
- *Road Studio jako marka rozpoznawalna ze względu na łączenie gier truckerskich z trybem pieszym first-person.*

Komentarz: *Projekt D, w świetle rozpoczęcia Road Truckers 2, przeszedł na dalszy plan, choć nadal uważamy go za koncept wart podjęcia w przyszłości. Dynamikę projektu bez wątpienia zwiększyłyby pozyskanie wydawcy, na co jako developer jesteśmy otwarci. Wykonaliśmy dodatkowe prace wokół naszego prototypu, aby zwiększyć jego nacisk na akcję, lecz projekt nie jest w aktywnej produkcji. Założenia produkcyjne Projektu D, mające zapewnić jego bezpieczeństwo, bezpośrednio przeniesiliśmy na Road Truckers 2 - z dobrym skutkiem. Jednak jako że Road Truckers 2 ani Projekt D nie miały publicznej zapowiedzi, nie możemy twierdzić, że Road Studio jest rozpoznawalnym developerem gier truckerskich z trybem pieszym.*

Na zakończenie pozostawiam jedyny nieskomentowany punkt strategii: "Poprawa wizerunku Road Studio". W założeniu osiągnięcie go miało odbyć się przez realizację pozostałych celów. Ocenę tego, czy udało się nam zrealizować plany w wystarczającym stopniu, pozostawiam Państwu, zapewniając zarazem, że dążenie do jak najlepszej renomy Road Studio nigdy nie przestanie być naszym absolutnym priorytetem. Zamierzamy również kontynuować klarowne przedstawianie naszych celów i rozliczać je na osiągnięte w pełni, osiągnięte częściowo i nieosiągnięte. Jednocześnie pragniemy pozostać elastyczni, aby móc dopasowywać się do zmiennych rynkowych okoliczności, które obserwujemy.

Naszym długofalowym celem jest rzecz trwały i wyraźny sukces, który definiujemy jako połączenie kilku czynników, w tym co najmniej dwóch utrzymywanych, generujących dużą sprzedaż i wyski IP, rozpoznawalności wśród graczy oraz zaufania inwestorów.

Pragniemy budować wizerunek dzięki rzetelności i skupieniu na meritum naszej działalności, czyli realizacji gier, które będą cieszyć się zainteresowaniem graczy. Liczę, że dostrzeżę Państwo naszą determinację w tych dążeniach.

*Z poważaniem,
Michał Puczyński
Prezes Zarządu*

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
	PLN		EUR	
Kapitał własny	3 891 258,02	5 530 669,17	910 661,83	1 272 003,03
Kapitał zakładowy	147 315,00	147 315,00	34 475,78	33 881,09
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 692 708,28	3 513 794,88	630 168,10	808 140,50
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	529 382,01	558 751,95	123 890,01	128 507,81
Aktywa razem	6 583 966,30	9 044 464,05	1 540 829,93	2 080 143,53
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	89 810,14	347 890,44	21 018,05	80 011,60
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 524,46	65 798,41	5 505,37	15 133,03

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2024 do 31.12.2024	okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	okres od 01.01.2024 do 31.12.2024	okres od 01.01.2023 do 31.12.2023
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	296 914,49	107 755,63	68 982,50	23 795,52
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 486 803,08	-541 839,39	-577 761,97	-119 653,61
Amortyzacja	2 455 002,95	369 568,98	570 373,81	81 611,38
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 660 392,35	-289 862,67	-385 760,97	-64 009,95
Zysk (strata) brutto	-1 639 411,15	-315 061,55	-380 886,38	-69 574,58
Zysk (strata) netto	-1 639 411,15	-315 061,55	-380 886,38	-69 574,58
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	875 476,55	3 474 494,84	203 400,53	767 267,65
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-917 750,50	-3 540 115,72	203 400,53	-781 758,62
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	16 755,91	0,00	3 700,18
Przepływy pieniężne netto, razem	-42 273,95	-48 864,97	-9 821,56	-10 790,78
Liczba akcji (w szt.)	1 473 150	1 473 150	1 473 150	1 473 150

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-1,11	-0,21	-0,26	-0,05
Wartość księgowa na jedną akcję	2,64	3,75	0,61	0,83

Przeliczenia kursu	2024	2023
Kurs euro na dzień bilansowy	4,2730	4,3480
Średni kurs euro w okresie	4,3042	4,5284

3. Opis organizacji grupy kapitałowej

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

6. Roczne sprawozdanie finansowe

Roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, a następnie zbadane przez firmę audytorską, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi oraz stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

Spółka w III kwartale 2022 roku zmieniła stosowane zasady (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w 2021 roku. Przedmiotowa zmiana nastąpiła ze względu na zmianę polityki rachunkowości w Movie Games Spółka Akcyjna. Zmiana obejmuje prezentację produkcji gier. Do tej pory gry były prezentowane, jako produkcja w toku i wykazywane jako zapasy w bilansie oraz w Rachunku zysków i strat, jako koszty i zmiana stanu produkcji w przychodach. W rachunku zysków i strat zatem znajdowały się koszty produkcji i koszty ogólne. Zmiana polega na tym, że produkcja gier jest wykazywana jako wartości niematerialne i prawne. W związku z tym, nie ma również w rachunku zysków i strat poniesionego kosztu oraz zmiany stanu produkcji w przychodach. W rachunku zysków i strat pozostały jedynie koszty ogólne nie dotyczące produkcji.

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

7. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Informacje podstawowe

Firma Road Studio Spółka Akcyjna („Spółka” lub „Emitent”)

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

Road Studio S.A. została zawiązana w dniu 23 czerwca 2020 r. na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 3894/2020 sporządzonego przed Arkadiuszem Zarzyckim, notariuszem w Warszawie. Road Studio S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 lipca 2020 r. przez Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000851130.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 ze zm.).

8.1. Organy Spółki w okresie od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.:

Zarząd:

Michał Puczyński – Prezes Zarządu w okresie od 01 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

Na dzień 31 grudnia 2024 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Michał Puczyński – Prezes Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

Michał Puczyński – Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- 1) Mateusz Wcześniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.;
- 2) Michał Marczuk – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.;
- 3) Agnieszka Hałasińska – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.;
- 4) Maciej Miąsik – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.;
- 5) Dariusz Przewocki – Członek Rady Nadzorczej w okresie 01 stycznia 2024 r. do 21 listopada 2024 r.;
- 6) Paweł Hekman – Rada Nadzorczej w okresie od 25 listopada 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) Mateusz Wcześniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Michał Marczuk – Członek Rady Nadzorczej
- 3) Agnieszka Hałasińska – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Maciej Miąsik – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Paweł Hekman – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- 1) Mateusz Wcześniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Michał Marczuk – Członek Rady Nadzorczej
- 3) Agnieszka Hałasińska – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Maksym Sapetto – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Paweł Hekman – Członek Rady Nadzorczej

8.2. Przedmiot działalności Spółki

Przedmiotem działania Spółki w okresie od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. było:

- 1) PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
- 2) PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- 3) PKD 32.40.Z Produkcja gier i zabawek,
- 4) PKD 47.65.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 5) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- 6) PKD 58.13.Z Wydawanie gazet,
- 7) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- 8) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
- 9) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

- 10) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 11) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- 12) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych,
- 13) PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- 14) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem.

8.3. Akcjonariat

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 147.315,00 zł (sto czterdzieści siedem tysięcy trzysta piętnaście złotych 00/100) oraz dzieli się na 1.473.150 (jeden milion sto czterdzieści siedem tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 2) 101.000 (sto jeden tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 3) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 4) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 5) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 6) 192.150 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała 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%

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Movie Games S.A.	679.698	46,14%	46,14%

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

Pozostali	793.452	53,86%	53,86%
RAZEM	1.473.150	100%	100%

8.4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2024 oraz do dnia zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Premiera Alaskan Road Truckers na platformie Epic Games Store

W dniu 18 kwietnia 2024 roku Spółka ustaliła wraz z GMG Label Limited z siedzibą w Londynie datę premiery gry Alaskan Road Truckers na platformie Epic Games Store na dzień 18 kwietnia 2024 roku. Gra dostępna na platformie Epic Games Store oferowała zawartość patcha 1.4, którego premiera również miała miejsce w dniu 18 kwietnia 2024 roku oraz DLC Ice Roads dodającego nowy obszar mapy.

Informacje nt. Alaskan Road Truckers w wersji konsolowej

Emitent raportem bieżącym ESPI nr 5/2024 z dnia 9 maja 2024 roku poinformował, iż wraz z GMG Label Limited z siedzibą w Londynie oraz Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie rozpoczął intensywną analizę kluczowych informacji niezbędnych do ustalenia dokładnego dnia premiery Alaskan Road Truckers w wersji konsolowej która obejmuje m.in. kalendarz wydawniczy spółek konkurencyjnych z branży w okresie czerwca i lipca. Spółka jednocześnie wskazała, iż gra jest w finalnej fazie produkcji.

Działalność Spółki w II kwartale 2024 roku

W 2 kwartale 2024 roku Emitent wykonał i opublikował nowy płatny dodatek DLC Truck Skin Pack, ponadto wykonano dodatkowy patch do wersji PC uwzględniający usprawnienia przygotowane z myślą o wersji konsolowej, wersja konsolowa zaś po samej premierze była przez Spółkę na bieżąco ulepszana i aktualizowana.

Road Truckers 2 oraz Project D

Spółka wskazywała, iż harmonogram, budżet oraz Game Design Document do Road Truckers 2 został przygotowany przez Emitenta w drugim kwartale 2024 roku w celu rozpoczęcia rozmów z potencjalnymi wydawcami produkcji. Prace preprodukcyjne i koncepcyjne Road Truckers 2 były na moment przekazywana informacji realizowane przez Spółkę, zaś sama umowa wydawnicza była w fazie finalizacji. Wykonano również prace designerskie związane z Project D, testujące zmiany w formule produkcji zwiększające nacisk na element akcji.

Zawarcie umowy wydawniczej

W dniu 21 sierpnia 2024 roku raportem bieżącym ESPI nr 11/2024 Spółka poinformowała o zawarciu z Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie ["Movie Games"] umowy wydawniczej ["Umowa"] dotyczącej sfinansowania produkcji o roboczym tytule „Road Truckers 2” ["Gra"] stanowiącej kolejną grę w uniwersum "Road Truckers".

Na mocy Umowy Spółce zostanie udzielone finansowanie do łącznej kwoty nie wyższej niż 4.000.000,00 zł brutto, które przeznaczone będzie na wykonanie przez Emitenta Gry wraz z dodatkiem – DLC na platformę PC jak również na konsolę PlayStation 5 oraz możliwością platformy Xbox Series X.

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

W ramach Umowy Spółka zobowiązała się do wykonania 22 Milestone'ów, przy czym zaakceptowanie przez Movie Games każdego z kamieni milowych będzie podstawą do otrzymania finansowania za dany etap. Średni koszt każdego z Milestone'ów wynosi niespełna 155 tys. złotych brutto.

Na podstawie Umowy Emitent będzie uprawniony do otrzymania wynagrodzenia prowizyjnego w wysokości 10% zysku netto- (Movie Games 90%) rozumianego, jako przychód ze sprzedaży Gry pomniejszony o należne podatki oraz prowizje związane ze sprzedażą Gry na platformach wskazanych powyżej do czasu zwrotu równowartości kosztów poniesionych przez Movie Games tj. kosztów produkcji, marketing związanego z produkcją i wydaniem, QA, itp.

Zarząd Emitenta jednocześnie wskazuje, iż otrzymywane wpływy od GMG Label Limited z siedzibą w Londynie związane z udziałem w zyskach „Alaskan Road Truckers” również w wersji konsolowej będzie przeznaczal na produkcję Gry pomniejszając kwotę wpłaty za dany kamień milowy, zmniejszając tym samym kwotę otrzymanego finansowania i recoup po stronie Movie Games Spółka.

Po zwrocie kosztów poniesionych przez Movie Games, Emitentowi przysługiwał będzie następujący udział w zysku netto:

- a) 35% zysku netto ze sprzedaży Gry w wersji PC (nie włączając w to dodatku (DLC) – Movie Games 65%
- b) 60% zysku netto ze sprzedaży dodatku (DLC) do Gry w wersji na PC – Movie Games 40%
- c) 50% zysku netto ze sprzedaży Gry wraz z dodatkiem – DLC w wersji na konsolę PlayStation 5 oraz na konsolę Xbox Series X i Xbox Series S w przypadku, gdy port na Xbox zostanie wykonany – Movie Games 50%.

Za działania obejmujące marketing związany z produkcją i wydaniem Gry, kontrolę jakości QA (Quality Assurance) dotyczącą Gry oraz sprzedaż Gry na platformach dystrybucji wskazanych powyżej odpowiedzialna będzie spółka Movie Games S.A.

W związku z podpisaną Umową Spółka posiada w pełni zabezpieczony budżet produkcyjny i marketingowy Gry.

Emitent wykorzysta zdobyte doświadczenie wynikające z produkcji „Alaskan Road Truckers” co zdaniem Emitenta umożliwi wydanie lepszej jakościowo produkcji w znacznie niższym budżecie.

Spółka jednocześnie wskazuje, iż na dzień publikacji niniejszego raportu produkcja Gry przebiega zgodnie z założonym planem, Emitent otrzymał od Movie Games finansowanie na 8 kamieni milowych produkcji, tj. MS o numerach 0-7.

Alaskan Road Truckers w wersji konsolowej oraz PC

W dniu 16 maja 2024 roku Spółka poinformowała o ustaleniu daty premiery Alaskan Road Truckers w wersji konsolowej na platformy PlayStation 5, Xbox Series X i Xbox Series S na dzień 11 lipca 2024 roku.

Premiera odbyła się zgodnie z założonym planem.

W dniu 28 października 2024 roku Spółka zawarła z GMG Label Limited z siedzibą w Londynie oraz z Movie Games Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks do umowy wydawniczej z dnia 19 stycznia 2023 roku, o której Emitent informował raportem bieżącym ESPI 1/2023 z dnia 20 stycznia 2023 roku.

Aneks określał warunki przygotowania kodu do wersji pudełkowej Alaskan Road Truckers na platformie PlayStation 5 oraz nowego dema wersji PC. Wersja pudełkowa na platformę PlayStation 5 przewidziana jest na regiony SIEE (Europa) i SIEA (Ameryka Północna).

Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozszerzeniu współpracy z GMG Label Limited z siedzibą w Londynie w oparciu o dotychczasową sprzedaż Alaskan Road Truckers w wersji konsolowej oraz generowane z niej przychody.

Emitent w dniu 28 stycznia 2025 roku przekazał do publicznej wiadomości za pomocą raportu bieżącego ESPI o numerze 2/2025, iż w dniu 27 stycznia 2025 roku w godzinach wieczornych powziął wiedzę o ustaleniu przez GMG Label Limited z siedzibą w Londynie daty premiery wersji pudełkowej Alaskan Road Truckers na platformę PlayStation

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

5 na dzień 21 marca 2025 roku. Spółka zrealizowała prace w budżecie i bez opóźnień, natomiast submisja wersji pudełkowej na PS5 (zgłoszenie jej do PlayStation w celu weryfikacji technicznej) została zaaprobowana przez PlayStation już za pierwszym podejściem, co świadczy o rosnących kompetencjach Spółki.

Raportem bieżącym ESPI nr 13/2024 z dnia 30 października 2024 roku Spółka poinformowała o zawarciu w dniu 30 października 2024 roku z GMG Label Limited z siedzibą w Londynie [„GMG”] oraz z Movie Games Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneksu do umowy wydawniczej z dnia 19 stycznia 2023 roku [„Aneks”] o której Emitent informował raportem bieżącym ESPI 1/2023 z dnia 20 stycznia 2023 roku.

Aneks określa warunki przygotowania na wszystkie platformy sprzedaży tj. Xbox Series X, Xbox Series S, PlayStation 5 oraz wersji PC dwóch pakietów zawartości dodatkowej Alaskan Road Truckers [„ART”] oraz patcha, a także przygotowanie szczegółowego designu kolejnego rozszerzenia ART [„Dodatki”].

Aneks zakłada działanie w modelu work for hire. GMG zlecił Spółce odpłatne wykonanie Dodatków, natomiast Movie Games S.A. odpowiedzialna będzie za odpłatną kontrolę jakości QA (Quality Assurance). GMG przysługiwał będzie 100% udział w zysku ze sprzedaży wyżej wskazanych Dodatków. Zgodnie z zawartym Aneksem budżet przeznaczony na wykonanie Dodatków nie będzie miał wpływu na udział w zyskach Emitenta, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI 1/2023 z dnia 20 stycznia 2023 roku oraz nie stanowi istotnego procentu kwoty budżetu ART wskazanego w wyżej wymienionym raporcie.

Zdaniem Zarządu Emitenta sprzedaż odpłatnych dodatków, a zwłaszcza wprowadzenie ich na platformy konsolowe, w znaczący sposób wpływa na zainteresowanie i sprzedaż wersji podstawowej Alaskan Road Truckers.

American Motorcycle Simulator

Nawiązano kontakt z partnerem zainteresowanym współpracą ze Spółką przy projekcie American Motorcycle Simulator. Obecnie trwają rozmowy negocjacyjne dotyczące współpracy licencyjnej, która finalizacja umożliwiłaby rozwój projektu.

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.

Rozpoczęcie rozmów z potencjalnymi partnerami dot. wsparcia medialnego zapowiedzi Road Truckers 2

W 2024 roku Zarząd Emitenta we współpracy z działem marketingu Movie Games S.A. skontaktował się z wybranymi mediami w celu omówienia potencjalnego wsparcia medialnego dla zapowiedzi i dalszych działań wokół Road Truckers 2. Z uwagi na wysoki stopień tajności szczegółów projektu i konieczność zawarcia umów NDA, rozmowy są kontynuowane w 2025 roku.

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

Zapowiedź prezentacji inwestorskiej wczesnej wersji Road Truckers 2

W newsletterze grupy Movie Games S.A. w segmencie Spółki zapowiedziana została intencja organizacji prezentacji online Road Truckers 2 dla inwestorów, której celem będzie poinformowanie środowiska inwestorskiego o tle projektu i przyjętych metodach produkcyjnych oraz zaprezentowanie wczesnej rozgrywki.

Bieżąca działalność

Spółka zaprojektowała system modularnego designu budynków na potrzeby Road Truckers 2. System ten umożliwia tworzenie zróżnicowanych budynków z przygotowanych prefabrykatów, stworzonych specjalnie na potrzeby projektu, bez posilkowania się powszechnie dostępnymi assetami. Budowanie świata w taki sposób zmniejszy obciążenie pamięci oraz koszt realizacji zasobów graficznych, zapewniając duże zróżnicowanie świata. Pierwsze prefabrykaty zostały już przygotowane przez podwykonawcę Goat Gamez S.A. według założeń i pod nadzorem Emitenta.

Spółka przeprowadziła szereg testów technologii renderowania roślinności w silniku Unreal Engine 5 w celu doboru rozwiązania najkorzystniejszego wydajnościowo i jakościowo w kontekście możliwości PlayStation 5 i średniej klasy PC. Ostatecznie Spółka stworzyła własne rozwiązanie oparte na elementach dostępnych na rynku technologii.

Spółka stworzyła własny system customizacji ciężarówki, umożliwiający daleko posunięte zmiany wyglądu jak i parametrów pojazdu. Na stan wiedzy Spółki, jest to najbardziej zaawansowany system customizacji wizualnej spośród dostępnych na rynku gier truckerskich.

Spółka stworzyła autorski system dialogów oraz pracuje nad autorskim systemem questów na potrzeby projektu Road Truckers 2. Systemy te od strony backendu (panelu obsługi developerskiej) spełnią unikalne potrzeby związane z produkcją Road Truckers 2.

8.5. Przewidywany rozwój jednostki

Kontynuowane będą prace nad Road Truckers 2, zaś gra zostanie oficjalnie zapowiedziana. Na przełom 2-3 kw. 2025 r. planowane jest do stworzenie vertical slice, czyli fragmentu gry w jakości zbliżonej do docelowej. Jednocześnie trwają prace nad uruchomieniem programu community testingu. Pozwoli on udostępnić grę objętym NDA członkom społeczności. Dzięki temu Spółka będzie testować grę przed premierą na jak najszerzej liczbie konfiguracji sprzętowych, weryfikować założenia projektowe, jak i otrzymywać bieżący feedback od najbardziej zaangażowanych graczy. Pierwsze relacje z graczami zostały już nawiązane, a założenia projektu wstępnie pozytywnie zweryfikowane na wybranych odbiorcach.

Rozważana jest także kampania crowdfundingowa z pozyskanym już partnerem, która pełniłaby także istotną rolę marketingową, dotycząc nadprogramowych elementów gry. Decyzje o niej zapadną w miarę rozwoju programu community testingu, aby zweryfikować założenia kampanii.

Spółka przewiduje trwającą 3 do 4 miesięcy produkcję DLC Showrunner do Alaskan Road Truckers, jednak okres produkcji nie został jeszcze ustalony.

Adaptując wybrane rozwiązania z Alaskan Road Truckers na potrzeby Road Truckers 2, Spółka zamierza, korzystając z okazji, aktualizować te fragmenty kodu Alaskan Road Truckers i wypuścić własnym nakładem szereg małych aktualizacji, które pomogą podtrzymać zainteresowanie zwłaszcza konsolowymi wersjami gry.

Spółka podejmie próby wynegocjowania z Green Man Gaming Limited możliwości bezpośredniej promocji Road Truckers 2 w aplikacji Alaskan Road Truckers, co umożliwiłoby przekierowanie graczy części pierwszej na stronę Steam części drugiej. Założeniem spółki jest crosspromowanie obu gier w taki sposób, aby zmaksymalizować potencjał sprzedażowy obu gier.

Spółka kontynuować będzie próby zmierzające do umożliwienia realizacji American Motorcycle Simulator i Project D, jednak nie są to projekty kluczowe w świetle realizacji Road Truckers 2 i wsparcia Alaskan Road Truckers.

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

8.6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka w okresie sprawozdawczym nie prowadziła działalności w ramach badań oraz rozwoju.

8.7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Wartość przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi Spółki w 2024 r. wyniosła 296. 914,49 zł.

Spółka za rok 2024 wykazała stratę na poziomie 1. 639.411,15 zł.

Na dzień 31.12.2024 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 6.583. 966,30 zł.

Najistotniejszą kategorię po stronie aktywów stanowiły wartości niematerialne i prawne, których wartość wyniosła 5.651.661,23 zł.

Jednocześnie poziom zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2024 r. wyniósł 529. 382,01 zł.

Na koniec 2024 r. kapitał własny wyniósł 3.891. 258,02 zł.

Koszty działalności operacyjnej w 2024 roku wyniosły 2.783,717,57 zł, w tym amortyzacja w kwocie 2.455.002,95 zł.

W związku z pracami nad raportem za 2024 rok Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących inwestycje krótkoterminowe - udzielone pożyczki w pozostałych jednostkach na kwotę 549.493,22 zł.

Dokonane odpisy aktualizujące wpływają na sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2024, poprzez obniżenie wyniku finansowego na skutek ujęcia powyższych odpisów, a także bezpośrednio na obniżenie kwoty krótkoterminowych aktywów finansowych i tym samym na wysokość sumy bilansowej. Odpisy mają charakter niegotówkowy i jednorazowy.

Emitent zdecydował się na dokonanie odpisów w związku z powzięciem wiedzy o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości przez pożyczkobiorcę tj. spółkę Second Chamber S.A.

Emitent jednocześnie wskazuje, iż mając na względzie dobro Spółki przeprowadził szereg rozmów mających na celu rozliczenie wyżej wskazanych inwestycji w sposób niegotówkowy m.in. poprzez przekazanie praw do wartości niematerialnych i prawnych spółki Second Chamber S.A. tj. projektu będącego w produkcji o roboczym tytule Total Alarm.

Na dzień publikacji niniejszego raportu podjęte przez Emitenta działania nie przyniosły oczekiwanego skutku oraz nie doprowadziły do zawarcia porozumienia pomiędzy stronami. Emitent wskazuje jednocześnie, że będzie kontynuować działania w celu porozumienia się z Second Chamber S.A. i rozliczenia wierzytelności.

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.

8.8. Informacje dotyczące nabycia udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Spółka nie nabywała akcji własnych w roku obrotowym 2024.

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

8.9. Oddziały (zakłady) jednostki

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

8.10. Czynniki ryzyka dla Spółki:

Ryzyko związane z konkurencją w branży gier

Konkurencja na rynku gier komputerowych ma charakter globalny. Deweloperzy gier relatywnie rzadko stanowią dla siebie bezpośrednią konkurencję, gdyż zazwyczaj produkują gry dla odrębnych grup odbiorców, dla różnych wydawców czy też na zróżnicowane platformy sprzętowe. Na rynku co do zasady dostępne są konkurencyjne gry komputerowe podobne do produktów wydawanych przez Emitenta. Duża część podmiotów konkurencyjnych działa na rynku dłużej oraz dysponuje większym potencjałem w zakresie produkcji i promocji gier niż Emitent. Na rynku funkcjonuje bardzo duża grupa podmiotów zajmujących się tworzeniem gier, które trafiają do tych samych kanałów dystrybucji, z których korzysta również Emitent. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, działaniami marketingowymi i PR, a także nad szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów gier, które mogłyby zaciekać szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki na rzecz produktów konkurencji.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku gier

Globalny rynek gier charakteryzuje się wysoką dynamiką. Jest on pochodną zarówno rozwoju technologicznego, czynników makroekonomicznych, jak również globalnej popularyzacji gier jako formy spędzania wolnego czasu. Z drugiej jednak strony jest on obciążony wysokim ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności i nie można wykluczyć, że jego koniunktura spowolni, a sama branża będzie się rozwijać słabiej niż obecnie bądź ulegnie załamaniu. Należy wziąć pod uwagę, iż Emitent nie ma wpływu na wskazane powyżej czynniki kształtujące koniunkturę w branży, których zmiana może negatywnie wpłynąć na poziom generowanych przez niego przychodów ze sprzedaży i w rezultacie na osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Ryzyko związane ze zmianą preferencji ostatecznych odbiorców co do formy rozrywki

Z uwagi na fakt, iż branża gier jest jednym z segmentów mocno konkurencyjnego rynku rozrywki, istnieje ryzyko, iż dotychczasowi odbiorcy gier zmienią swoje preferencje co do sposobu spędzania wolnego czasu na rzecz innych form rozrywki. Zmiana preferencji może również dotyczyć platformy bądź rodzajów gier. Nie można wykluczać scenariusza, w którym gry przestaną być atrakcyjną formą spędzania wolnego czasu. Wystąpienie tego zjawiska skutkowałoby zmniejszeniem się liczby graczy, co w konsekwencji miałoby niekorzystne przełożenie na działalność Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Spółki

Poziom zainteresowania produktami Spółki zależy w dużej mierze od zmiennych preferencji konsumentów, bieżących trendów, jakości produktu i skuteczności prowadzonych akcji marketingowych. Ze względu na mocno konkurencyjny charakter branży Spółki o uwagę użytkowników zabiegają producenci różnorodnych gier i platform. Sam rynek cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Istnieje zatem realne ryzyko wydania przez Spółkę produktu, który nie spotka się zainteresowaniem odbiorców, gdyż z różnych względów nie będzie odpowiadał ich preferencjom. Przyczyną może być np. tematyka gry nieodpowiadająca obecnym zainteresowaniom potencjalnych graczy, zbyt słaba jakość gry bądź niedostosowanie do różnych platform.

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem nowych technologii i nośników

Rynek Spółki skorelowany jest z rozwojem rynku nowych technologii i nośników i charakteryzuje się dużą dynamiką wprowadzania nowych rozwiązań elektronicznych, artystycznych i funkcjonalnych, a także brakiem standaryzacji. Dynamiczny rozwój nowych technologii takich jak np. rzeczywistość wirtualna i rozszerzona wymusza nieustanne dostosowywanie produkowanych gier do pojawiających się rozwiązań technologicznych. Nie należy wykluczać sytuacji, w której gry zaproponowane przez Spółkę nie będą spełniały oczekiwań użytkowników, związanych z najnowszymi dostępnymi dla nich technologiami, a cały projekt okaże się nierentowny i w konsekwencji niekorzystnie wpłynie na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z dostawcami technologii wykorzystywanych do produkcji gier

Możliwość wykorzystania danej technologii uwarunkowane jest uzyskaniem stosownej licencji od jej twórców (zazwyczaj licencje uzyskuje się na określony produkt lub serię produktów). Oprócz konieczności monitorowania zmian na rynku i podążania za najkorzystniejszymi trendami oraz zmieniającym się zapotrzebowaniem w zakresie wyboru odpowiednich technologii, występuje ryzyko trudności negocjacyjnych lub problemów technicznych związanych z wadami poszczególnych rozwiązań, których nie da się wykryć we wczesnych stadiach produkcji gry.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest podstawowym ryzykiem jakie spółka dostrzega z perspektywy wykorzystywanych instrumentów finansowych. Spółka prowadzi działalność, mając na uwadze optymalne rozwiązania prowadzące do możliwej redukcji kosztu przewalutowania. Spółka podejmuje działania mające na celu redukcję ryzyka związanego z wahaniami kursu poprzez posiadanie jak największej części aktywów w walucie, w której spółka się rozlicza. Ponadto Spółka w celu redukcji kosztów przewalutowania korzysta z renomowanych platform umożliwiających wymianę walut.

8.11. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka;
- b) przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

W okresie od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

8.12. Informacje Dodatkowe:

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy

W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Nie wiadomo, jak konflikt ten wpłynie na działalność gospodarczą jednostki. Kierownictwo na bieżąco obserwuje sytuację gospodarczą na rynkach światowych i stara się ocenić wpływ tych zmian na działalność Spółki. Kierownictwo Spółki nie stwierdziło negatywnego wpływu tej sytuacji na działalność Spółki, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu w przyszłości.

Sytuacja ekonomiczna

Spółka uzyskuje część przychodów ze sprzedaży gier z rynków zagranicznych. Ich wartość będzie więc zależała od sytuacji makroekonomicznej panującej na tych rynkach. Takie czynniki jak: tempo wzrostu gospodarczego, poziom konsumpcji społeczeństwa, polityka fiskalna i pieniężna danego państwa, inflacja mogą mieć wpływ na popyt na produkty Spółki oraz osiągane wyniki finansowe. Istotną częścią obecnej działalności Spółki są usługi świadczone na rynku polskim. Wobec powyższego sytuacja makroekonomiczna Polski ma wpływ na działalność, wyniki oraz perspektywy Spółki. Największe znaczenie mają czynniki kształtujące siłę nabywczą i poziom optymizmu ludności oraz poziom wynagrodzeń, poziom inflacji, wysokość stóp procentowych i dostępność kredytów. Istnieje ryzyko, że pogorszenie dostępności kredytów i optymizmu konsumentów lub pogorszenie się sytuacji gospodarczej w Polsce może mieć istotny negatywny wpływ na wysokość osiąganych przychodów, wyników finansowych oraz perspektywy Spółki.

9. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Road Studio S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Zarząd Road Studio S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Michał Puczyński
Prezes Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Road Studio S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024.

Zarząd Road Studio S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Michał Puczyński
Prezes Zarządu

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego na dzień 31.12.2024 roku

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	Spółka obecnie nie posiada strategii biznesowej, która uwzględnia tematykę ESG, w tym zagadnień środowiskowych związanych ze zmianą klimatu i zagadnień zrównoważonego rozwoju.
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	NIE	Choć Spółka nie stosuje tej zasady to jednak Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wypełniają swoje obowiązki zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie Spółek Handlowych, zaś osoby powoływane do składu Rady Nadzorczej są dobierane w taki sposób aby Rada Nadzorcza rzetelnie wypełniała swoje obowiązki.
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	NIE	Wszystkie istotne informacje dotyczące Spółki, w tym mające wpływ na sytuację finansową Spółki są umieszczane w publikowanych raportach bieżących.
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	NIE	Spółka nie publikuje prognoz finansowych, a wszystkie dane finansowe przekazywane są w formie publikowanych raportów okresowych.
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	Spółka na dzień publikacji niniejszego raportu nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów, przy czym w sytuacji kiedy takie zdarzenia będą miały miejsce będzie to publikowane na stronie internetowej.
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	Kwestię pytań zadawanych Spółce przez akcjonariuszy regulują stosowne przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, do których Spółka się stosuje w związku z czym zadane pytania i udzielone odpowiedzi będą publikowane w formie raportu bieżącego w sytuacji, gdy znajdą przesłanki do jego opublikowania.
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	NIE	Spółka nie stosuje wskazanej zasady. W ocenie Zarządu Spółki, członkowie Rady Nadzorczej Spółki posiadają odpowiednie kwalifikacje do sprawowania swoich funkcji w sposób obiektywny i niezależny. W przyszłości Spółka doloży starań, aby co najmniej w jak najszerszym zakresie spełniać tę zasadę.

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

<p>4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.</p>	<p>TAK</p>	
<p>5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.</p>	<p>TAK</p>	<p>Sporządzanie sprawozdań finansowych Spółki jest dokonywane przy wsparciu wyspecjalizowanych, niezależnych podmiotów zewnętrznych.</p> <p>W pozostałym zakresie działania ze strony Spółki nie są wymagane z uwagi na jej wielkość oraz rodzaj i skalę prowadzonej działalności. Spółka nie wyklucza jednak ich wdrożenia w przypadku zmiany tych okoliczności.</p>
<p>6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.</p>	<p>TAK</p>	
<p>7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.</p>	<p>TAK</p>	
<p>8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.</p>	<p>TAK</p>	

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

<p>9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2-4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	<p>TAK</p>	
<p>10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	<p>NIE</p>	<p>Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych członkowie zarządu i rady nadzorczej mają prawo, a nie obowiązek uczestniczenia w walnym zgromadzeniu w związku z czym członkowie zarządu i rady nadzorczej mogą uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w miarę swych możliwości.</p> <p>Jednakże pomimo braku możliwości zapewnienia uczestnictwa zarządu i rady nadzorczej Spółka dąży do realizacji przedmiotowej zasady.</p>
<p>11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.</p>	<p>TAK</p>	
<p>12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.</p>	<p>NIE</p>	<p>Spółka nie stosuje niniejszej zasady (z zastrzeżeniem przepisów prawa powszechnie obowiązującego wymagających uzyskiwanie zgody rady nadzorczej na określone transakcje), ponieważ jej przestrzeganie mogłoby negatywnie wpłynąć na sprawność i efektywność z punktu widzenia funkcjonowania i działalności Spółki. Zarząd Spółki jednakże nie dopuszcza, aby interesy różnych grup akcjonariuszy Spółki przeważały nad interesem Spółki.</p>

ROAD STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA – RAPORT ROCZNY ZA 2024 ROK

13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	NIE	Mimo, że Spółka nie stosuje tej zasady to Spółka dąży do realizowania tej zasady, aby inwestorzy otrzymywali informację nie później niż w terminie 14 dni.
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

Warszawa, 14 marca 2025 r.

Michał Puczyński
Prezes Zarządu