

RAPORT ROCZNY

7LEVELS S.A.

ZA ROK 2023



Kraków, 20 marca 2024 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	5
Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	7

ZAŁĄCZNIKI:

Załącznik nr 1 Sprawozdanie finansowe 7LEVELS S.A. za 2023 rok

Załącznik nr 2 Sprawozdanie Zarządu z działalności 7LEVELS S.A. za 2023 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 2023 rok.

Rok 2023 był kolejnym, pełnym wyzwań oraz niezwykle istotnym nie tylko dla nas, dla branży, ale także dla całej gospodarki okresem. Kiedy kryzys związany z pandemią wirusa SARS-CoV-2 wydawał się opanowany, wybuchła wojna na Ukrainie, co pociągnęło za sobą tragiczne w skutkach konsekwencje. Następnie mieliśmy do czynienia z rosnącą w lawinowym tempie inflacją, co spowodowało nagły wzrost kosztów działalności. 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 weszliśmy w ostatni etap produkcji największego dotychczas projektu tworzonego na podstawie licencji amerykańskiego studia filmowego Legendary. Projekt ten przeznaczony będzie na wszystkie wiodące platformy, włączając w to konsole najnowszej generacji.

Od początku roku 2023 kontynuowaliśmy działania wydawnicze, podpisując kolejne umowy ze studiem Inlogic oraz Astro Games w zakresie wydania gier z serii Football Cup i Warplanes na platformach Nintendo Switch oraz PlayStation VR. Ponadto w 2023 roku na rynek trafiła także gra Football Cup 2023 słowackiego studia Inlogic oraz dwa tytuły od KeyGames Network B.V.: Operate Now: Hospital i Uphill Rush Water Park Racing.

Studio rozpoczęło także swoje doświadczenie z platformą PlayStation, tworząc port autorskiego projektu Jet Kave Adventure na konsole PlayStation 4 oraz PlayStation 5. Wersja tworzona na platformę Sony zadebiutowała w lutym 2024 roku.

Dodatkowo Spółka rozwijała swoje doświadczenie na platformach Steam oraz Microsoft Xbox promując obecne oraz publikując kolejne tytuły. Nieco mniejsza liczba wydanych gier zewnętrznych deweloperów była konsekwencją skupienia się zespołów produkcyjnych na autorskim projekcie, który obecnie znajduje się w końcowej fazie produkcji.

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 zostanie realistyczną oprawą audio-wizualną. Fabuła gry zaprezentuje świat Monsterverse niedługo po wydarzeniach przedstawionych w filmie Godzilla vs. Kong. Gracze będą musieli przetrwać w scenerii zrujnowanego miasta, wykorzystując m.in. ogromną siłę tytanów.

Drugi, mniejszy autorski projekt to gra 3D w stylistyce trójwymiarowych filmów animowanych, która łączyć będzie ze sobą elementy sportowej rywalizacji, przygody oraz wykonywania różnego rodzaju zadań zręcznościowych. Nie zabraknie także kilku elementów z pogranicza gier RPG (rozwój i personalizacja postaci). Całość inspirowana jest niezwykle urokliwymi grami indie, łącząc ich najlepsze cechy. Główny wątek fabularny przygotowywany jest z myślą o rozgrywce jednoosobowej.

Wykorzystując doświadczenie zdobyte przy produkcji poprzednich tytułów oraz zwiększając liczbę członków zespołu, staramy się, aby nowe gry spełniały oczekiwania wymagających graczy na wszystkich najważniejszych platformach, włączając w to konsole nowej generacji: PlayStation 5 oraz Xbox Series S|X.

W bieżącym roku Spółka planuje przede wszystkim kontynuację rozwoju w zakresie produkcji projektów własnych. Niemniej kontynuowana jest także dalsza ekspansja gałęzi wydawniczej, która rozszerza się o platformy VR. Do końca roku planujemy wydanie kilku kolejnych gier zewnętrznych deweloperów.

Obecnie zespół odpowiedzialny za wydawnictwo pracuje nad grami Warplanes: WW1 Fighters oraz Football Cup 2024, które w najbliższym okresie powinny trafić do sprzedaży.

Mówiąc o bieżących planach oraz najbliższej przyszłości Spółki, nie należy zapomnieć o niezwykle trudnej sytuacji ekonomicznej spowodowanej sytuacją na rynku oraz wzrostem kosztów prowadzenia działalności. Ma ona bardzo duży wpływ na całą gospodarkę włączając w to branżę gier wideo. 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 Spółka 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	
	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 825 178,42	2 754 897,05	649 765,05	587 611,09
Koszty działalności operacyjnej	5 079 589,55	3 923 885,98	1 168 258,87	836 952,84
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 254 411,13	-1 168 988,93	-518 493,82	-249 341,75
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 129 670,15	-797 125,93	-489 804,54	-170 024,51
Zysk (strata) netto	-2 173 196,70	-752 189,59	-499 815,25	-160 439,73
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 603 973,22	-936 099,43	-368 899,08	-199 667,14
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	-11 300,00	0,00	-2 410,26
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	724 740,77	371 331,40	166 683,71	79 203,85
Przepływy pieniężne netto razem	-879 232,45	-576 068,03	-202 215,37	-122 873,54
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	38 566,84	88 010,34	8 870,02	18 765,93
Aktywa obrotowe	664 604,87	1 807 771,86	152 853,01	385 460,64
Kapitał (fundusz) własny	-290 651,21	1 282 545,49	-66 847,10	273 469,69
Kapitał (fundusz) zapasowy	707 310,49	4 514 300,78	162 674,91	962 558,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	993 822,92	613 236,71	228 570,13	130 756,88
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	896 872,13	552 836,88	206 272,34	117 878,18

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.

	2023	2022
Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	4,3480	4,6899
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego	4,5284	4,6883

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu Spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za rok 2023

Zarząd Spółki 7Levels S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 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 2023, 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 31/12/2023 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 2023, 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. Wysoka strata za rok 2023 spowodowana jest przede wszystkim koniecznością intensyfikacji prac w ostatniej fazie produkcji największego dotychczas projektu tworzonego na licencji studia Legendary oraz czasowym ograniczeniem wydawniczej gałęzi działalności Emitenta. Końcowy etap produkcyjny jest najbardziej kosztowny i pracochłonny. Dodatkowym czynnikiem powodującym wygenerowanie straty był skokowy wzrost kosztów działalności oraz wysokości wynagrodzeń. Dlatego też Zarząd podjął wszelkie starania, aby sprostać dodatkowym kosztom m.in. poprzez przeprowadzenie emisji akcji serii E oraz F. Zarząd Spółki przewiduje, że środki pochodzące z ww. emisji akcji, a także przychody ze sprzedaży autorskich produkcji, w szczególności nowego projektu, którego premiera przewidziana jest na rok 2024 oraz pozostałych pozycji z portfolio wydawniczego zapewnią stabilną sytuację finansową Spółki w kolejnych latach działalności oraz pozwolą spłacić wymagalne zobowiązania po dniu bilansowym. Dodatkowo przychód zapewnią także nowe projekty (łącznie 5 gier) z portfolio wydawniczego, których premiera zaplanowana jest na rok 2024: Warplanes: WW1 Fighters, Warplanes: Battles over Pacific, Warplanes: Air Corp oraz Football Cup 2024 i Fight Legends: Fighting Games.

Dodatkowo na obniżenie kosztów działalności w kolejnych okresach wpłynie zakończenie prac nad produkcją gry opartej na licencji studia Legendary.

Rada Nadzorcza Emitenta w opinii sporządzonej w dniu 18 marca 2024 roku 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 2023 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 nowych projektów autorskich oraz wydawniczych. Argumentami za kontynuacją działalności Spółki są m.in. przeprowadzona emisja akcji serii E i prowadzona właśnie emisja akcji serii F oraz szacowane wpływy, które z niej wynikają, a także planowane przychody z nowych projektów z portfolio wydawniczego Spółki. W opinii Rady Nadzorczej Emitenta pozwolą one na bezpieczną kontynuację działalności do momentu premiery nowego projektu oraz umożliwią zakończenie produkcji w/w.

W opinii Rady Nadzorczej obrona przez Zarząd strategii działania w przyszłych okresach stanowi właściwy i perspektywiczny kierunek rozwoju Emitenta, który może mieć w przyszłości pozytywny

wpływ na wyniki finansowe osiągnane 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 2023 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.