

STANOWISKO ZARZĄDU MADMIND STUDIO S.A. Z SIEDZIBĄ W BYDGOSZCZY

Do sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku z dnia 12 czerwca 2026 roku

I. Wskazanie przedmiotu zastrzeżenia

Zarząd MADMIND STUDIO S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (dalej także jako „Spółka”), działając na podstawie § 5 pkt. 6.1 ppkt. 8) Załącznika nr 3 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu pt. „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, w odpowiedzi na opinię z zastrzeżeniem wyrażoną przez firmę audytorską Misters Audytor Adviser sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie („MAA”) w sprawozdaniu z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku z dnia 12 czerwca 2026 roku („Raport z badania”), przedstawia niniejsze stanowisko („Stanowisko”).

Podstawą zastrzeżenia sformułowanego w Raporcie z badania było nieuzyskanie przez biegłego rewidenta działającego w imieniu MAA („Biegły Rewident”) w toku badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku („Sprawozdanie”) wystarczających i odpowiednich dowodów badania umożliwiających potwierdzenie istnienia, kompletności oraz prawidłowości rozliczenia wykazanych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2025 r. należności od pracowników w kwocie 224 tys. PLN oraz zobowiązania wobec pracowników w kwocie 161 tys. PLN.

Zarząd wskazuje, iż osoby wchodzące w skład Zarządu Spółki w toku badania zostały do niego powołane 15 grudnia 2025 roku i wcześniej nie pełniły funkcji lub nie pracowały w Spółce, zatem obecny Zarząd nie miał faktycznego wpływu na obowiązujące w Spółce procedury w zakresie tworzenia, przechowywania oraz archiwizowania dokumentacji, w tym dokumentacji pracowniczej. Zarząd potwierdza, że zastał dokumentację Spółki dotyczącą należności od pracowników oraz zobowiązań wobec pracowników w stanie niekompletnym, uniemożliwiającym przedstawienie MAA wszystkich żądanych informacji.

W następstwie powyższego Zarząd podjął intensywne działania w zakresie uzupełnienia dokumentacji Spółki, a sporządzając Sprawozdanie, działał z należytą starannością i uwzględnił wszelką posiadaną wiedzę i dostępną w Spółce dokumentację. Jednocześnie w toku badania do MAA zostały przedstawione wszystkie dostępne dokumenty, informacje i dowody, które Zarząd pozyskał lub zgromadził na skutek podjętych przez siebie działań.

Niemniej, pomimo intensywnych starań Zarządu celem uzupełnienia dokumentacji Spółki, w Raporcie z badania wskazano na brak możliwości ustalenia i potwierdzenia przez MAA sald dotyczących należności i zobowiązań pracowniczych, a w następstwie tego także na brak możliwości dokonania oceny zasadności ewentualnych korekt, które wynikały z braków w tej dokumentacji Spółki, w tym braku wystarczających dowodów, po których przedstawieniu Spółka wystarczająco wykazałaby zasadność ustalenia należności od pracowników na kwotę 224 tys. PLN oraz zobowiązań od pracowników na kwotę 161 tys. PLN.

Zarząd podkreśla, że braki w dokumentacji Spółki były następstwem zaniedbań po stronie poprzedniego Zarządu Spółki, polegających w szczególności na nieprzewodzeniu w sposób prawidłowy i kompletny dokumentacji dotyczącej rozrachunków z pracownikami oraz na braku należytego ewidencjonowania i archiwizowania dowodów księgowych stanowiących podstawę ujęcia tych rozrachunków w księgach rachunkowych Spółki. Skutkowało to tym, że obecny Zarząd, pomimo podjętych działań, nie miał możliwości przedstawienia MAA dokumentów, które MAA

uznaby za wystarczające i odpowiednie dowody badania w zakresie sald należności od pracowników oraz zobowiązań wobec pracowników.

Ponadto Zarząd wskazuje, że Biegły Rewident, nie modyfikując z tego tytułu opinii, zwrócił uwagę na istnienie istotnej niepewności dotyczącej zdolności Spółki do kontynuowania działalności, opisanej w nocie nr 1 sekcji VIII informacji dodatkowej, w szczególności w związku z istotnymi, przeterminowanymi oraz wymagalnymi w najbliższym czasie zobowiązaniami, w tym pożyczką udzieloną przez FRAM Fundacja Rodzinna wymagalną w dniu 4 czerwca 2026 roku.

II. Wskazanie wpływu przedmiotu zastrzeżenia na roczne sprawozdania finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe

Zarząd wskazuje, iż poza zakresem objętym zastrzeżeniem, poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budziła zastrzeżeń Biegłego Rewidenta. W szczególności Biegły Rewident nie wskazał na żadne nieprawidłowości w prowadzeniu ksiąg rachunkowych ani nie podważał rzetelności, kompletności i zgodności Sprawozdania z obowiązującymi przepisami prawa.

Wskazać należy, że Biegły Rewident potwierdził w Raporcie z badania, iż Sprawozdanie, z wyjątkiem skutków opisanych w podstawach opinii z zastrzeżeniem, przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2026 r. poz. 522 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami Rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

W podstawach opinii z zastrzeżeniem Biegły Rewident wskazał, że brak wystarczających i odpowiednich dowodów badania umożliwiających potwierdzenie istnienia, kompletności oraz prawidłowości rozliczenia sald dotyczących należności i zobowiązań pracowniczych w kwotach wskazanych przez Spółkę, może mieć bezpośredni wpływ na Sprawozdanie Spółki. Prawidłowość ustalenia sald dotyczących należności od pracowników lub zobowiązań z tytułu wynagrodzeń pracowników może mieć wpływ na wynik finansowy oraz wysokość kapitału własnego Spółki.

Zarząd wskazuje, że ustalając wysokość sald należności od pracowników na kwotę 224 tys. PLN oraz zobowiązań od pracowników na kwotę 161 tys. PLN uwzględnił wszystkie zgromadzone przez siebie informacje oraz dane, wynikające z uzyskanej lub odtworzonej dokumentacji pracowniczej, a także z zapisów ksiąg rachunkowych Spółki, przejętych po poprzednim Zarządzie, w tym zestawień obrotów i sald kont rozrachunków z pracownikami. Jednocześnie sporządzając Sprawozdanie zastosowano najwyższe standardy staranności celem minimalizacji wszelkich negatywnych skutków, jakie mogłoby przynieść Spółce nieprawidłowe, w tym zaniżone lub zawyżone, wskazanie ww. sald. W ocenie Zarządu przyjęty przez Zarząd sposób kalkulacji przedmiotowych sald, jak również brak zastrzeżeń Biegłego Rewidenta co do prowadzenia ksiąg Spółki, a także działania Zarządu w zakresie ustalenia wszystkich należności i zobowiązań pracowniczych, pozwoliły na ustalenie tych sald w sposób, który w przyszłości nie będzie rodził konieczności retrospektywnej korekty Sprawozdania lub innych korekt zgodnie z art. 54 Ustawy o rachunkowości.

Dla pełności Zarząd wskazuje również, że w Raporcie z badania kwestia ustalenia sald należności od pracowników oraz zobowiązań wobec pracowników nie została wskazana jako kluczowa sprawa badania.

III. Przedstawienie podjętych lub planowanych przez Emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją

Zarząd podkreśla ponownie, że przy ustalaniu sald należności pracowniczych oraz zobowiązań od pracowników opierał się na dostępnej dokumentacji źródłowej będącej w posiadaniu Spółki oraz na zapisach ksiąg rachunkowych Spółki przejętych po poprzednim Zarządzie lub pozyskanej przez obecny Zarząd w następstwie podejmowanych działań, w tym na zestawieniach obrotów i sald kont rozrachunków z pracownikami.

W toku badania ustawowego Sprawozdania Zarząd niezwłocznie przekazał do Biegłego Rewidenta komplet dokumentów i informacji, którymi dysponował na dzień wydania Raportu z badania. Jednocześnie Biegły Rewident pozytywnie ocenił współpracę z Zarządem Spółki, także w aspekcie przekazywania dokumentacji do badania.

Ponadto Zarząd podejmuje szereg działań mających na celu odzyskanie, w tym odtworzenie dokumentacji dot. należności i zobowiązań pracowniczych, w szczególności poprzez wystąpienie do poprzedniego Zarządu o wydanie i przekazanie kompletnej dokumentacji Spółki, pozyskanie duplikatów dokumentów od podmiotów zewnętrznych, w tym pracowników lub współpracowników Spółki, oraz analizę historycznych wyciągów bankowych i dokumentacji ZUS pod kątem odtworzenia przebiegu rozliczeń z pracownikami.

Zarząd wskazuje także, że w zakresie wystąpienia okoliczności, które mogłyby wskazywać na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki, opisane w nocy nr 1 sekcji VIII w informacji dodatkowej do Sprawozdania, podjął szereg działań w tym przedmiocie obejmujących rozmowy z FRAM Fundacja Rodzinna w celu ewentualnego odroczenia terminu spłaty pożyczki przy jednoczesnym poszukiwaniu możliwych funduszy na niezwłoczną spłatę tego zobowiązania, których celem jest wyeliminowanie tych okoliczności.

Zarząd w związku z zaistniałą sytuacją, poza podjętymi już działaniami, które zostały szczegółowo opisane powyżej w niniejszym Stanowisku, planuje w dalszej kolejności:

- 1) Kontynuować działania mające na celu zakończenie procesu odtworzenia i uzupełnienia dokumentacji Spółki dotyczącej rozrachunków z pracownikami;
- 2) Wprowadzić niezbędne procedury, które zapewnią Spółce narzędzia do zachowania należytej staranności przy ewidencjonowaniu i archiwizacji dokumentacji księgowej, kadrowej i płacowej;
- 3) Informować Radę Nadzorczą o stanie realizacji powyższych działań.

W ocenie Zarządu wdrożenie powyższych działań zapewni kompletność i rzetelność dokumentacji Spółki, w tym w zakresie rozrachunków z pracownikami. Jednocześnie działania te zapewnią pełniejszą weryfikację sald i rozliczeń Spółki, a tym samym wyeliminują przyczyny zastrzeżenia wskazanego przez Biegłego Rewidenta w badaniu Sprawozdania za rok obrotowy 2025.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd stoi na stanowisku, iż wyrażone przez Biegłego Rewidenta zastrzeżenie nie wpływa na wiarygodność Sprawozdania ani na ocenę sytuacji ekonomicznej i finansowej Spółki.