



MOONLIT S.A.

RAPORT ROCZNY

ZA ROK 2019

Autoryzowany Doradca

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 marca 2020 r.) „*Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla Moonlit S.A. pełni spółka RKKW - Kwaśnicki, Wróbel & Partnerzy Radcowie Prawni i Adwokaci spółka partnerska z siedzibą w Warszawie (00-679), ul. Wilcza 46, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000337285.

SPIS TREŚCI

1.	PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
3.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
4.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MOONLIT S.A. ZA ROK 2019	6
5.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI MOONLIT S.A. W ROKU 2019	6
6.	SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MOONLIT S.A. ZA ROK 2019	6
7.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU WS. SPOSOBU SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MOONLIT S.A. ZA ROK 2019	7
8.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU WS. WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MOONLIT S.A. ZA ROK 2019	7
9.	INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”.	8

1. PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Spółki Moonlit S.A. zapraszam do zapoznania się z raportem rocznym podsumowującym najważniejsze wydarzenia związane z działalnością Spółki w 2019 roku.

Rok 2019 był dla Spółki okresem zbierania doświadczeń i wyprowadzania długofalowej strategii działania, której najwyraźniejszym efektem jest reformacja planu wydawniczego. Podstawę tej decyzji stanowią przeprowadzone analizy, które wskazały na bardzo duży potencjał sprzedażowy projektów: Model Builder oraz Dog Trainer, potwierdzony przez zainteresowanie produkcjami po odsłonięciu kart produkcji na portalu Steam i błyskawicznie rosnące wishlisty (dodania gry do listy życzeń użytkowników).

Wynik analiz możliwości komercyjnych realizowanych produkcji oraz możliwości produkcyjnych studia deweloperskiego doprowadził Zarząd do wniosku, iż w celu zbudowania trwałej, wysokiej wartości Spółki niezbędna jest pełna koncentracja działań na dwóch, bardzo dobrze rokujących projektach i tym samym ukończenie ich na najwyższym możliwym poziomie.

Dotychczas realizowane projekty Spółki zostały przesunięte do linii Moonlit Labs - segmentu gier określanych przez Spółkę jako przedsięwzięcia o dużym potencjale sprzedażowym, ale jednocześnie obciążonych wyższym ryzykiem niepowodzenia komercyjnego, związanego przede wszystkim z sukcesem działań marketingowych i promocyjnych wymagających nakładów finansowych przekraczających obecne możliwości Spółki.

Do segmentu Moonlit Labs zostały zaliczone produkcje:

- Playerless: One Button Adventure
- Ignis: Duels of Wizards
- TFF: The Final Frontier
- Baikonur
- Oil Rush
- Thief Simulator: Mobile Edition

Zarząd jest świadom wagi tak dużej zmiany wobec planów jakie zapowiadał akcjonariuszom w 2018 roku, jednak suma wyników analiz i konsultacji w korelacji z możliwościami Spółki spowodowała podjęcie tej bardzo trudnej, lecz koniecznej decyzji. Wierzymy, że jest to najrozsądniejsza decyzja jaką mogliśmy podjąć i wyniki naszej pracy wybranym kierunkiem dają największe szanse dużego przyrostu wartości Spółce. Mam nadzieję, że nasi akcjonariusze wesprą nas i zrozumieją, że jest to krok w dobrą stronę.

Opisane wyżej zmiany zostały przez Spółkę wcielone w życie i na chwilę obecną widoczne są ich efekty, w postaci dobrze przemyślanych, testowanych marketingowo - z wykorzystaniem niewielkich nakładów finansowych (preprodukcje) - gier, na które spółka przeznacza wszystkie swoje siły: Dog Trainer oraz Model Builder. Oba te projekty łącznie posiadają kilkudziesięciu tysięcy wishlistę i oba znajdują się w rankingu najbardziej oczekiwanych gier na platformie Steam (Popular Upcoming). Czas, w jakim projekt Dog Trainer trafił do tego zestawienia (nieco ponad dwa dni) jest jednym z najlepszych wyników w historii polskich gier wydawanych na tej platformie. Dobór tych projektów przez Spółkę jest również podyktowany zebranych doświadczeniami jako samodzielnego wydawcy - dzięki którym mamy pewność, że są to projekty możliwe do wypromowania i tym samym osiągnięcia

sukcesu w ramach obecnych możliwości Spółki. Słuszność doboru obu produkcji, ich potencjału komercyjnego, a także zasadności zmiany strategii potwierdza także spore zainteresowanie ze strony wydawców oraz licencjodawców, a w szczególności fakt zawarcia umowy wydawniczej na projekt Dog Trainer z Frozen District - wydawcą słynącym z bardzo udanych działań promocyjnych i olbrzymiego sukcesu gry House Flipper. Na dzień dzisiejszy Spółka posiada wszelkie podstawy, aby kontynuować prace nad projektami Model Builder oraz Dog Trainer pełnym zakresie sił produkcyjnych. Pozostałe projekty, a w szczególności Ignis: Duels of Wizards oraz Playerless: One Button Adventure Spółka planuje zmonetyzować przez pozyskanie znaczącego wydawcy lub w ostateczności poprzez sprzedaż kodów Źródłowych.

Pierwszy rok obecności Emitenta w ASO NewConnect był także okresem zdobywania pierwszych doświadczeń w kwestii relacji inwestorskich. W tym okresie do dnia dzisiejszego Spółka wykonała bardzo wiele czynności mających na celu usprawnienie komunikacji oraz transparentności działań firmy. Czynności te objęły między innymi rozbudowę strony internetowej Spółki o sekcję poświęconą inwestorom, zatrudnienie nowej agencji IR - Strict Minds, czy udział w licznych konferencjach branżowych. Wszystkie te zmiany wynikają przede wszystkim z lepszego zrozumienia punktu widzenia inwestora - kluczowego elementu w relacjach. Z tej cennej lekcji Spółka zamierza korzystać w dalszym ciągu, wprowadzając kolejne udogodnienia i działania pozwalające obecnym i przyszłym akcjonariuszom na lepszy i bardziej dokładny wgląd w sytuację, strategię oraz kolejne plany Spółki.

Życzymy sobie i Państwu, aby kolejne lata tej wspólnej inwestycji były dla wszystkich nas wszystkich coraz bardziej dochodowym i przyjemnym doświadczeniem.

Z wyrazami szacunku,

Michał Gardeła
Prezes Moonlit S.A.

Maciej Kowalówka
Wiceprezes Moonlit S.A.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat – wybrane dane	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018 dane porównawc ze	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018 dane porównawc ze	01.01.2018 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	898608,06	1119761,80	530803,77	208891,18	262429,82	124400,33
Zysk (strata) ze sprzedaży	-775488,22	-254112,87	-843070,90	-180270,64	-59554,45	-197583,94
Zysk (strata) brutto	-480310,90	-76819,52	-665777,55	-111653,47	-18003,59	-156033,08
Zysk (strata) netto	-664495,90	-83396,52	-672354,55	-154469,27	-19544,99	-157574,48

Bilans – wybrane dane	31.12.2019	31.12.2018 dane porównawc ze	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018 dane porównawcz e	31.12.2018
	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR
Aktywa trwałe	416672,29	535424,68	535424,68	97844,85	124517,37	124517,37
Aktywa obrotowe	1562562,38	1912899,17	1323941,14	366927,88	444860,27	307893,29
Zapasy	1127607,68	600178,03	11220	264789,87	139576,29	2609,30
Należności krótkoterminowe	197726,29	360769,04	360769,04	46430,97	83899,78	83899,78
Inwestycje krótkoterminowe	234388,20	948158,55	948158,55	55040,08	220501,99	220501,99
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2840,21	3793,55	3793,55	666,95	882,22	882,22
AKTYWA RAZEM	1979234,67	2448323,85	1859365,82	464772,73	569377,64	432410,66
Kapitał własny	1704465,49	2368961,39	1780003,36	400250,20	550921,25	413954,27
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	274769,18	79362,46	79362,46	64522,53	18456,39	18456,39
Rezerwy na zobowiązania	184655,00	0,00	0,00	43361,51	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	76544,18	79362,46	79362,46	17974,45	18456,39	18456,39
Rozliczenia międzyokresowe	13570,00	0,00	0,00	3186,57	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	1979234,67	2448323,85	1859365,82	464772,73	569377,64	432410,66

Rachunek przepływów pieniężnych – wybrane dane	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018 dane porównaw cze	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018 dane porównaw cze	01.01.2018 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-706403,62	-316599,52	-316599,52	-164211,17	-74198,95	-74198,95
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7376,70	-374961,61	-374961,61	-1714,79	-87876,82	-87876,82
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9,97	1432478,83	1432478,93	2,32	335718,87	335718,87
Przepływy pieniężne netto	-713770,35	740917,80	740917,80	-165923,65	173643,11	173643,11
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-713770,35	740917,80	740917,80	-165923,65	173643,11	173643,11
Środki pieniężne na początek okresu	948158,55	207240,75	207240,75	220409,72	48569,39	48569,39
Środki pieniężne na koniec okresu	234388,20	948158,55	948158,55	54486,08	222212,51	222212,51

Począwszy od 2019 roku nastąpiła zmiana polityki rachunkowości w zakresie księgowania kosztów nie ze starą polityką rachunkowości, jak również danych porównawczych zgodnie z nowymi zasadami bezpośrednich dotyczących produkcji gier. Do końca roku 2018 były one odnoszone bezpośrednio na wynik jednostki, od 2019 roku są one kumulowane jako produkcji w toku (zapasy). Po zakończeniu produkcji gra stanowi wyrób gotowy. W związku ze zmianą polityki rachunkowości konieczne było zaprezentowanie danych za 2018 rok zgod

Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według kursów średnich, ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie z przedstawioną poniżej zasadą:

a) Bilans – według kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

– na dzień 31 grudnia 2019 r. średni kurs wynosił 4,2585,

– na dzień 31 grudnia 2018 r. średni kurs wynosił 4,3000.

b) Rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych – według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wynosiła 4,3018,
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. wynosiła 4,2669.

3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MOONLIT S.A. ZA ROK 2019

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Moonlit S.A. za rok 2019, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i zbadane przez firmę audytorską, stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI MOONLIT S.A. W ROKU 2019

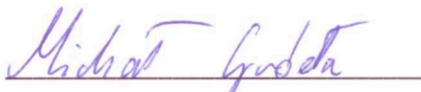
Sprawozdanie Zarządu Emitenta z działalności Moonlit S.A. w roku 2019, stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

6. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MOONLIT S.A. ZA ROK 2019

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Moonlit S.A. za rok 2019, stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu.

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU WS. SPOSOBU SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MOONLIT S.A. ZA ROK 2019

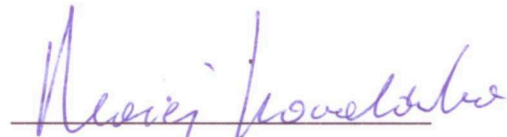
Niniejszym w imieniu Zarządu Moonlit S.A. oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Michał Gardeła

Prezes Zarządu

Moonlit S.A.



Maciej Kowalówka

Wiceprezes Zarządu

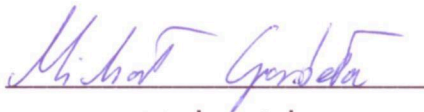
Moonlit S.A.

8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU WS. WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MOONLIT S.A. ZA ROK 2019

Niniejszym w imieniu Zarządu Moonlit S.A. oświadczamy, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Emitenta został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Jednocześnie oświadczamy, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

9. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

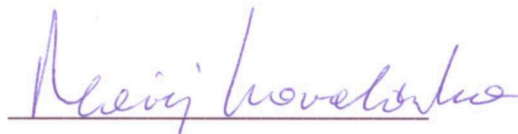
Informacje na temat stosowania przez Moonlit S.A. zasad ładu korporacyjnego określonego w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, stanowią załącznik nr 4 do niniejszego raportu.



Michał Gardeła

Prezes Zarządu

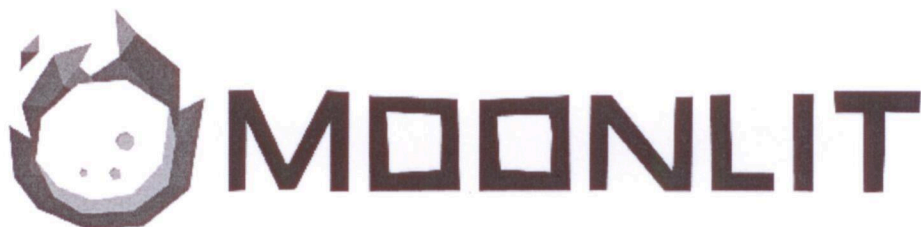
Moonlit S.A.



Maciej Kowalówka

Wiceprezes Zarządu

Moonlit S.A.



ul. Łobzowska 16/9

31-140 Kraków

mail: contact@moonlit.games

<http://moonlit.games/>