



MOONLIT S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES 01.04.2019 – 30.06.2019 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.

KRAKÓW, 9 SIERPNI 2019 r.

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	7
4.	ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT.	7
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	8
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)	01.04.2019	01.04.2018	01.01.2019	01.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	56 538,45	58 950,00	116 178,45	68 850,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	56 509,99	58 950,00	116 149,99	68 850,00
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	28,46		28,46	0
Koszty działalności operacyjnej	467 393,59	500 607,57	905 583,41	704 070,00
Amortyzacja	33 524,55	28 178,88	82 049,26	56 357,80
Zużycie materiałów i energii	13 292,88	19 554,21	25 068,90	2 791,6
Usługi obce	192 079,44	273 426,17	359 250,82	295 026,69
Podatki i opłaty	55,81	1 075,52	562,20	1 652,18
Wynagrodzenia	202 709,5	141 267,54	390 069,05	274 476,81
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	199 25,72	12 470,12	40 366,01	23 389,27
Pozostałe koszty rodzajowe	5 805,69	24 635,13	8 217,17	25 251,25
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-410 855,14	-441 657,57	-789 404,96	-635 220,00
Pozostałe przychody operacyjne	82 561,22	124 450,94	179 279,51	124 451,49
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Dotacje	82 559,36	124 450,92	179 275,30	124 450,92
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	1,86	0,02	4,21	0,57
Pozostałe koszty operacyjne	0	240,18	0	240,20
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	0	240,18	0	240,20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-328 293,92	-317 446,81	-610 125,45	-511 008,71
Przychody finansowe	3 920,79	6 802,26	8 795,35	7 181,26
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
Odsetki	4 001,85	6 823,34	8 560,13	6 964,52
Inne	-81,06	-21,08	235,22	216,740
Koszty finansowe	318	-11,25	479,78	209,71
Odsetki	318	-11,25	479,78	209,71
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	-324 691,13	-310 633,30	-601 809,88	-504 037,16
Podatek dochodowy	0,00	0	0	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-324 691,13	-310 633,30	-601 809,88	-504 037,16

Skrócony jednostkowy bilans

BILANS	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
	PLN	PLN	PLN
Aktywa trwałe	502 575,63	542 001,68	231 543,09
Wartości niematerialne i prawne	86 712,65	120 660,61	155 129,16
Rzeczowe aktywa trwałe	50 159,69	46 634,77	66 436,93
Należności długoterminowe	0	00	0
Inwestycje długoterminowe	362 603,29	364 954,30	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 100,00	9752,00	9977,00
Aktywa obrotowe	844 655,55	1 323 941,14	781 243,43
Zapasy	2 620,00	11 220,00	620,00
Należności krótkoterminowe	256 562,67	360 769,04	700 320,99
Inwestycje krótkoterminowe	582 944,44	948 158,55	78 718,89
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	582 944,44	948 158,55	78 718,89
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 528,44	3 793,55	1 583,55
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	1 347 231,18	1 865 942,82	1 012 786,52
Kapitał własny	1 178 193,48	1 786 580,36	303 923,55
Kapitał (fundusz) podstawowy	500 00,00	50 0000,00	500 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 952 357,91	1 952 357,91	307 960,71
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	-601 809,88	-665 777,55	-504 037,16
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	169 037,70	79 362,46	708 862,97
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0	2 569,72
Zobowiązania krótkoterminowe	169 037,70	79 362,46	706 293,25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	117393,58	55 355,93	251 871,74
kredyty i pożyczki	10,04	2,36	305 596,26
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	27 029,80	15684,13	29 602,38
Z tytułu wynagrodzeń	10 958,78	52,20	50 952,67
Inne	13 645,50	8 270,20	8 270,20
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0	60000,00
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
PASYWA RAZEM	1 347 231,18	1 865 942,82	1 012 786,52

Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.04.2019 30.06.2019	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-324 691,13	-310 633,3	-601 809,88	-504 037,16
Korekty razem	78 691,79	227 009,63	281 016,94	271 302,14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-245 999,34	-83 623,67	-320 792,94	-232 735,02
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	5 813,43	6 750,00	7 195,01	6 750,00
Wydatki	1 1575,00	-51 215,45	51 626,22	-1 215,45
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 761,57	57 965,45	-44 431,21	7 965,45
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	7,68	100 000,00	10,04	100 000,00
Wydatki	0	1 937,08	0	3 752,29
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7,68	98 062,62	10,04	96 247,71
Przepływy pieniężne netto	-251 753,23	7 2404,40	-365 214,11	-128 521,86
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-251 753,23	7 2404,40	-365 214,11	-128 521,86
Środki pieniężne na początek okresu	834 697,67	6 314,49	948 158,55	207 240,75
Środki pieniężne na koniec okresu	582 944,44	78 718,89	582 944,44	78 718,89

Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.04.2019 30.06.2019	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 502 884,61	514 556,85	1 780 003,36	612 247,53
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	400 000,00	500 000,00	400 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 952 357,91	212 247,53	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	95713,18	-672 354,55	95713,18
Wynik netto	-324 691,13	-310 633,30	-601 809,88	-504 037,16
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 178 193,48	303 923,55	1 178 193,48	303 923,55
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 178 193,48	303 923,55	1 178 193,48	303 923,55

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejszy raport kwartalny Moonlit S.A. za okres od 01.04.2019 r. – 30.06.2019 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 01.04.2019 r. – 30.06.2019 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

W ocenie Zarządu Spółki aktualnie stosowana przez Emitenta polityka księgowania polegająca na ujmowaniu kosztów tworzenia produkcji bezpośrednio w rachunku zysków i strat nie prezentuje w sposób adekwatny aktualnej sytuacji finansowej Spółki. Wobec powyższego Zarząd Spółki postanowił przedstawić w poniższej tabeli wynik finansowy netto uzyskany zarówno w II kwartale 2019 r., jak i w I kwartale 2019 r., który mógłby zaprezentować w przypadku ujęcia kosztów na zapasy.

Zysk (strata) netto obliczony według przedstawionych w powyższym akapicie zasad, a który został przedstawiony w tabeli „Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat” w pkt 1 niniejszego Raportu wyglądałby następująco:

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

Emitent zgodnie z obowiązującymi przepisami zamierza zmienić sposób prezentacji kosztów na zapasy w następnym roku obrachunkowym tj. od 1 stycznia 2020 r.

Zmiana sposobu księgowania kosztów wynika z przekształcenia podstawowej działalności Spółki z software house (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).
- Realizacja autorskiego projektu - Playerless: One Button Adventure (z udziałem inwestora zewnętrznego).
- Realizacja autorskiego projektu - Ignis: Duels of Wizards (z udziałem inwestora zewnętrznego).
- Port gry Thief Simulator na urządzenia mobilne dla spółki PlayWay S.A. (udział Emitenta w zyskach z gry).
- Realizacja preprodukcji autorskiego projektu Baikonur - projekt znajduje się w fazie koncepcyjnej.
- Prace preprodukcyjne i konceptowe dot. projektu Oil Rush.
- Uzyskanie dostępu do platformy Nintendo Developers Portal pozwalające na działalność deweloperską oraz wydawniczą na tej platformie.
- Udział przedstawicieli Emitenta w konferencji Digital Dragons 2019 w Krakowie.
- Debiut Spółki na NewConnect – 26.06.2018 r.
- Poniesienie kosztów związanych z wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect w łącznej wysokości ok 65 tys. PLN.
- Odbycie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego m.in. sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 r.

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

- Intensyfikacja działań marketingowych związanych z projektami Ignis: Duels of Wizards oraz Playerless: One Button Adventure oraz Ignis: Duels of Wizards, którym towarzyszyła intensyfikacja działań marketingowych związanych z tymi projektami - m.in. kampanie reklamowe za pośrednictwem Facebooka oraz Google Ads oraz produkcja nowego trailera gry Playerless, prezentowanego w międzynarodowych portalach branżowych (m.in. Pocket Gamer, GameReactor). Jednocześnie prowadzone są rozmowy ze znaczącymi, zagranicznymi wydawcami na temat współpracy nad ww. projektami.
- Istotna intensyfikacja działań marketingowych związanych z projektem Deadliest Catch: The Game, m.in. zbudowanie mocno zaangażowanej społeczności za pośrednictwem platformy Discord - w przeciągu miesiąca społeczność tworzy już 1.200 graczy.
- Znaczna intensyfikacja prac nad projektem Deadliest Catch: The Game, w odpowiedzi na duże zainteresowanie graczy. Działania te objęły m.in. zwiększenie zespołu pracującego nad grą, poprawę efektów wizualnych (m.in. efekty pogodowe, fale) i dopracowanie działania fizyki. Trwające alpha-testy z grupą ok 500 graczy pozwoliły na lepsze zdefiniowanie potrzeb grupy docelowej oraz idące za tym dalsze prace designowe. W porozumieniu z wydawcą pozwoliło to na znaczne rozszerzenie planowanej zawartości gry i mechanik dostępnych dla przyszłych graczy.
- Rozpoczęcie pre-produkcji nowego, nieujawnionego jeszcze projektu w celu sprawdzenia zainteresowania rynków i potencjalnych odbiorców projektem, w myśli strategii Marketing-driven Development.
- Prowadzenie prac pre-produkcyjnych nad projektem Baikonur.
- Prowadzenie prac designerskich i pre-produkcyjnych dla projektu Oil Rush.
- Rozpoczęcie prac nad nowym projektem, powstającym w oparciu o technologię Angular Light. Jako baza wykorzystywana jest platforma testowa technologii opracowana w ramach realizacji projektu GameINN.

- Udział w konferencji Cracow Game Days, w trakcie której zaprezentowano projekt Ignis: Duels of Wizards.

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

Zarząd Spółki zdecydował się na wprowadzenie systemu nazw dla prowadzonych projektów. Pierwszą z nich jest linia produktów Moonlit Premium, czyli projektów o strategicznym znaczeniu dla Emitenta. Drugą jest linia Moonlit Labs, czyli tytuły oraz technologie eksperymentalne, o dużym potencjale komercyjnym, wymagającym weryfikacji przez rynek.

W wyniku przeprowadzonych badań rynku i testów marketingowych, zgodnie ze stosowaną przez Spółkę strategią Marketing-driven Development, do linii Moonlit Premium zaliczane są trzy produkcje:

1. Deadliest Catch: The Game



2. Baikonur



Prace nad budowaniem zasięgu marketingowego tytułu Baikonur zostaną rozpoczęte do końca 2019 r.

3. Tytuł w fazie pre-produkcji, którego szczegóły pozostają niepubliczne do czasu zakończenia wstępnych działań marketingowych.

Do linii Moonlit Labs kwalifikują się następujące projekty:

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)

Emitent zapewnia własne oraz zewnętrzne finansowanie produkcji aktualnie prowadzonych projektów. W planach Spółki znajdują się kolejne gry, które mogą zostać wprowadzone do linii Moonlit Premium, o czym zadecydują wyniki testów ich potencjału sprzedażowego i zainteresowania rynku. Wiąże się to z dalszym stosowaniem strategii Marketing-driven Development.

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 09.08.2019 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA
PlayWay S.A.	1.202.000	24,04%
Michał Gardeła	811.111	16,23%
Piotr Gardeła	727.480	14,55%
Maciej Siwek	727.480	14,55%
Grzegorz Chyb	531.620	10,63%
Akcjonariusze poniżej 5% w głosach na WZA	1.000.000	20,00%
Razem	5.000.000	100,00%

10. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 30 czerwca 2019 r. zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 4,5 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/>