



**JEDNOSTKOWY
RAPORT
OKRESOWY
Madmind Studio
S.A.**

III KWARTAŁ 2023 ROKU

Bydgoszcz, 14. listopada 2023 r.

Raport Madmind Studio S.A. za III kwartał 2023 r. 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 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



Madmind Studio Spółka Akcyjna
ul. Grunwaldzka 229, 85-451 Bydgoszcz

*KRS 0000881025 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy
KRS*

Kapitał zakładowy: 5 999 000zł

tel./fax +48 793 148 865
<https://mادmind-studio.com/>

ZARZĄD

Prezes Zarządu - Tomasz Dutkiewicz

RADA NADZORCZA

Justyna Łusiak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Andrzej Jankowski - Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Arkadiusz Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Supel - Członek Rady Nadzorczej
Marek Małecki - Członek Rady Nadzorczej

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	542 552,16	652 381,04
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	303 083,16	378 854,04
1. Środki trwałe	303 083,16	378 854,04
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	303 083,16	378 854,04
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		

Madmind Studio Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za III kwartał 2023 r.

III. Należności długoterminowe	233 320,00	265 465,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	233 320,00	265 465,00
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 149,00	8 062,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 149,00	8 062,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
B. AKTYWA OBROTOWE	8 276 323,25	8 244 252,43
I. Zapasy	5 733 385,49	3 299 753,91
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	5 733 385,49	3 299 753,91
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 912 658,60	1 472 949,69
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 912 658,60	1 472 949,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	287 715,09	60 603,00
- do 12 miesięcy	287 715,09	60 603,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 570 427,14	1 383 407,99
c) inne	54 516,37	28 938,70

Madmind Studio Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za III kwartał 2023 r.

d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	577 387,97	3 470 468,85
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	577 387,97	3 470 468,85
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	577 387,97	3 470 468,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	577 387,97	3 470 468,85
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52 891,19	1 079,98
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	8 818 875,41	8 896 633,47

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 680 042,44	8 419 071,07
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 999 000,00	5 999 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 163 787,04	24 891,73
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 125 683,00	- 125 683,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 357 061,60	2 520 862,34
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	1 138 832,97	477 562,40
I. Rezerwy na zobowiązania	184 475,00	104 482,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184 475,00	104 482,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		

Madmind Studio Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za III kwartał 2023 r.

d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	863 158,55	373 080,40
1. Wobec jednostek powiązanych	8 952,96	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	8 952,96	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	854 205,59	373 080,40
a) kredyty i pożyczki	6 485,77	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	308 884,81	71 359,25
- do 12 miesięcy	308 884,81	71 359,25
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	362 455,18	188 154,49
h) z tytułu wynagrodzeń	173 845,33	111 618,98
i) inne	2 534,50	1 947,68
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	91 199,42	-
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	91 199,42	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	91 199,42	
PASYWA RAZEM:	8 818 875,41	8 896 633,47

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(WARIANT PORÓWNAWCZY)**

Wyszczególnienie	Od	Od	Od	Od
	01.07.2023 do 30.09.2023	01.07.2022 do 30.09.2022	01.01.2023 do 30.09.2023	01.01.2022 do 30.09.2022
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 519 505,89	2 286 362,29	4 824 305,67	5 527 796,01
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	24 820,15		457 779,64	105 047,01
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	771 182,37	1 811 012,16	2 811 303,18	4 455 950,08
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	748 323,52	475 350,13	2 013 002,49	1 071 845,93
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	1 863 702,64	1 125 271,97	5 094 701,60	3 369 113,43
I. Amortyzacja	18 942,75	-	56 828,13	-
II. Zużycie materiałów i energii	9 123,25	27 600,04	25 575,02	39 217,34
III. Usługi obce	836 942,85	505 939,03	2 245 331,79	1 562 507,02
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3 742,39	1 663,54	3 952,40	2 030,96

Madmind Studio Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za III kwartał 2023 r.

- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	787 526,02	494 246,12	2 331 755,48	1 546 517,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	127 355,29	88 824,15	350 759,91	199 508,11
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	80 070,09	6 999,09	80 498,87	19 332,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	- 344 196,75	1 161 090,32	- 270 395,93	2 158 682,58
D. Pozostałe przychody operacyjne	2,78	-	5,46	138,09
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	2,78		5,46	138,09
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,71	82,15	193,07	33 058,57
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	0,71	82,15	193,07	33 058,57
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 344 194,68	1 161 089,83	- 270 583,54	2 125 762,10
G. Przychody finansowe	-	162 064,59	-	458 266,24
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	-	162 064,59		458 266,24
H. Koszty finansowe	42 703,34	430,00	38 775,06	448,00
I. Odsetki, w tym:		430,00		448,00
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	42 703,34		38 775,06	
I. Wynik brutto (I+/-J)	- 386 898,02	1 322 724,42	- 309 358,60	2 583 580,34
J. Podatek dochodowy	- 4 248,00	- 6 736,00	47 703,00	62 718,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Wynik netto (K-L-M)	- 382 650,02	1 329 460,42	- 357 061,60	2 520 862,34

**RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022

Madmind Studio Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za III kwartał 2023 r.

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-382 650,02	1 329 460,42	-357 061,60	2 520 862,34
II. Korekty razem	-674 883,97	-2 054 072,76	-2 138 410,25	-1 485 132,83
1. Amortyzacja	18 942,75		56 828,13	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw		46 742,00	-	31 833,00
6. Zmiana stanu zapasów	-808 513,82	-475 212,60	-1 961 319,14	-1 071 358,66
7. Zmiana stanu należności	-301 048,97	31 932,93	-722 704,42	-4 813,82
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	369 379,54	-364 879,10	392 689,68	-313 527,48
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-39 349,13	837,01	44 086,07	487,27
10. Inne korekty	85 705,66	-155 613,14	52 009,43	-127 753,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-1 057 533,99	413 267,52	-2 495 471,85	1 035 729,51
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	378 854,04	0,00	378 854,04
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		378 854,04		378 854,04
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-378 854,04	0,00	-378 854,04
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych				
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	2 615,18	0,00	4 306,43	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				

Madmind Studio Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za III kwartał 2023 r.

4.	Spłaty kredytów i pożyczek	2 615,18		4 306,43	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki				
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 615,18	0,00	-4 306,43	0,00
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 060 149,17	34 413,48	-2 499 778,28	656 875,47
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-1 060 149,17	34 413,48	-2 499 778,28	656 875,47
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 637 537,14	3 436 055,37	3 077 166,25	2 813 593,38
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	577 387,97	3 470 468,85	577 387,97	3 470 468,85
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 037 104,04	5 898 208,73
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	8 037 104,04	5 898 208,73
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 999 000,00	5 999 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 999 000,00	5 999 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	24 891,73	24 891,73
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 138 895,31	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	2 138 895,31	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)	2 138 895,31	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 163 787,04	24 891,73
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
- ...		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-125 683,00	-125 683,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-125 683,00	-125 683,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-125 683,00	-125 683,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-125 683,00	-125 683,00
6. Wynik netto	-357 061,60	2 520 862,34
a) zysk netto	-357 061,60	2 520 862,34
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 680 042,44	8 419 071,07
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

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

Raport okresowy Madmind Studio S.A. za III kwartał 2023 r. został sporządzony zgodnie z postanowieniami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”. Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (z późn. zmian.) 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. Madmind Studio Spółka Akcyjna publikuje Jednostkowy raport okresowy za III kwartał 2023 r. zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmiany zasad (polityki) rachunkowości. Raport okresowy za III kwartał 2023 r. nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

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

Trzeci kwartał 2023 roku spółka zakończyła stratą w wysokości 382 650,02 złotych. Przychody netto ze sprzedaży produktów w raportowanym okresie kształtują się na poziomie 771 182,37 zł, w porównaniu do 1 811 012,16 złotych w analogicznym okresie poprzedniego roku. Głównym źródłem zysków nadal pozostaje wydana w październiku 2021 gra Succubus, której sprzedaż cały czas utrzymuje się na dobrym poziomie. Sprzedaje się też gra Agony na PC i konsole, jednak tu zysk pozostaje na marginalnym, choć stabilnym poziomie. Spółka stale jednak ponosi obciążające nakłady, zwiększone znacząco w tym roku na produkcję gier. W trzecim kwartale bieżącego roku Spółka prowadziła też intensywne działania promocyjne. Wśród najistotniejszych wydarzeń należy wymienić targi branżowe Gamescom w Kolonii.

Wartość zapasów (produkcji w toku) za III Q2023 r. to 5 733 385,49 zł w stosunku do analogicznego okresu w 2022 r. 3 299 753,91 zł.

W dniu 29 marca bieżącego roku miała premierę długo oczekiwana wersja konsolowa gry Succubus, w wersji na platformy Sony - PlayStation 4 oraz 5. Pierwsze dane sprzedażowe które otrzymała spółka w kwietniu, rokowały obiecującą sprzedaż gry, która na tamten czas zwróciła już 1/2 swojego budżetu produkcyjnego. Na tej podstawie emitent zakładał zwrot kosztów produkcyjnych do końca kwietnia 2023 r., co następnie miało przerodzić się w zysk sprzedażowy. Na dzień raportu gra zwróciła koszty produkcji.

Ze względu na specyfikę branży wydaje się, że nie jest możliwe sporządzenie precyzyjnego założenia co do planowanej liczby sprzedanych egzemplarzy gry, a wszelkie zakładane dane mogą mieć wyłącznie charakter orientacyjny. Dlatego też Emitent, kierując się ostrożnością, nie sporządza żadnych wiążących planów sprzedaży produktów.

Kolejne kwartały nie przyniosły oczekiwanych zysków, ponieważ jakość produkcji pozostała na niewystarczającym poziomie i mimo starań emitenta, deweloper nie był w stanie dostarczyć gry, która pozwoliłaby na ostatecznie wykazanie zysku. Nadal nie ma wersji na Switch oraz Xbox, brak też zadowalających poprawek.

Wydana (po przesunięciu premiery o kilka dni) 5 kwietnia 2023 r. gra Agony VR, nie spotkała się z dużym zainteresowaniem graczy, a koszty jej produkcji nie zostały wówczas pokryte (w port gry zainwestowało studio Ignibit, a Madmind Studio nie poniosło żadnych kosztów w związku z produkcją tej gry).

Rozgłos medialny związany z blokadą gry Succubus: Hellish Orgy VR, okazał się być początkowo pozytywnym bodźcem sprzedażowym dla podstawowej wersji gry, która w pierwszych dniach kwietnia osiągnęła przychód porównywalny z całym majem 2022 roku. Gra pozostaje w sprzedaży wśród gier o średniej i niskiej cenie na platformie GOG, gdzie cieszy się dość mieszanymi ocenami.

W związku z ostrą reakcją platformy Steam, spółka zdecydowała się na kluczowe zmiany w procesie własnych produkcji nowych gier. Obecnie produkowane, oraz nowe gry Madmind Studio, zostaną przygotowane w oparciu o nowy system wewnętrzny spółki, który przewiduje wyraźniejszy podział produkcyjny projektów na wersję bazową – silnie ocenzurowaną, oraz wersję Unrated/Reżyserską – bez cenzury.

W myśl nowych zasad, każda nowa gra spółki opracowana zostanie w taki sposób, by stanowiła kompletny produkt, pomimo usunięcia z niej pewnych wątków i treści kontrowersyjnych. Dzięki temu gracze nie będą czuli, że część zawartości gry została przed nimi ukryta lub ocenzurowana np. w formie rozpixelowania fragmentu ekranu.

Dodatkowa zawartość dostępna będzie jako darmowe DLC, które pobrać będzie można również z oficjalnej strony internetowej Madmind lub stanowić będzie odrębny produkt, podobnie jak miało to miejsce w przypadku gier Agony oraz Agony Unrated.

Główną różnicą względem wcześniejszego systemu jest zadbanie o to, by podstawowa wersja gry spełniała wszystkie wymogi cenzorów oraz wydawców, nie zawierając treści kontrowersyjnych z punktu widzenia dopuszczalnych treści w grach wideo, minimalizując tym samym problemy z dystrybucją gry.

Emitent podejmuje też kroki jako wydawca nowych gier innych podmiotów, jak gra Sharp X Mind. Początkowo - zgodnie z raportem bieżącym ESPI 12/2023 - premiera miała mieć miejsce 25. października 2023 roku, co nie udało się ze względu na blokadę przez Steam. Zarząd Madmind Studio S.A. jest obecnie na etapie zaawansowanych rozmów z platformą sprzedażową GOG.

Sprzedaż gier ze świata "The World of Agony" na platformie PC, niezmiennie od premiery gry Succubus w 2021 roku trwa. Przełomem powinny okazać się nadchodzące premiery, wobec których emitent ma duże oczekiwania. Mowa tu zwłaszcza o „Paranoid” debiutującym 15. grudnia 2023 (ESPI 14/2023 z dnia 08.09.2023). Gra pozwoli graczom zdecydować jak ma potoczyć się historia Patryka. W zależności od dokonanego wyboru, zamknie się w mieszkaniu z własnymi demonami lub wyjdzie na miasto, poznając alternatywny przebieg wydarzeń. Grę będzie można ukończyć na dwa sposoby sprawdzając jak mocno prosta decyzja o pozostaniu lub wyjściu z mieszkania wpływa na losy głównego bohatera. Spółka otrzymuje na bieżąco sygnały od społeczności graczy o dużym zainteresowaniu grą. W ocenie Zarządu Spółki, planowane tak zwane „alternatywne przejście” rozszerzenie gry istotnie zwiększy jej potencjał sprzedażowy.

Jednym z kroków wsparcia gry po jej premierze, będzie wersja VR, która zrealizowana zostanie przez Madmind. Paranoid VR stanowić będzie odrębny produkt na platformie Steam – darmowy tylko dla posiadaczy podstawowej wersji gry i płatny dla reszty graczy. Premiera VR przewidywana jest na przełom pierwszego i drugiego kwartału 2024 roku. Dla Paranoid powstaną także porty konsolowe na platformy Playstation, Xbox oraz Switch. By uniknąć problemów produkcyjnych i wydawniczych z jakimi spotkał się port konsolowy Succubus, realizowany przez Console Labs, zmieniliśmy partnera do współpracy nad portem. Z jego realizacją odpowiadać będzie Red Deer Games.

Emitent równolegle podejmuje działania mające na celu wydłużenie cyklu życia produktu, poprzez opracowywanie kolejnych bezpłatnych DLC oraz portowanie na nowe platformy sprzętowe. W założeniu działania te mają na celu osiągnięcie jak najwyższych ocen użytkowników, które przełożą się na maksymalizację przychodów ze sprzedaży oraz korzyści dla akcjonariuszy Emitenta.

Trwają prace nad Agony: Lords of Hell, która to gra w wersji demo wraz z demem gry „Paranoid” została zaprezentowana również na targach Gamescom w Kolonii oraz w Polsce na PGA 2023. Po dobrej recepcji tego, co zaprezentowano na targach zarząd ocenił, że Agony: Lords of Hell ma potencjał by stać się hitem sprzedażowym i tym samym podjęto decyzję o zwiększeniu budżetu produkcji. Na podstawie konceptów powstały precyzyjne modele kluczowych postaci, trwają prace nad CGI promującymi grę dzięki umowie z wykonawcą gwarantującym najwyższą jakość.

Bardzo wysoka frekwencja graczy oraz, co bardzo ważne, mediów, w tym zaplanowane wywiady i spotkania, w ocenie Spółki są istotną dźwignią marketingową także dla gry Paranoid.

Nawiązano współpracę z firmą Huquiao, dzięki której emitent zwiększa widoczność gier na rynku chińskim. Trwa analiza szans zwrotu inwestycji w marketing na tamtejszym rynku.

Trwa współpraca ze spółką MobilWay S.A., aby zrealizować produkcję gry typu „Runner”, na platformy mobilne (Google Play oraz Apple App Store). Umowa zakłada zakończenie prac nad pierwszą z gier (Runner), najpóźniej w pierwszym kwartale 2024 roku. Prace są zaawansowane. Dotychczasowe milestony, jakość dostarczonego kontentu (grywalny build) oraz terminowość wskazują, że pozycja może być mocnym akcentem wśród gier emitenta.

W sierpniu zespół emitenta zaangażowany w produkcję „Lords of Hell” zakończył testy trybu multiplayer gry oraz plastyczności terenów, które reagować będą na działania Lordów oraz dużych jednostek. W związku z planowanymi zmianami w projekcie, które wydłużają czas produkcji, większość zespołu została oddelegowana do prac nad Tormentorem, którego premiera odbędzie się szybciej. Spółka jest już w trakcie negocjacji umów ze znanymi nazwiskami ze świata horroru, celem zaangażowania ich w projekt. Dużą uwagę przywiązujemy do systemu poruszania się postaci, z którego skorzystają także kolejne gry studia – Sanctus oraz „Unborn”. Długa prezentacja rozgrywki zaplanowana jest na grudzień 2023 roku.

Spółka kontynuuje także rozmowy z innymi sklepami online oraz modyfikuje struktury sieciowe swoich gier (system achievements/leaderboards/cloud save) by móc wydawać swoje produkcje nie tylko na platformie Steam.

Zakończono prace nad CGI projektu „Menna” oraz wersją beta gry. Spółka prowadzi rozmowy na temat możliwości uzyskania dotacji na badania i rozwój oraz znalezienie wydawcy globalnego. Projekt przeszedł do kolejnego etapu produkcji, a planowane ujawnienie gry przewidziane zostało na grudzień 2023 roku. Podobnie jak inne gry spółki, Menna korzystać będzie z najnowszych technologii oferowanych przez silnik graficzny Unreal Engine 5.

Madmind intensywnie rozwija kompetencje pracowników organizując kursy i szkolenia, które podnoszą efektywność zespołu producenckiego oraz testerskiego. Inwestujemy również między innymi w kursy multiplayer oraz artystyczne, co pozytywnie wpływa na jakość i skuteczność wykonywanej przez nas pracy. Artyści 2D brali udział w cyklicznym wydarzeniu Promised Land Art Festival 2023.

Spółka nadal testuje najnowsze narzędzia związane z rozwojem AI do tworzenia i wspierania wysokiej jakości translacji tekstów i dialogów. Testy mają na celu zbadać jakość tłumaczeń w porównaniu z profesjonalnymi translacjami. Emitent liczy na optymalizację kosztów związanych z lokalizacją.

W sierpniu 2023 r. Succubus w wersji na PC (Steam) nie podlegał promocji. Miało to przełożenie na spadek sprzedaży. Znacząca poprawa nastąpiła we wrześniu, co ujęte zostanie już w raporcie rocznym za 2023 r.

Zespół MobilWay zakończył research technologiczny dla drugiej gry mobilnej, opartej na formule „AI- friend”. W oparciu o prezentację oraz pozytywne zakończenie testów, Madmind Studio zdecydowało się zainwestować również w produkcję tego tytułu.

Formuła „AI - friend” ma umożliwić graczom rozmowę z bohaterką gry na każdy temat – dzięki sztucznej inteligencji, w tym poruszanie wątków erotycznych, co stanowić będzie jeden z kluczowych elementów monetyzacji gry.

W dniu 8 września 2023 roku emitent zawarł przedwstępną umowę współpracy przy produkcji i wydaniu gry wideo "Straw Fields". Zamiarem Stron jest, aby rozpocząć współpracę w styczniu 2024 roku, a przyrzeczoną umowę o współpracy zawrzeć do dnia 5 stycznia 2024 roku. Strony ustaliły wstępny czas trwania produkcji Gry na 18 miesięcy. Budżet Gry Strony ustaliły na kwotę 1.600.000,00 zł, z czego wynagrodzenie Developera wyniesie około 850.000,00 zł. Ostateczny sposób rozdzielenia sumy pomiędzy Stronami, Strony ustalą w przyrzeczonej umowie o współpracy.

Zgodnie z ustaleniami Stron Developer otrzyma 20% przychodów netto z Gry pomniejszone o koszty poniesione przez Spółkę na produkcję i marketing Gry oraz opłaty platform sprzedażowych i podatki, z tytułu tantiem i innych przychodów pochodzących z Gry i innych produktów opartych na IP Gry. Developer przeniesie na rzecz Spółki wszelkie prawa w tym w szczególności autorskie prawa majątkowe niezbędne w celu wydania Gry i rozporządzania Grą. W przypadku braku rozpoczęcia współpracy i braku zawarcia umowy przyrzeczonej Strona uchylająca się od zawarcia umowy przyrzeczonej zapłaci na rzecz drugiej strony karę umowną w wysokości nieodbiegającej od kar powszechnie ustalanych w obrocie.

Zespół odpowiedzialny za port gry „Help me!” zmagają się z trudnościami logistycznymi przez co prace nad grą uległy opóźnieniu

i obecnie premiera wstępnie zaplanowana jest na pierwszy kwartał 2024 roku.

Prace nad pozostałymi grami spółki przebiegają bez przeszkód i są realizowane zgodnie z przyjętym harmonogramem. Podczas produkcji gier, opracowujemy funkcjonalności które będziemy mogli wykorzystać w kolejnych produkcjach. Emitent przygotowuje się do grudniowego eventu promocyjnego - Madnight 2024, na którym zaprezentowane zostaną nowe gry.

W dniu 29 sierpnia 2023 r. do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie z art. 69 ustawy o ofercie publicznej o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów Emitenta powyżej progu 5% przez Agio Smart Money FIZ.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2023

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

Nie dotyczy.

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

Dążymy do tego, by gry emitenta wykorzystywały najnowsze technologie wspierane przez Unreal Engine 5 i w związku z tym, opracowujemy je z myślą o jak najefektywniejszym wykorzystaniu tego narzędzia. Spółka nadal testuje najnowsze narzędzia związane z rozwojem AI do tworzenia wysokiej jakości translacji tekstów i dialogów z gier.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

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

Struktura akcjonariatu na dzień 14. listopada 2023 r.:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZA</i>	<i>% udział głosów na WZA</i>
<i>PlayWay SA</i>	<i>7 184 500</i>	<i>59,88</i>	<i>7 184 500</i>	<i>59,88</i>
<i>Tomasz Dutkiewicz</i>	<i>607 000</i>	<i>5,06</i>	<i>607 000</i>	<i>5,06</i>
<i>AMM Management sp. z o.o.</i>	<i>1 201 000</i>	<i>10,01</i>	<i>1 201 000</i>	<i>10,01</i>
<i>Agio Smart Money FIZ</i>	<i>619 375</i>	<i>5,16</i>	<i>619 375</i>	<i>5,16</i>
<i>Pozostali</i>	<i>2 386 125</i>	<i>19,89</i>	<i>2 386 125</i>	<i>19,89</i>

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

Tabela dot. zatrudnienia:

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<i>Umowa o pracę</i>	<i>22</i>	<i>22</i>
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	<i>14</i>	<i>----</i>

Dane na koniec III kwartału 2023 r.

Bydgoszcz, dnia 14.11.2023.

Tomasz Dutkiewicz
Prezes Zarządu

