



Moonlit S.A.

Jednostkowy raport kwartalny
za III kwartał 2025 roku

Kraków, 7 listopada 2025

Spis treści

1.	Podsumowanie sytuacji Spółki.....	3
2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	3
3.	Podstawowe dane.....	4
3.1.	Dane kontaktowe i rejestrowe.....	4
3.2.	Władze spółki.....	4
4.	Kapitały spółki.....	5
5.	Komentarz Spółki na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2025 roku.....	5
6.	Komentarz Spółki na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, sytuację finansową i wyniki osiągnięte po zakończeniu trzeciego kwartału 2025 roku	5
7.	Skrócone sprawozdanie finansowe Moonlit S.A.....	6
8.	Prace nad projektami	11
9.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz	11
10.	Podejmowane przez Spółkę w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.....	11
11.	Opis organizacji grupy kapitałowej.....	11
12.	Struktura akcjonariatu Spółki	11
13.	Informacje o zatrudnieniu.....	12

1. Podsumowanie sytuacji Spółki

W trzecim kwartale 2025 roku sytuacja Spółki Moonlit pozostała stabilna bez istotnych zmian w porównaniu do poprzedniego okresu. Po zakończeniu w drugim kwartale dwuletniego procesu restrukturyzacji finansowej, Spółka kontynuowała działalność w oparciu o pozyskane wsparcie finansowe od akcjonariuszy.

Moonlit generował przychody z usług AI związanych z pozyskiwaniem treści z dokumentów tekstowych oraz z komercjalizacji technologii opracowanych w ramach programów GameINN i GameINN 2.

Zarząd kontynuował realizację strategii opartej na rozwoju produktów AI oraz budowaniu stabilnej bazy przychodowej, co pozwala na stopniową poprawę wyników finansowych.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Niniejszy raport kwartalny Moonlit S.A. za okres od 1 lipca 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz narastająco od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku 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. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

3. Podstawowe dane

3.1. Dane kontaktowe i rejestrowe

Firma:	Moonlit Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Św. Filipa 23/4, 31-150 Kraków, Polska
Poczta elektroniczna:	zarzad@moonlit.games
Strona internetowa:	www.moonlit.games
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Krakowa–Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000718186
Regon:	362001973
NIP:	9452185161
LEI:	2594004GI9JIDTT6DU23

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3.2. Władze spółki

W trzecim kwartale 2025 roku zarząd Spółki był jednoosobowy:

Artur Sierant – Prezes Zarządu.

Od dnia 15 sierpnia 2023 roku do dnia 25 sierpnia 2025 roku w skład Rady Nadzorczej 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,
Dawid Sękowski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 26 sierpnia 2025 roku z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnował pan Michał Obłój.

Od tego dnia w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Małgorzata Opalińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Maciej Sierant – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Tomasz Muchalski – Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Nowak – Członek Rady Nadzorczej,
Dawid Sękowski – Członek Rady Nadzorczej.

4. Kapitały spółki

Kapitał zakładowy Moonlit S.A. wynosi 952.000,20 zł i dzieli się na 9.520.002 akcje zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1.399.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1399000,
- 1.399.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B0000001 do B1399000,
- 1.202.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C0000001 do C1202000,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D0000001 do D1000000,
- 499.999 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E000001 do numeru E499999,
- 549.999 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od F000001 do numeru F549999,
- 1.210.002 akcje zwykłe na okaziciela serii G o numerach od G0000001 do G1210002,
- 1.210.002 akcje zwykłe na okaziciela serii H o numerach od H0000001 do H1210002,
- 1.050.000 akcji zwykłe na okaziciela serii I o numerach od I0000001 do I1050000.

Akcje serii A-E posiadają kod ISIN PLMNLIT00014.

Akcje serii F posiadają kod ISIN PLMNLIT00022.

Akcje serii G posiadają kod ISIN PLMNLIT00063.

Akcje serii H posiadają kod ISIN PLMNLIT00055.

W czerwcu 2025 roku Spółka przeprowadziła emisję 1.050.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda, podwyższając kapitał zakładowy o 105.000 zł. Subskrypcja prywatna została przeprowadzona w dniach 18-23 czerwca 2025 roku, a wszystkie akcje zostały objęte przez 2 podmioty (1 osobę prawną i 1 osobę fizyczną) po cenie emisyjnej 0,10 zł za akcję i opłacone gotówką. W ramach emisji 1.000.000 akcji objęła spółka Notoria S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje serii I zostały zarejestrowane w KRS w dniu 24 września 2025 roku.

5. Komentarz Spółki na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w trzech kwartałach 2025 roku

Na wyniki pierwszego półroczia miały wpływ koszty restrukturyzacji, którą rozpoczęto w 2023 roku. Zakończenie procesu restrukturyzacji oraz przychody ze sprzedaży produktów i licencji pozwoliły na osiągnięcie w drugim i trzecim kwartale 2025 roku dodatniego wyniku finansowego.

6. Komentarz Spółki na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, sytuację finansową i wyniki osiągnięte po zakończeniu trzeciego kwartału 2025 roku

Po zakończeniu trzeciego kwartału 2025 roku nie wystąpiły okoliczności ani zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jej sytuację finansową lub osiągnięte wyniki.

7. Skrócone sprawozdanie finansowe Moonlit S.A.

7.1	BILANS	2024-09-30	2025-09-30
	AKTYWA	415 701	438 752
A.	Aktywa trwałe	33 093	22 349
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 380	0
1.	Środki trwałe	9 380	0
a)	<i>grunty</i>		
b)	<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>		
c)	<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	9 380	0
d)	<i>środki transportu</i>		
e)	<i>inne środki trwałe</i>		
2.	Środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 713	22 349
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 713	22 349
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	382 608	416 403
I.	Zapasy	215 921	191 921
II.	Należności krótkoterminowe	119 021	219 830
1.	Należności od jednostek powiązanych		
2.	Należności od jednostek, w których zaangażowano kapitał		
3.	Należności od pozostałych jednostek	119 021	219 830
a)	<i>z tytułu dostaw i usług</i>	22 990	201 980
b)	<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych</i>	93 588	15 643
c)	<i>inne</i>	2 443	2 206
d)	<i>dochodzone na drodze sądowej</i>		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	47 665	3 174
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	47 665	3 174
a)	<i>w jednostkach powiązanych</i>		
b)	<i>w pozostałych jednostkach</i>		
c)	<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	47 665	3 174
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	1 478
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0

	PASYWA	415 701	438 752
A.	Kapitał własny	-79 114	-51 598
1.	Kapitał podstawowy	726 000	952 000
2.	Kapitał zapasowy	1 646 534	220 000
-	nadwyżka z emisji akcji	1 646 534	220 000
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	126 000	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 960 542	-1 229 206
6.	Zysk (strata) netto roku obrotowego	-617 106	5 608
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	494 815	490 350
I.	Rezerwy na zobowiązania	22 059	33 823
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59	1 423
2.	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	22 000	32 400
II.	Zobowiązania długoterminowe	50	0
1.	Wobec jednostek powiązanych	50	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	0	0
a)	kredyty i pożyczki		0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	472 706	456 527
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
a)	<i>z tytułu dostaw i usług</i>		
b)	<i>kredyty i pożyczki</i>		
2.	Wobec jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a)	<i>z tytułu dostaw i usług</i>		
b)	<i>kredyty i pożyczki</i>		
3.	Wobec pozostałych jednostek	472 706	456 527
a)	<i>kredyty i pożyczki</i>	370 179	359 725
b)	<i>z tytułu emisji papierów dłużnych</i>		
c)	<i>inne zobowiązania finansowe</i>		
d)	<i>z tytułu dostaw i usług</i>	51 109	90 135
e)	<i>zaliczki otrzymane na dostawy</i>		
f)	<i>zobowiązania wekslowe</i>		
g)	<i>z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	22 970	6 505
h)	<i>z tytułu wynagrodzeń</i>	532	0
i)	<i>inne</i>	27 915	162
4.	Fundusze specjalne	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
i	<i>długoterminowe</i>		
ii	<i>krótkoterminowe</i>		

7.2	JEDNOSTKOWY RACHUNEK WYNIKÓW	07-09.2024	07-09.2025	01-09.2024	01-09.2025
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	0	177 000	39 000	407 800
1.	Przychody ze sprzedaży produktów		195 000	39 000	431 800
2.	Zmiana stanu produktów		-18 000	0	-24 000
3.	Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne				
4.	Przychody ze sprzedaży towarów				
B.	Koszty działalności operacyjnej	62 735	170 928	211 809	397 490
1.	Amortyzacja				
2.	Zużycie materiałów i energii				
3.	Usługi obce	62 718	18 678	206 642	165 997
4.	Podatki i opłaty	17	9 250	5 167	13 992
5.	Wynagrodzenia	0	143 000	0	217 500
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia				
7.	Pozostałe koszty rodzajowe				
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	-62 735	6 072	-172 809	10 311
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0	1 060	0	1 060
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
2.	Dotacje				
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
4.	Inne przychody operacyjne	0	1 060	0	1 060
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0	2 572	0	2 572
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
3.	Inne koszty operacyjne	0	2 572	0	2 572
F.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-62 736	4 561	-172 809	8 799
G.	Przychody finansowe	0	0	0	2 751
1.	Dywidendy i udziały w zyskach				
2.	Odsetki otrzymane				
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
5.	Inne	0	0	0	2 751
H.	Koszty finansowe	0	0	8 249	5 942
1.	Odsetki	0	0	8 249	5 942
2.	Strata z rozchodu aktywów finansowych				
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
4.	Różnice kursowe				
5.	Inne				
I.	Zysk/strata brutto	-62 736	4 561	-181 058	5 608
J.	Podatek dochodowy				
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie wyniku				
L.	Zysk/strata netto	-62 736	4 561	-181 058	5 608

7.3	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	07-09.2024	07-09.2025	01-09.2024	01-09.2025
A.	Przepływy środków z działalności operacyjnej	-76 644	-44 935	-260 009	-57 739
I.	Zysk (strata) netto	-62 736	4 561	-181 058	5 608
II.	Korekty razem	-13 908	-49 496	-78 951	-63 347
1.	Amortyzacja				
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	0	18 000	0	24 000
7.	Zmiana stanu należności	-15 283	-34 467	-70 599	-59 534
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-37 369	-6 986	37 672	1 177
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	-133	446
10.	Inne korekty	38 744	-26 043	-45 891	-29 436
B.	Przepływy środków z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
I.	Wpływy	0	0	0	0
1.	Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości				
3.	Z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	0	0	0	0
1.	Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Inwestycje w nieruchomości				
3.	Na aktywa finansowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
C.	Przepływy środków z działalności finansowej	0	0	205 900	52 140
I.	Wpływy	0	0	221 000	155 000
1.	Wpływy netto z emisji akcji	0	0	121 000	105 000
2.	Kredyty i pożyczki	0	0	100 000	50 000
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	0	0	-15 100	-102 860
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3.	Inne wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	-15 100	-100 000
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu				
8.	Odsetki	0	0	0	-2 860
9.	Inne wydatki finansowe				
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	-76 644	-44 935	-54 109	-5 599
F.	Środki pieniężne na początek okresu	124 273	48 109	101 738	8 773
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	47 629	3 174	47 629	3 174

7.4	Zestawienie zmian w kapitale własnym	07-09.2024	07-09.2025	01-09.2024	01-09.2025
I.	Kapitał własny na początek okresu	-16 379	-56 158	-19 057	-157 206
	Zmiana przyjętych zasad rachunkowości				
	Korekty błędów podstawowych				
	Kapitał własny (BO), po korektach	-16 379	-56 158	-19 057	-157 206
1.0	Kapitał podstawowy bilans otwarcia	726 000	847 000	605 000	847 000
1.1.	Zmiany	0	105 000	121 000	105 000
a)	zwiększenie:	0	105 000	121 000	105 000
	- emisja akcji	0	105 000	121 000	105 000
b)	zmniejszenie				
1.2	Kapitał podstawowy, bilans zamknięcia	726 000	952 000	726 000	952 000
2.0	Kapitał zapasowy, bilans otwarcia	1 646 534	220 000	1 646 534	220 000
2.1	Zmiany				
a)	zwiększenie				
	- emisja akcji powyżej wartości nominalnej				
b)	zmniejszenie:				
	- pokrycie straty				
2.2.	Kapitał zapasowy, bilans zamknięcia	1 646 534	220 000	1 646 534	220 000
3.0	Kapitał z aktualizacji wyceny, bilans otwarcia				
3.1	Zmiany				
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny, bilans zamknięcia	0	0	0	0
4.0	Kapitały rezerwowe, bilans otwarcia	126 000	105 000	126 000	5 000
4.1	Zmiany	0	-105 000	0	-5 000
a)	zwiększenie	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	105 000	0	5 000
4.2.	Kapitały rezerwowe, bilans zamknięcia	126 000	0	126 000	0
5.0	Zysk (strata) z lat ubiegłych, bilans otwarcia	-2 396 590	-1 229 206	-1 960 542	-979 436
5.1	Zysk z lat ubiegłych, bilans otwarcia	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
5.2	Zysk z lat ubiegłych, bilans zamknięcia	-2 396 590	-1 229 206	0	0
5.3	Strata z lat ubiegłych, bilans otwarcia	2 396 590	1 229 206	1 960 542	979 436
a)	zwiększenie:	0	0	436 049	249 770
	- przeniesienie straty do pokrycia	0	0	436 049	249 770
b)	zmniejszenie:				
	- pokrycie straty				
5.4	Strata z lat ubiegłych, bilans zamknięcia	2 396 590	1 229 206	2 396 590	1 229 206
5.5	Zysk (strata) z lat ubiegłych, bilans zamknięcia	-2 396 590	-1 229 206	-2 396 590	-1 229 206
6.	Zysk (strata) netto roku obrotowego	-62 737	4 561	-181 059	5 608
a)	zysk netto	0	4 561	0	5 608
b)	strata netto	62 737	0	181 059	0
c)	odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał własny na koniec okresu	-79 115	-51 597	-79 115	-51 597
III.	Kapitał własny po propozycji rozliczenia	-79 115	-51 597	-79 115	-51 597

8. Prace nad projektami

W trzecim kwartale 2025 roku spółka kontynuowała prace nad oprogramowaniem do pozyskiwania ustrukturyzowanych danych z dokumentów zawierających informacje tekstowe. System został wdrożony u klienta zewnętrznego i przynosi przychody w modelu SaaS (Software as a Service). Zarząd prowadzi bieżącą ocenę potencjału komercyjnego tego rozwiązania oraz analizuje możliwe ścieżki jego dalszej monetyzacji, z uwzględnieniem dynamicznie zmieniającego się rynku technologii AI.

9. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz

Nie dotyczy. Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

10. Podejmowane przez Spółkę w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań dotyczą prac nad oprogramowaniem do pozyskiwania ustrukturyzowanych danych z dokumentów zawierających informacje tekstowe.

11. Opis organizacji grupy kapitałowej

W trzecim kwartale 2025 roku oraz na datę publikacji raportu Spółka odpowiednio nie tworzyła i nie tworzy żadnej grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Spółkę przepisów o rachunkowości, ani odpowiednio nie posiadała i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

12. Struktura akcjonariatu Spółki

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury akcjonariatu Spółki na dzień 30 września 2025 roku oraz na datę publikacji raportu:

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2025 r.:

Lp.	Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
1.	Artur Sierant w porozumieniu z Notoria SA	1 723 045	18,10%	1 723 045	18,10%
2.	akcjonariusze poniżej 5%	7 756 957	81,90%	7 756 957	81,90%
	ogółem	9 520 002	100,00%	9 520 002	100,00%

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raportu:

Lp.	Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
1.	Artur Sierant w porozumieniu z Notoria SA	1 723 045	18,10%	1 723 045	18,10%
2.	akcjonariusze poniżej 5%	7 756 957	81,90%	7 756 957	81,90%
	ogółem	9 520 002	100,00%	9 520 002	100,00%

13. Informacje o zatrudnieniu

Według stanu na dzień 30 września 2025 r. Spółka nie zatrudniała pracowników w rozumieniu kodeksu pracy. Spółka na stałe współpracowała z pięcioma osobami, które świadczyły na rzecz Spółki usługi na podstawie umów cywilnoprawnych.

Sporządzono w dniu 7 listopada 2025 r.