



Sprawozdanie Rady Nadzorczej Moonlit S.A. z siedzibą w Krakowie (Spółka)

Z działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku.

Z wyników oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2025 roku oraz Sprawozdania Finansowego Spółki za 2025 rok.

Z oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku.

1. Podstawy prawne działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Moonlit S.A. działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

2. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej w 2025 roku wchodził:

Małgorzata Opalińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Maciej Sierant – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Tomasz Muchalski – Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Nowak – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Obłój – Członek Rady Nadzorczej (do 26 sierpnia 2025 r.),
Dawid Sękowski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 26 sierpnia 2025 roku Pan Michał Obłój przestał pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej. Poza powyższym w 2025 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

3. Działalność Rady Nadzorczej

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku były m.in. następujące kwestie:

- przyjęcie sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok,
- przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2023 rok,
- nadzór nad sporządzeniem sprawozdania finansowego za 2024 rok oraz sprawozdania z działalności za 2024 rok,
- nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej,
- współpraca z biegłym rewidentem w procesie badania sprawozdania finansowego,
- analiza ryzyka kontynuacji działalności,
- analiza zakończenia procesu restrukturyzacji finansowej Spółki,
- analiza stanu realizacji strategii rozwoju Spółki, w tym komercjalizacji technologii GameINN (Angular Light) i GameINN2 (High Definition Weather System) na podstawie umów licencyjnych oraz rozwoju usług LLM/AI w ramach współpracy ze spółką Notoria SA.

Ponadto Rada Nadzorcza:

- przyjęła do wiadomości zmianę Statutu Spółki uchwaloną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 6 maja 2025 roku i zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 maja 2025 roku,
- dokonała wyboru firmy audytorskiej GOAUDIT sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 4225, do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2025 i 2026.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku układała się prawidłowo, a Zarząd na bieżąco informował Radę Nadzorczą o stanie Spółki oraz o podejmowanych działaniach.

4. Współpraca z biegłym rewidentem

Rada Nadzorcza współpracowała z firmą audytorską GOAUDIT sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (nr rejestru PANA 4225), wybraną do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2025 i 2026. Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie była Luiza Berg (nr w rejestrze 10898).

Za sprawozdanie finansowe za rok 2025 biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń, zawierającą objaśnienie dotyczące niepewności co do kontynuacji działalności.

Kluczowe ustalenia z badania:

Sprawozdanie finansowe za 2025 rok zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Biegły rewident potwierdził, że sprawozdanie przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu. Księgi rachunkowe były

prowadzone prawidłowo zgodnie z przepisami. Nie stwierdzono istotnych zniekształceń w sprawozdaniu finansowym.

Objaśnienie – niepewność dotycząca kontynuacji działalności:

Biegły rewident zwrócił uwagę na niepewność dotyczącą kontynuacji działalności, wskazując, że na dzień bilansowy Spółka wykazała:

- skumulowane straty przewyższające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego,
- ujemne kapitały własne na poziomie (-) 11 780,29 zł,
- obowiązek niezwłocznego zwołania przez Zarząd Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych. Opinia biegłego rewidenta nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

5. Ocena sytuacji Spółki

Podstawowe wskaźniki finansowe za 2025 rok:

- zysk netto: 45 425,91 zł,
- ujemne kapitały własne: (-) 11 780,29 zł,
- suma bilansowa: 542 812,39 zł,
- zwiększenie kapitału własnego: 145 425,91 zł,
- zwiększenie środków pieniężnych: 39 691,23 zł.

Ryzyko kontynuacji działalności

Rada Nadzorcza podziela stanowisko Zarządu przedstawione w sprawozdaniu z działalności, że działania podjęte w ramach zakończonego w 2025 roku procesu restrukturyzacji finansowej, w tym osiągnięcie pierwszego w historii Spółki zysku netto oraz istotna poprawa kapitałów własnych, wskazują na dalsze ograniczanie ryzyka kontynuacji działalności przez Spółkę.

Czynniki wpływające na ocenę kontynuacji działalności:

- analiza planów operacyjnych Zarządu,
- ocena dostępności źródeł finansowania zewnętrznego,
- monitorowanie sytuacji finansowej po dniu bilansowym,
- analiza zdolności do bieżącej spłaty zobowiązań.

Nowe projekty

Kluczowym elementem zakończonej restrukturyzacji była zmiana profilu działalności Spółki w kierunku technologii opartych na dużych modelach językowych (LLM/AI). W 2025 roku działalność Spółki opierała się na dwóch filarach: świadczeniu usług LLM/AI w ramach umowy ramowej ze spółką Notoria SA z czerwca 2024 roku oraz komercjalizacji technologii opracowanych w programach GameINN (Angular Light) i GameINN2 (High Definition Weather System) na podstawie umów licencyjnych podpisanych w styczniu i kwietniu 2025 roku.

Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły niemal pięciokrotnie w stosunku do roku poprzedniego (do 696,8 tys. zł), a Spółka osiągnęła pierwszy w historii zysk netto w wysokości 45 425,91 zł. Kapitały własne, choć wciąż ujemne, poprawiły się o 145 425,91 zł w porównaniu z końcem 2024 roku.

Należy zauważyć, że spółka wchodzi w bardzo niepewny obszar rynku technologii LLM/AI, który rozwija się niezwykle dynamicznie. Istnieje realne ryzyko trudności w realizacji nowej strategii, czy to z powodu pojawienia się silniejszej konkurencji, czy problemów technologicznych.

6. Ocena sprawozdań i wniosków Zarządu

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Moonlit S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, składającego się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu sporządzonego na 31 grudnia 2025 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 542 812,39 zł,
- c) rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, który wykazuje zysk netto w wysokości 45 425,91 zł,
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 145 425,91 zł,
- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 39 691,23 zł,
- f) dodatkowych informacji i objaśnień.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta GOAUDIT sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku. Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji finansowej Spółki. Jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Spółki. Zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Biegły rewident potwierdził, że sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości, jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym i nie zawiera istotnych zniekształceń.

Ponadto, zgodnie z opinią biegłego rewidenta, Spółka zawarła w informacji o stosowaniu ładu korporacyjnego wszystkie wymagane informacje określone w Uchwale 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dotyczącej "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na New Connect".

7. Wnioski i rekomendacje Rady Nadzorczej

Po zapoznaniu się z dokumentami zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 12 ust. 10 punkty 1 i 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza ocenia, że:

- sprawozdanie finansowe Moonlit S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Moonlit S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- wniosek Zarządu o zatrzymanie w Spółce zysku netto za rok obrotowy 2025 w wysokości 45 425,91 zł jest uzasadniony.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

- zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- zatwierdziło sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- udzieliło absolutorium członkom Zarządu Spółki z tytułu wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2025,
- podjęło uchwałę zgodną z wnioskiem Zarządu o zatrzymaniu w Spółce zysku netto za rok obrotowy 2025 w wysokości 45 425,91 zł,
- podjęło uchwałę dotyczącą dalszego istnienia Spółki zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych.

Kraków, 10 czerwca 2026 roku

Małgorzata Opalińska	Maciej Sierant	Jacek Nowak
Tomasz Muchalski	Dawid Sękowski	