



MOONLIT S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES 01.07.2019 – 30.09.2019 R.

Autoryzowany Doradca

Navigator Capital[®]
Value delivered.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 30 kwietnia 2018 r.) „*Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla Moonlit S.A. pełni spółka Navigator Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (00-105), ul. Twarda 18, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000380467.

SPIS TREŚCI

1.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MOONLIT S.A.	3
2.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	6
3.	ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	6
4.	ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT	7
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	7
6.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ	9
7.	PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ	9
8.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
9.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	9
10.	INFORMACJE O ZATRUDNIENIU	10

1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MOONLIT S.A.

Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.07.2019	01.07.2018	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	80 000,00	94 988,69	196 178,45	163 838,69
Przychody netto ze sprzedaży produktów	80 000,00	94 988,69	196 149,99	163 838,69
Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	28,46	0
Koszty działalności operacyjnej	404 440,46	62 687,16	1 310 023,87	766 757,16
Amortyzacja	29 768,38	28 178,91	111 817,64	84 536,71
Zużycie materiałów i energii	4 064,02	23 426,96	29 132,92	51 342,96
Usługi obce	103 442,76	-181 803,75	462 693,58	113 222,94
Podatki i opłaty	17,00	-453,00	579,20	1 199,18
Wynagrodzenia	205 144,80	174 847,34	595 213,85	449 324,15
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 174,03	15 770,02	58 540,04	39 159,29
Pozostałe koszty rodzajowe	43 829,47	2 720,68	52 046,64	27 971,93
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-324 440,46	32 301,53	-1 113 845,42	-602 918,47
Pozostałe przychody operacyjne	81 872,18	43 351,12	261 151,69	167 802,61
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Dotacje	81 871,55	43 351,04	261 146,85	167 801,96
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	0,63	0,08	4,84	0,65
Pozostałe koszty operacyjne	238,13	1,67	238,13	241,87
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	238,13	1,67	238,13	241,87
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-242 806,41	75 650,98	-852 931,86	-435 357,73
Przychody finansowe	2 970,73	8 920,50	11 766,08	16 101,76
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
Odsetki	3 205,95	2 852,10	11 766,08	9 816,62
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne	-235,22	6 068,40	0	6 285,14
Koszty finansowe	194,88	5 401,96	674,66	5 611,67
Odsetki	46,85	5 401,96	526,63	5 611,67
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne	148,03	0	148,03	0
Zysk (strata) brutto	-240 030,56	79 169,52	-841 840,44	-424 867,64
Podatek dochodowy	0	-46 839,00	0	-46 839,00

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-240 030,56	126 008,52	-841 840,44	-378 028,64

Skrócony jednostkowy bilans

BILANS	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa trwałe	468 170,10	535 424,68	254 253,18
Wartości niematerialne i prawne	68 957,77	120 660,61	137 894,87
Rzeczowe aktywa trwałe	40 425,59	46 634,77	59 542,31
Należności długoterminowe	0	00	0
Inwestycje długoterminowe	355 686,74	364 954,30	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 100,00	3 175,00	56 816,00
Aktywa obrotowe	554 481,54	1 323 941,14	2 018 891,72
Zapasy	2 620,00	11 220,00	2 620,00
Należności krótkoterminowe	237 880,72	360 769,04	574 507,45
Inwestycje krótkoterminowe	307 326,75	948 158,55	1 438 733,39
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	307 326,75	948 158,55	1 161 926,09
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 654,074	3 793,55	3 030,88
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	1 022 651,64	1 859 365,82	2 273 144,90
Kapitał własny	938 162,92	1 780 003,36	2 031 050,15
Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	50 0000,00	500 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 952 357,91	1 952 357,91	1 909 078,79
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-672 354,55	0	0
Zysk (strata) netto	-841 840,44	-672 354,55	-378 028,64
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	84 488,72	79 362,46	242 094,75
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	84 488,72	79 362,46	242 094,75
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48 099,54	55 355,93	96 403,81
kredyty i pożyczki	10	0	8,12
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12 480,53	15684,13	25 119,69
Z tytułu wynagrodzeń	353,15	52,20	52 292,93
Inne	23 545,50	8 270,20	8 270,20
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0	60000,00
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0

PASYWA RAZEM	1 022 651,64	1 859 365,82	2 273 144,90
---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-240 030,56	126 008,52	-841 840,44	-378 028,64
Korekty razem	-42 633,24	-41 654,24	238 383,70	229 647,90
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-282 663,80	84 354,28	-603 456,74	-148 380,74
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	9 325,55	-6 750,00	16 520,56	0
Wydatki	2 279,40	287 357,30	53 905,62	286 141,85
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 046,15	-294 107,30	-37 385,06	-286 141,85
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	-0,04	1 601 126,53	10	1 701 126,53
Wydatki	0	308 166,31	0	311 918,60
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-0,04	1 292 960,22	10	1 389 207,93
Przepływy pieniężne netto	-275 617,69	1 083 207,20	-640 831,80	954 685,34
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-275 617,69	1 083 207,20	-640 831,80	954 685,34
Środki pieniężne na początek okresu	582 944,44	78 718,89	948 158,55	207 240,75
Środki pieniężne na koniec okresu	307 326,75	1 161 926,09	307 326,75	1 161 926,09

Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 178 193,48	303 923,55	1 780 003,36	612 247,53
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00	400 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 952 357,91	307 960,71	1 952 357,91	212 247,53
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-672 354,55	95 713,18	-672 354,55	95 713,18
Wynik netto	-240 030,56	126 008,52	-841 840,44	-378 028,64
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	938 162,92	2 031 050,15	938 162,92	2 031 050,15
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	938 162,92	2 031 050,15	938 162,92	2 031 050,15

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejszy raport kwartalny Moonlit S.A. za okres od 01.07.2019 r. – 30.09.2019 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (z późn. zmian.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Moonlit S.A. za okres od 01.07.2019 r. – 30.09.2019 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

W poniższej tabeli Zarząd przedstawia wynik finansowy uzyskany zarówno w raportowanym kwartale (III kw. 2019), jak i w poprzednich kwartałach (I kw. oraz II kw. 2019), który mógłby być zaprezentowany w przypadku ujęcia kosztów na zapasy.

Symulacja rachunku zysków i strat (wariant porównawczy) zakładający ujęcie kosztów na zapasy	01.07.2019	01.04.2019	01.01.2019
	30.09.2019	30.06.2019	31.03.2019
	PLN	PLN	PLN
Zysk (strata) netto	49 145,81	-37 134,05	-91 401,55

Emitent zgodnie z obowiązującymi przepisami zamierza zmienić sposób prezentacji kosztów. Obecnie wydatki na produkcję niezakończonych gier odnoszone są w koszty i wynik okresu, natomiast w następnym roku obrachunkowym (od 1 stycznia 2020 r.), do momentu rozpoczęcia sprzedaży koszty będą kapitalizowane na zapasach bez wpływu na wynik okresu.

Zmiana sposobu księgowania kosztów wynika z przekształcenia podstawowej działalności Emitenta z SoftwareHouse (realizującego zlecenia na rzecz innych podmiotów) na studio GameDev (realizującego produkcję własnych tytułów).

3. ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

- Realizacja projektu Deadliest Catch: The Game na zlecenie spółki Ultimate Games S.A. (udział Emitenta w zyskach z gry). W tym czasie przeprowadzono obszerne testy w fazie pre-alpha z grupą ponad 500 graczy z całego świata, a dane zbierano za pośrednictwem serwera Discord (ponad 1500 członków community stworzonego wokół gry). Uzyskany feedback pozwolił na wprowadzenie do projektu zmian, które w najlepszy sposób odpowiadają na potrzeby odbiorców.

- Przygotowanie oraz przeprowadzenie kampanii crowdfundingowej Kickstarter dla projektu Deadliest Catch: The Game. Kampania rozpoczęła się 16.09.2019, a głównym celem zbiórki było wprowadzenie do gry mechanizmu zarządzania załogą (feature został wybrany na podstawie licznych próśb i sugestii płynących bezpośrednio od community), na które Spółka starała się pozyskać 15.000 CA\$. Kampania została przeprowadzona za pośrednictwem konta Spółki PlayWay i trwała 40 dni.
- Preprodukcja nowego projektu Model Builder (pierwszego symulatora składania modeli na PC). Wraz z końcem okresu uruchomiona została strona Steam projektu, a w sieci opublikowano trailer i materiały promocyjne, które już pierwszego dnia spotkały się z bardzo dobrym przyjęciem (przyjętym wskaźnikiem są ilość addycji na listę życzeń strony Steam gry oraz wyniki kampanii reklamowych)
- Realizacja prac nad portem gry Thief Simulator na urządzenia mobilne, wykonywana dla spółki PlayWay S.A. (udział Emitenta w zyskach z gry).
- Realizacja preprodukcji autorskiego projektu Baikonur -
- Rozpoczęcie prac nad projektem Crimson Rain, powstającym w oparciu o technologię Angular Light. Bazą projektu jest platforma testowa technologii AnLi opracowana w ramach realizacji projektu GameINN.
- Prowadzenie prac designerskich i pre-produkcyjnych dla projektu Oil Rush.
- Intensyfikacja działań marketingowych związanych z projektami Ignis: Duels of Wizards oraz Playerless: One Button Adventure, w tym produkcja nowego traileru gry Playerless, który został zaprezentowany w znaczących, międzynarodowych portalach branżowych (m.in. Pocket Gamer i GameReactor) oraz prowadzenie kampanii marketingowych za pośrednictwem Facebooka oraz Google Ads.

4. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT.

- Dostosowanie tempa prac produkcyjnych nad projektami Playerless: One Button Adventure oraz Ignis: Duels of Wizards do intensywnie prowadzonych i planowanych działań marketingowych. Zarząd Emitenta prowadzi rozmowy z zagranicznymi wydawcami zainteresowanymi współpracą nad ww. projektami.
- Rozpoczęcie pre-produkcji dwóch nowych, nieujawnionych jeszcze projektów, w celu sprawdzenia zainteresowania rynków i potencjalnych odbiorców projektem, w myśli strategii Marketing-driven Development.
- Zakończenie z sukcesem kampanii crowdfundingowej za pośrednictwem platformy Kickstarter dla projektu Deadliest Catch: The Game. Cel trwającej 40 dni kampanii został osiągnięty w niespełna dwa tygodnie. Ostateczny wynik zbiórki zamknął się kwotą 18,937 CA\$, co stanowi 126% założonego na początku celu. Projekt wsparły 829 osoby. Kickstarter przyznał kampanii wyróżnienie – “Project We Love”. Dodatkowo dzięki dystrybucji demo gry do mediów i influencerów, udało się zapewnić dużą widoczność projektu - DC:TG pojawiło się m.in. na kanale youtubera Drae (2 miliony subskrybentów).
- Intensywne przygotowania do premiery gry Deadliest Catch: The Game w formacie Early Access na platformie Steam, zaplanowanej na 14 listopada 2019 roku.
- Prowadzenie intensywnych działań marketingowych nowej preprodukcji - projektu Model Builder. Gra wzbudziła duże zainteresowanie wśród fanów modelarstwa (obecność na ok 50 międzynarodowych grupach tematycznych na Facebooku), co pozwala na pogłębione badania

dotyczące potencjału promocyjnego, sprzedażowego oraz zebranie informacji potrzebnych do rozwoju prac koncepcyjnych i designerskich.

- Udział przedstawicieli Spółki w konferencji “Książęca Street VI”, zorganizowanej w Krakowie w dniach 19-20.10.2019.

5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki pozytywnie ocenia zmiany wprowadzone w procesie produkcyjnym (podział projektów na dwie linie: Premium i Labs). Podział taki sprzyja optymalnemu wykorzystaniu zasobów Spółki, zmniejszając ryzyko nadmiernego inwestowania w projekty o niepotwierdzonym potencjale komercyjnym, jednocześnie umożliwiając prowadzenie pogłębionych badań rynkowych w celu identyfikacji projektów o wysokim potencjale. Badania rynku i testy marketingowe utwierdzają Zarząd Spółki o zasadności umieszczenia w linii Moonlit Premium trzech projektów:

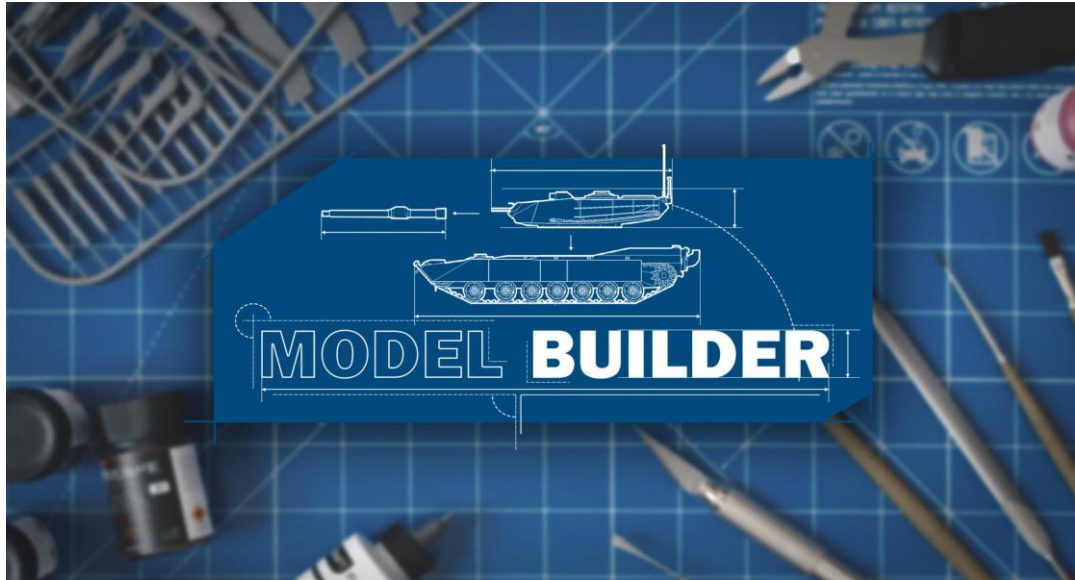
1. Deadliest Catch: The Game



2. Baikonur



3. Model Builder



W linii Moonlit Labs pozostają:

1. Playerless: One Button Adventure,
2. Ignis: Duels of Wizards,
3. TFF: The Final Frontier,
4. Thief Simulator: Mobile,
5. Oil Rush,
6. Crimson Rain (projekt powstający w oparciu o technologię Angular Light w ramach projektu GameINN)

Zarząd Emitenta podjął decyzję o intensyfikacji prac nad projektami w linii Moonlit Premium mając na uwadze ich potencjał sprzedażowy oraz strategiczne znaczenie. Tempo prac nad projektami znajdującymi się linii Moonlit Labs dopasowane zostało do potencjału marketingowego każdego z projektów. W ocenie Zarządu Spółki relokacje zespołu zgodnie z zapotrzebowaniem zasobowym przyczynią się do w pełni efektywnego wykorzystania mocy produkcyjnej Spółki. Zaktualizowany harmonogram produkcji umieszczony został na stronie Spółki <https://moonlit.games>. W fazie wczesnej preprodukcji znajdują się kolejne dwa, nieujawnione jeszcze projekty. Zdaniem Zarządu wyniki testów potencjału sprzedażowego i zainteresowania rynku są dla obu projektów niezwykle obiecujące.

6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

7. PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ

Nie dotyczy. Emitent w okresie objętym niniejszym Raportem nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W II kwartale 2019 r. oraz na datę Raportu Emitent odpowiednio nie tworzył i nie tworzy żadnej grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości ani odpowiednio nie posiadał i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

Spółka jest jednostką stowarzyszoną PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie. Na datę Raportu PlayWay S.A. posiada 1.202.000 akcji Emitenta, co stanowi 24,04% w głosach na WZA Emitenta.

9. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki na datę 07.11.2019 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA
PlayWay S.A.	1.202.000	24,04%
Michał Gardela	811.111	16,23%
Piotr Gardela	727.484	14,55%
Maciej Siwek	727.480	14,55%
Grzegorz Chyb	531.620	10,63%
Akcjonariusze poniżej 5% w głosach na WZA	999.996	20,00%
Razem	5.000.000	100,00%

10. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 30 września 2019 r. zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 4,4 osoby. Spółka zrzesza łącznie ok. 20 programistów i grafików oraz korzysta z usług ok. 4 pracowników outsourcowanych na różnych etapach projektów.



ul. Łobzowska 16/9

31-140 Kraków

mail: contact@moonlit.games

<http://moonlit.games/>