

RAPORT ROCZNY

7LEVELS S.A.

ZA ROK 2024



Kraków, 11 kwietnia 2025 r.

SPIS TREŚCI

List Prezesa Zarządu	3
Wybrane dane finansowe	4
Oświadczenia Zarządu	5
Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii	6
Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	7

ZAŁĄCZNIKI:

Załącznik nr 1 Sprawozdanie finansowe 7LEVELS S.A. za 2024 rok

Załącznik nr 2 Sprawozdanie Zarządu z działalności 7LEVELS S.A. za 2024 rok

Załącznik nr 3 Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego 7LEVELS S.A

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu Spółki prezentujemy Państwu Raport Roczny 7Levels S.A. za 2024 rok.

Rok 2024 był kolejnym, pełnym wyzwań oraz niezwykle istotnym nie tylko dla nas, dla branży, ale także dla całej gospodarki okresem. Nasza Spółka stara się na bieżąco dostosowywać swoje działania do obecnej sytuacji i funkcjonować najlepiej, jak to jest możliwe, począwszy od pierwszego kwartału, kiedy to konsekwentnie kontynuowaliśmy prace produkcyjne oraz zgodnie z przyjętą strategią rozwijaliśmy działalność wydawniczą, aż do ostatniego kwartału, w którym udało nam się zakończyć prace nad projektem Kong: Survivor Instinct i ogłosić premierę na dzień 22 października 2024 r. Projekt ten przeznaczony jest na wszystkie wiodące platformy, włączając w to konsole najnowszej generacji.

Kong: Survivor Instinct to największy do tej pory i jednocześnie dobrze przyjęty przez krytyków projekt studia (średnia 7.5/10 w serwisie Metacritic). Liczymy, że zdobyte doświadczenie oraz pozyskane kontakty pozwolą nam na kontynuację rozwoju i tworzenie coraz lepszych gier.

To jednak nie koniec działań związanych z grą na licencji studia filmowego Legendary. Obecnie prowadzone są prace nad wersją na konsolę Nintendo Switch oraz Sony PlayStation 4. Podpisana została także umowa z firmą Meridiem Games na produkcję oraz dystrybucję wersji fizycznej gry na konsolę PlayStation 5. Gra dostępna będzie na półkach sklepowych na terenie Stanów Zjednoczonych oraz Europy.

Warto dodać, że tytuł dostępny jest także na terenie Azji za pośrednictwem wydawcy – 4Divinity Pte. Ltd., z którą Spółka podpisała umowę dn. 14 stycznia 2025 r. Umowa ta została zawarta na podstawie wcześniej podpisanego Term Sheet'u.

Od początku roku 2024 kontynuowaliśmy działania wydawnicze, podpisując kolejne umowy ze studiem Inlogic oraz Astro Games w zakresie wydania gier z serii Football Cup, Tennis Open, gry Fight Legends: Mortal Fighting oraz Warplanes na platformach Nintendo Switch oraz PlayStation VR. Ponadto w 2024 roku na rynek trafiła także gra Football Cup 2024 słowackiego studia Inlogic.

Dodatkowo Spółka rozwijała swoje doświadczenie na platformach Steam oraz Microsoft Xbox promując obecne oraz publikując kolejne tytuły. Mniejsza liczba wydanych gier zewnętrznych deweloperów była konsekwencją skupienia się zespołów produkcyjnych na autorskim projekcie, który zadebiutował 22 października 2024 roku na większości popularnych platform.

To podkreśla, że dla strategicznego rozwoju Spółki w dalszym ciągu priorytetowe są działania związane z tworzeniem projektów autorskich. Wspomniany wcześniej, największy do tej pory projekt tworzony na licencji studia Legendary łączy ze sobą gatunki gier akcji, przygodowych oraz platformowych. Całość okraszona została realistyczną oprawą audio-wizualną. Fabuła gry prezentuje świat Monsterverse niedługo po wydarzeniach przedstawionych w filmie Godzilla vs. Kong. Gracze muszą przetrwać w scenerii zrujnowanego miasta, wykorzystując m.in. ogromną siłę tytanów.

Po zakończeniu prac nad Kong: Survivor Instinct, zdecydowaliśmy się zoptymalizować koszty działalności przez zmniejszenie liczby członków zespołu produkcyjnego oraz weryfikację usług outsourcingowych, z części których byliśmy w stanie zrezygnować. Optymalizacja ta ma na celu ustabilizować sytuację Spółki w roku 2025 i pozwolić na kontynuację produkcji kolejnych projektów autorskich. Oszczędności związane z redukcją bieżących kosztów oraz zwiększone m.in. za sprawą sprzedaży gry Kong: Survivor Instinct przychody pozwolą naszym zdaniem na odbudowę kapitałów oraz możliwość kontynuowania ekspansji rynku gier wideo na wszystkich najpopularniejszych platformach.

W bieżącym roku Spółka planuje skupić się przede wszystkim na kontynuacji promocji gry Kong: Survivor Instinct, zaoferowania jej na nowych platformach oraz rozpoczęciu prac nad nowym projektem

autorskim. Studio nieustannie prezentuje także demo projektu Fluffy Mountains wybranym wydawcom i potencjalnym partnerom biznesowym. Obecnie prowadzone są także prace nad remasterem (reedycją) jednej z gier z portfolio Spółki – Castle of Heart. Tytuł pierwotnie wydany został na platformie Nintendo Switch i sprzedał się tam w ilości ponad 300 000 kopii. Nowa wersja zaplanowana jest do wydania na wszystkie wiodące platformy: PC, PlayStation, Xbox, Switch jeszcze na przełomie 2. i 3. kw. 2025 roku. Dodatkowo, do końca roku planujemy wydanie kilku kolejnych gier zewnętrznych deweloperów.

Mówiąc o bieżących planach oraz najbliższej przyszłości Spółki, nie należy zapomnieć o niezwykle trudnej sytuacji ekonomicznej spowodowanej sytuacją na rynku (znaczne ograniczenie aktywności wydawców, z których duża część zakończyła lub ograniczyła działalność, wzrost kosztów produkcji i rosnąca konkurencja). Do tej pory jednak nie odnotowaliśmy dużych spadków sprzedaży. Dodatkowo negatywny wpływ na rynek może mieć także trwająca w dalszym ciągu wojna na Ukrainie. Warto dodać, że Rosja, gdzie często blokowane są kanały sprzedażowe, nie stanowiła dla nas strategicznego rynku zbytu. W imieniu Zarządu mogę zapewnić, że staramy się robić wszystko, aby zniwelować skutki spowodowane zaistniałą sytuacją i wyciągamy wnioski na przyszłość, aby jeszcze lepiej radzić sobie w tak niecodziennych sytuacjach. Jednocześnie Zarząd zapewnia, że dokłada wszelkich starań, aby zapewnić środki, które gwarantują zakończenie produkcji oraz wdrożenie do sprzedaży gier, nad którymi obecnie trwają prace.

W imieniu Zarządu chciałbym podziękować wszystkim Akcjonariuszom, Pracownikom, Radzie Nadzorczej oraz Partnerom Spółki za zaufanie, którym zostaliśmy obdarzeni, jednocześnie zapewniając, że dokładamy wszelkich starań, aby nasze produkcje cechowały się wysoką jakością. Liczymy, że realizowane działania zaprocentują w nadchodzących kwartałach i będą miały pozytywne przełożenie na wyniki finansowe 7Levels S.A.

Z poważaniem,

Paweł Biela

Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe 7LEVELS S.A	PLN		EUR	
	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 378 106,55	2 825 178,42	790 272,86	649 765,05
Koszty działalności operacyjnej	4 246 550,27	5 079 589,55	993 810,03	1 168 258,87
Zysk (strata) ze sprzedaży	-868 443,72	-2 254 411,13	-203 239,81	-518 493,82
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-868 537,41	-2 129 670,15	-203 261,74	-489 804,54
Zysk (strata) netto	-918 846,31	-2 173 196,70	-215 035,41	-499 815,25
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-903 724,63	-1 603 973,22	-211 496,52	-368 899,08
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	890 000,00	724 740,77	208 284,58	166 683,71
Przepływy pieniężne netto razem	-13 724,63	-879 232,45	-3 211,94	-202 215,37
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	117 065,30	38 566,84	27 396,51	8 870,02
Aktywa obrotowe	1 050 176,93	664 604,87	245 770,4	152 853,01

Kapitał (fundusz) własny	-433 542,52	-290 651,21	-101 460,92	-66 847,10
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 885 765,49	707 310,49	441 321,2	162 674,91
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 600 784,75	993 822,92	374 627,84	228 570,13
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 521 158,18	896 872,13	355 993,02	206 272,34

Kursy przyjęte do przeliczenia powyższych danych finansowych na euro:

Podstawowe pozycje bilansu przeliczono z PLN na EUR według kursów średnich EUR/PLN ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Natomiast podstawowe pozycje rachunku zysku i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursów średnich stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego.

	2024	2023
Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	4,2730	4,3480
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego	4,3755	4,5284

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu Spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za rok 2024

Zarząd Spółki 7Levels S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, 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.

Oświadczenie Zarządu Spółki w sprawie wyboru firmy audytorskiej

Zarząd Spółki 7Levels S.A. oświadcza, że firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego – WBS Audyt Sp. z o.o., Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3685, została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że podmiot ten oraz członkowie zespołu dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII

Niezależny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, który dokonuje badania rocznego sprawozdania finansowego 7Levels S.A. za rok obrotowy 2024, tj. WBS Audyt Sp. z o.o., w wydanej opinii nie zgłasza zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwrócił jednak uwagę na fakt, że bilans sporządzony przez Zarząd na dzień 31/12/2024 r. wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z powyższym, zgodnie z treścią art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Emitenta jest zobowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

W opinii Zarządu, komentarz objaśniający zawarty w opinii wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za rok 2024, nie wpływa na roczne sprawozdanie finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe Spółki. Po publikacji sprawozdania finansowego, Zarząd niezwłocznie podejmie czynności niezbędne do zwołania Walnego Zgromadzenia w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia dotyczącego dalszej działalności Spółki przede wszystkim ze względu na wystarczającą ilość środków na kontynuowanie prac nad obecnymi projektami autorskimi oraz rozwojem gałęzi działalności wydawniczej. Strata za rok 2024 spowodowana jest przede wszystkim koniecznością intensyfikacji prac w ostatniej fazie produkcji Kong: Survivor Instinct, największego dotychczas projektu tworzonego na licencji studia Legendary oraz czasowym ograniczeniem wydawniczej gałęzi działalności Emitenta. Końcowy etap produkcyjny był najbardziej kosztowny i pracochłonny. Dodatkowym czynnikiem powodującym wygenerowanie straty był wzrost kosztów działalności oraz wysokości wynagrodzeń. Dlatego też Zarząd podjął wszelkie starania, aby sprostać dodatkowym kosztom m.in. poprzez przeprowadzenie emisji akcji serii F oraz G. Zarząd Spółki przewiduje, że środki pochodzące ze sprzedaży autorskich produkcji, w szczególności nowego projektu Kong: Survivor Instinct, którego premiera miała miejsce 22 października 2024 roku oraz pozostałych pozycji z portfolio wydawniczego zapewnią stabilną sytuację finansową Spółki w kolejnych latach działalności oraz pozwolą spłacić wymagalne zobowiązania po dniu bilansowym. Dodatkowy przychód zapewnią także nowe projekty (łącznie 6 gier) z portfolio wydawniczego, których premiera zaplanowana jest na rok 2025: Warplanes: WW1 Fighters, Warplanes: Battles over Pacific, Warplanes: Air Corp oraz Football Cup 2025, Tennis Open 2025 i Fight Legends: Mortal Fighting.

W produkcji są także kolejne autorskie projekty: Kong: Survivor Instinct na konsolę Nintendo Switch oraz PlayStation 4, jak również remaster (reedycja) gry Castle of Heart, która zaoferowana będzie na wszystkich popularnych platformach gamingowych: PC, Xbox Series, PlayStation oraz Nintendo Switch. Obie gry powinny trafić do sprzedaży na przełomie 2. i 3. kw. 2025 roku.

Zarząd podjął także działania mające na celu zredukowanie kosztów bieżącej działalności – zmniejszenie zespołu produkcyjnego oraz redukcję wydatków na usługi obce (outsourcing). Te decyzje mogły zostać podjęte ze względu na zakończenie prac nad projektem Kong: Survivor Instinct.

Rada Nadzorcza Emitenta w opinii sporządzonej w dniu 08 kwietnia 2025 roku, a następnie przyjętej w dniu 10 kwietnia 2025 rok również podzieliła argumentację i stanowisko Zarządu w zakresie braku wpływu ww. uwagi na roczne sprawozdanie finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe Spółki za 2024 rok oraz potwierdziła, że wpływ powyższej uwagi na przyszłą działalność i wyniki finansowe Spółki jest aktualnie trudny do określenia i będzie on zależny m.in. od wyników sprzedażowych projektów autorskich oraz wydawniczych Emitenta. Argumentami za kontynuacją działalności Spółki są m.in. przeprowadzona emisja akcji serii F i prowadzona niedawno emisja akcji serii G, wprowadzenie na rynek gry Kong: Survivor Instinct oraz redukcja kosztów bieżącej działalności. W opinii Rady Nadzorczej Emitenta pozwolą one na bezpieczną kontynuację działalności do momentu premiery nowego projektu oraz umożliwią zakończenie produkcji w/w projektu.

W opinii Rady Nadzorczej obrana przez Zarząd strategia działania w przyszłych okresach stanowi właściwy i perspektywiczny kierunek rozwoju Emitenta, który może mieć w przyszłości pozytywny wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę, a tym samym zapewnić również korzyści jej akcjonariuszom i inwestorom. W treści sporządzonej opinii Rada Nadzorcza podkreśliła również, że sporządzając jej treść brała m.in. pod uwagę dotychczasową oraz bieżącą sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Spółki.

ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszy Raport roczny 7Levels S.A. został sporządzony na podstawie § 5 ust. 6.1. – 6.3. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu: *Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*.

Sprawozdanie finansowe Spółki, stanowiące załącznik do niniejszego Raportu rocznego zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. 2019 poz. 351). Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.