



Raport okresowy za III kwartał 2019 r.

7LEVELS S.A.



Kraków, dn. 08 listopada 2019 r.

Spis treści

| | |
|---|----|
| 1. Podstawowe informacje o 7Levels S.A. | 3 |
| 1.1 Opis działalności Spółki..... | 3 |
| 1.2 Władze Spółki | 4 |
| 1.2.1 Zarząd | 4 |
| 1.2.2 Rada Nadzorcza | 4 |
| 1.3 Kapitał zakładowy..... | 4 |
| 1.4 Struktura akcjonariatu | 5 |
| 1.5 Zatrudnienie | 5 |
| 1.6 Informacje dotyczące grupy kapitałowej | 5 |
| 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu | 5 |
| 3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe | 6 |
| 3.1 Rachunek zysków i strat | 6 |
| 3.2 Bilans | 7 |
| 3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym..... | 9 |
| 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych..... | 9 |
| 4. Charakterystyka działalności 7Levels S.A. w III kwartale 2019 r. | 10 |
| 4.1 Istotne dokonania i niepowodzenia..... | 10 |
| 4.2 Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe..... | 11 |
| 4.3 Informacja na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych | 12 |
| 5. Stan realizacji działań i inwestycji wskazanych w dokumencie informacyjnym | 12 |
| 6. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym | 12 |
| 7. Planowane działania..... | 12 |
| 8. Informacja dotycząca prognoz wyników | 13 |
| 9. Kontakt dla inwestorów | 13 |

1. Podstawowe informacje o 7Levels S.A.

| | |
|-------------------------------------|---|
| Firma: | 7Levels Spółka Akcyjna |
| Skrót Firmy: | 7Levels S.A. |
| Siedziba: | Kraków |
| Adres Spółki: | Al. Płk. Władysława Beliny-Prażmowskiego 69/1A, 31-514 Kraków |
| Telefon: | +48 660 730 293 |
| Adres poczty elektronicznej: | office@7lvls.com |
| Strona internetowa: | www.7lvls.com |
| NIP: | 6751514027 |
| REGON: | 360818368 |
| Sąd Rejestrowy: | Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| KRS: | 0000661154 |

1.1 Opis działalności Spółki

7Levels S.A. (dalej: Spółka, Emitent, 7Levels) to producent, tester oraz dystrybutor i wydawca gier. Od początku prowadzenia działalności tj. od 2014 r. Spółka zajmowała się pracą na zlecenie dla innych firm z branży gier wideo (ang. work for hire). Spółka działa również na rynku międzynarodowym współpracując z innymi podmiotami z branży gier (praca na zlecenie) przy opracowywaniu, testowaniu, dystrybucji i marketingu tytułów na platformy mobilne (Android, iOS) oraz stacjonarne (konsole, PC). Emitent świadczy usługi na rzecz innych podmiotów jednocześnie prowadząc działalność w zakresie produkcji autorskich gier wideo na konsole Nintendo. Dodatkowo 7Levels działa jako wydawca gier innych deweloperów, przenosząc (dostosowując) i publikując ich projekty na platformy Nintendo.

7Levels jest certyfikowanym developerem Nintendo oraz jest akredytowany do tworzenia gier na trzy konsole Nintendo: Wii U, 3DS oraz Switch/Switch Lite. Ponadto Emitent jest akredytowany m.in. do tworzenia aplikacji na systemy iOS i Google Android, a także na urządzenia firmy Samsung oraz platformy Microsoft.

W 2016 r. Emitent rozpoczął prace nad produkcją pierwszej autorskiej gry dedykowanej na konsole Nintendo Switch – Castle of Heart. Gra jest przeznaczona dla szerokiego grona odbiorców na całym świecie. Premiera gry na terenie Europy, Ameryki oraz Australii miała miejsce w dniu 23 marca 2018 r. Z kolei, 29 listopada 2018 r. przy współpracy z wydawcą, firmą Rainy Frog LLC, gra Castle of Heart zadebiutowała na terenie Japonii. W III kw. 2019 r. całkowita sprzedaż gry Castle of Heart przekroczyła poziom 100.000 sztuk.

Jednocześnie w 2017 r. Spółka rozpoczęła prace nad produkcją drugiej autorskiej platformowej gry akcji – Jet Kave Adventure, której premiera odbyła się 17 września 2019 roku.

Emitent prowadząc jednocześnie poszukiwania kolejnych zewnętrznych gier do przeniesienia i wydania na konsolę Nintendo Switch zawarł umowę wydawniczą z łódzkim studiem Afterburn na kolejną już grę - Inbento. Jej premiera na platformie Nintendo przewidziana jest w I połowie 2020 r. Dokładna data nie została jeszcze ustalona.

W kolejnych latach 7Levels zamierza osiągać przychody głównie z modelu biznesowego opartego o produkcję autorskich gier. Dodatkowe przychody będą pochodzić z działalności pobocznej – publikacji gier zewnętrznych deweloperów oraz pracy na zlecenie.

1.2 Władze Spółki

1.2.1 Zarząd

W III kwartale 2019 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego w skład Zarządu 7Levels S.A. wchodziły następujące osoby:

- Paweł Biela - Prezes Zarządu,
- Krzysztof Król - Wiceprezes Zarządu.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W III kwartale 2019 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego w skład Rady Nadzorczej 7Levels S.A. wchodziły następujące osoby:

- Ewelina Szałańska-Król - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Piekart - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marlena Babieno – Członkini Rady Nadzorczej,
- Jacek Głowacki - Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Brudkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Muchalski - Członek Rady Nadzorczej.

Z dniem 04 września 2019 r. Spółka otrzymała pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od p. Marleny Babieno.

Na jej miejsce, zgodnie z zapisami w Statucie Spółki, Prezes Zarządu, p. Paweł Biela powołał p. Jacka Głowackiego.

Pan Jacek Głowacki to absolwent Uniwersytetu Jagiellońskiego. Od września 2016 roku odpowiedzialny za business development i strategię rozwoju w iFun4all S.A., obecnie Draw Distance S.A.

W okresie od stycznia 2016 roku do września 2016 business developer w Techlandzie. W latach 2011-2015 redaktor działu Technologie i Gry w Onet.pl S.A. Członek Rady Programowej Fundacji Indie Games Polska, wielokrotny wykładowca i juror Game Connection Europe, Digital Dragons, GIC, PGA, Pixel Heaven, Akademii KPT, Pyrkonu i innych.

Negocjował i wspólnie negocjował szereg umów wydawniczych i inwestorskich z takimi partnerami jak inXile, Curve Digital, Klabater, Techland, Microsoft, Paradox Interactive, Onyx Finances i innych.

1.3 Kapitał zakładowy

Na dzień 30 września 2019 r. i na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego kapitał zakładowy 7Levels wynosi 525.000,00 zł i dzieli się na 525.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda. Struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

- 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 25.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

1.4 Struktura akcjonariatu

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 08 października 2019 r. w strukturze akcjonariatu znajdują się następujący akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

| Akcjonariusz | Liczba akcji/ Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów |
|---|--------------------------------|---|
| Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 150.000 | 28,57% |
| Paweł Biela | 145.250 | 27,67% |
| OU Blite Fund | 98.000 | 18,67% |
| Krzysztof Król | 96.250 | 18,33% |
| Pozostali | 35.500 | 6,76% |
| RAZEM | 525.000 | 100,00% |

1.5 Zatrudnienie

Na dzień 30 września 2019 r. zatrudnienie u Emitenta wynosiło 6,5 etatu w oparciu o stosunek pracy w przeliczeniu na pełne etaty oraz 3 osoby w oparciu o umowy cywilnoprawne.

1.6 Informacje dotyczące grupy kapitałowej

W III kwartale 2019 r. Emitent nie tworzył grupy kapitałowej i nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Niniejszy raport kwartalny został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 4.1 i 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe 7Levels sporządzone zostało zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2019 poz. 351). Zaprezentowane dane finansowe, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Raport zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2019 r. i zawiera dane porównywalne za okres od 1 lipca do 30 września 2018 r.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

3.1 Rachunek zysków i strat

| Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) | | | | | |
|---|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Poz. | Nazwa pozycji | Za okres 01.01.2018- 30.09.2018 | Za okres 01.07.2018- 30.09.2018 | Za okres 01.01.2019- 30.09.2019 | Za okres 01.07.2019- 30.09.2019 |
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 593 905,70 | 68 452,04 | 1 586 357,21 | 610 142,22 |
| - | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 593 905,70 | 68 452,04 | 1 586 357,21 | 610 142,22 |
| II | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie) | - | - | - | - |
| III | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - | - | - | - |
| IV | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - | - | - | - |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 1 327 396,07 | 384 924,60 | 1 900 156,99 | 729 699,84 |
| I | Amortyzacja | 24 374,97 | 8 124,99 | 0,08 | - |
| II | Zużycie materiałów i energii | 30 932,69 | 8 089,49 | 18 973,82 | 7 053,75 |
| III | Usługi obce | 534 276,82 | 97 407,77 | 1 062 962,33 | 452 143,23 |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 16 121,35 | 1 745,09 | 10 707,22 | 7 714,20 |
| -(1) | podatek akcyzowy | - | - | - | - |
| V | Wynagrodzenia | 657 669,22 | 248 324,62 | 735 721,08 | 238 556,31 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 64 021,02 | 21 232,64 | 71 792,46 | 24 232,35 |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | - | - | - | - |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - | - | - |
| C | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | - 733 490,37 | - 316 472,56 | - 313 799,78 | - 119 557,62 |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 0,50 | 0,29 | 1 370,99 | 26,50 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II | Dotacje | - | - | 1 344,00 | - |
| III | Inne przychody operacyjne | 0,50 | 0,29 | 26,99 | 26,50 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 1 859,45 | 316,37 | 1 728,61 | 1 064,53 |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| III | Inne koszty operacyjne | 1 859,45 | 316,37 | 1 728,61 | 1 064,53 |
| F | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | - 735 349,32 | - 316 788,64 | - 314 157,40 | - 120 595,65 |
| G | Przychody finansowe | 11 713,08 | 843,17 | 950,75 | 115,37 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | - | - | - |
| -(1) | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| II | Odsetki, w tym: | - | - | - | - |
| -(1) | od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| III | Zysk ze zbycia inwestycji | - | - | - | - |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| V | Inne | 11 713,08 | 843,17 | 950,75 | 115,37 |
| H | Koszty finansowe | 0,21 | - | 1 540,64 | 301,00 |
| I | Odsetki, w tym: | - | - | - | - |
| -(1) | dla jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| II | Strata ze zbycia inwestycji | - | - | - | - |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| IV | Inne | 0,21 | - | 1 540,64 | 301,00 |
| I | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | - 723 636,45 | - 315 945,47 | - 314 747,29 | - 120 781,28 |
| J | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.) | - | - | - | - |
| I | Zyski nadzwyczajne | - | - | - | - |
| II | Straty nadzwyczajne | - | - | - | - |
| K | Zysk (strata) brutto (I±J) | - 723 636,45 | - 315 945,47 | - 314 747,29 | - 120 781,28 |
| L | Podatek dochodowy | - | - | - | - |
| M | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - | - | - |
| N | Zysk (strata) netto (K-L-M) | - 723 636,45 | - 315 945,47 | - 314 747,29 | - 120 781,28 |

3.2 Bilans

| AKTYWA | | Na dzień | Na dzień | Na dzień | Na dzień |
|-------------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Poz. | Nazwa pozycji | 30.06.2018 | 30.09.2018 | 30.06.2019 | 30.09.2019 |
| A | Aktywa trwałe | 16 401,97 | 8 276,98 | 447,30 | 447,30 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 16 250,06 | 8 125,07 | - | - |
| 1 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - | - | - |
| 2 | Wartość firmy | - | - | - | - |
| 3 | Inne wartości niematerialne i prawne | 16 250,06 | 8 125,07 | - | - |
| 4 | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | - | - | - | - |
| 1 | Środki trwałe | - | - | - | - |
| a) | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - | - | - | - |
| b) | budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - | - | - | - |
| c) | urządzenia techniczne i maszyny | - | - | - | - |
| d) | środki transportu | - | - | - | - |
| e) | inne środki trwałe | - | - | - | - |
| 2 | Środki trwałe w budowie | - | - | - | - |
| 3 | Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - | - | - |
| III | Należności długoterminowe | - | - | - | - |
| 1 | Od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| 2 | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - | - |
| 3 | Od pozostałych jednostek | - | - | - | - |
| IV | Inwestycje długoterminowe | - | - | - | - |
| 1 | Nieruchomości | - | - | - | - |
| 2 | Wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| 3 | Długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - |
| a) | w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| | udziały lub akcje | - | - | - | - |
| | inne papiery wartościowe | - | - | - | - |
| | udzielone pożyczki | - | - | - | - |
| | inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - |
| b) | W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - | - |
| | udziały lub akcje | - | - | - | - |
| | inne papiery wartościowe | - | - | - | - |
| | udzielone pożyczki | - | - | - | - |
| | inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - |
| c) | w pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| | udziały lub akcje | - | - | - | - |
| | inne papiery wartościowe | - | - | - | - |
| | udzielone pożyczki | - | - | - | - |
| | inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - |
| 4 | Inne inwestycje długoterminowe | - | - | - | - |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 151,91 | 151,91 | 447,30 | 447,30 |
| 1 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 151,91 | 151,91 | 447,30 | 447,30 |
| B | Aktywa obrotowe | 2 014 626,39 | 1 674 528,81 | 1 161 312,17 | 1 123 515,59 |
| I | Zapasy | 1 906,93 | 2 038,60 | 2 698,64 | 2 716,25 |
| 1 | Materiały | - | - | - | - |
| 2 | Półprodukty i produkty w toku | - | - | - | - |
| 3 | Produkty gotowe | - | - | - | - |
| 4 | Towary | - | - | - | - |
| 5 | Zaliczki na dostawy i usługi | 1 906,93 | 2 038,60 | 2 698,64 | 2 716,25 |
| II | Należności krótkoterminowe | 221 623,10 | 209 355,72 | 245 061,07 | 299 186,79 |
| 1 | Należności od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | - | - | - | - |
| | do 12 miesięcy | - | - | - | - |
| | powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - |
| b) | inne | - | - | - | - |
| 2 | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - | - |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | - | - | - | - |
| | do 12 miesięcy | - | - | - | - |
| | powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - |
| b) | inne | - | - | - | - |
| 3 | Należności od pozostałych jednostek | 221 623,10 | 209 355,72 | 245 061,07 | 299 186,79 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 196 872,20 | 182 978,10 | 206 157,07 | 256 964,78 |
| | do 12 miesięcy | 196 872,20 | 182 978,10 | 206 157,07 | 256 964,78 |
| | powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - |
| b) | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 24 750,90 | 25 773,90 | 38 904,00 | 39 871,00 |
| c) | inne | - | 603,72 | - | 2 351,01 |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | - | - | - | - |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 1 791 096,36 | 1 463 134,49 | 913 500,56 | 821 511,64 |
| 1 | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 791 096,36 | 1 463 134,49 | 913 500,56 | 821 511,64 |
| a) | w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| | udziały lub akcje | - | - | - | - |
| | inne papiery wartościowe | - | - | - | - |
| | udzielone pożyczki | - | - | - | - |
| | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - |
| b) | w pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| | udziały lub akcje | - | - | - | - |
| | inne papiery wartościowe | - | - | - | - |
| | udzielone pożyczki | - | - | - | - |
| | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - |
| c) | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 791 096,36 | 1 463 134,49 | 913 500,56 | 821 511,64 |
| | środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1 791 096,36 | 1 463 134,49 | 913 500,56 | 821 511,64 |
| | inne środki pieniężne | - | - | - | - |
| | inne aktywa pieniężne | - | - | - | - |
| 2 | Inne inwestycje krótkoterminowe | 7 | - | - | - |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | - | - | 51,90 | 100,91 |
| C | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | - | - | - | - |
| D | Udziały (akcje) własne | - | - | - | - |
| Suma | | 2 031 028,36 | 1 682 805,79 | 1 161 759,47 | 1 123 962,89 |

| PASYWA | | | | | |
|---------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Poz. | Nazwa pozycji | | | | |
| A | Kapitał (fundusz) własny | 1 883 441,28 | 1 567 495,81 | 1 041 589,05 | 920 807,77 |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 525 000,00 | 525 000,00 | 525 000,00 | 525 000,00 |
| II | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 2 957 015,78 | 2 957 015,78 | 2 957 015,78 | 2 957 015,78 |
| | nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | - | - | - | - |
| III | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | - | - | - | - |
| | z tytułu aktualizacji wartości godziwej | - | - | - | - |
| IV | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | - | - | - | - |
| | tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki na udziały (akcje) własne | - | - | - | - |
| V | Zysk (strata) z lat ubiegłych | - 1 190 883,52 | - 1 190 883,52 | - 2 246 460,72 | - 2 246 460,72 |
| VI | Zysk (strata) netto | - 407 690,98 | - 723 636,45 | - 193 966,01 | - 314 747,29 |
| VII | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - | - | - |
| B | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 147 587,08 | 115 309,98 | 120 170,42 | 203 155,12 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | - | - | - | - |
| 1 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - |
| 2 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | - | - | - | - |
| | długoterminowa | - | - | - | - |
| | krótkoterminowa | - | - | - | - |
| 3 | Pozostałe rezerwy | - | - | - | - |
| | długoterminowe | - | - | - | - |
| | krótkoterminowe | - | - | - | - |
| II | Zobowiązania długoterminowe | - | - | - | - |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| 2 | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - | - |
| 3 | Wobec pozostałych jednostek | - | - | - | - |
| a) | kredyty i pożyczki | - | - | - | - |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| c) | inne zobowiązania finansowe | - | - | - | - |
| d) | zobowiązania wekslowe | - | - | - | - |
| e) | inne | - | - | - | - |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 138 787,08 | 115 309,98 | 120 170,42 | 203 155,12 |
| 1 | Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - | - | - | - |
| | do 12 miesięcy | - | - | - | - |
| | powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - |
| b) | inne | - | - | - | - |
| 2 | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - | - |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | - | - | - | - |
| | do 12 miesięcy | - | - | - | - |
| | powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - |
| b) | inne | - | - | - | - |
| 3 | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 138 787,08 | 115 309,98 | 120 170,42 | 203 155,12 |
| a) | kredyty i pożyczki | - | - | - | - |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| c) | inne zobowiązania finansowe | - | - | - | - |
| d) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 27 361,95 | 6 549,22 | 10 969,61 | 105 807,67 |
| | do 12 miesięcy | 27 361,95 | 6 549,22 | 10 969,61 | 105 807,67 |
| | powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - |
| e) | zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | - | - | - | - |
| f) | zobowiązania wekslowe | - | - | - | - |
| | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 51 443,59 | 41 121,52 | 44 505,30 | 41 161,68 |
| g) | z tytułu wynagrodzeń | 59 934,59 | 67 639,24 | 64 507,60 | 56 029,50 |
| i) | inne | 46,95 | - | 187,91 | 156,27 |
| 4 | Fundusze specjalne | - | - | - | - |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | 8 800,00 | - | - | - |
| 1 | Ujemna wartość firmy | - | - | - | - |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 8 800,00 | - | - | - |
| | długoterminowe | - | - | - | - |
| | krótkoterminowe | 8 800,00 | - | - | - |
| Suma | | 2 031 028,36 | 1 682 805,79 | 1 161 759,47 | 1 123 962,89 |

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

| LP. | TYTUŁ | Za okres 01.01.2018- 30.09.2018 | Za okres 01.07.2018- 30.09.2018 | Za okres 01.01.2019- 30.09.2019 | Za okres 01.07.2019- 30.09.2019 |
|------|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| I. | Kapitał własny na początek okresu (BO) | 2 291 132,26 | 1 883 441,28 | 1 235 555,06 | 1 041 589,05 |
| I.a | Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 2 291 132,26 | 1 883 441,28 | 1 235 555,06 | 1 041 589,05 |
| II. | Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 1 567 495,81 | 1 567 495,81 | 920 807,77 | 920 807,77 |
| III. | Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 1 567 495,81 | 1 567 495,81 | 920 807,77 | 920 807,77 |

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

| LP. | TYTUŁ | Za okres 01.01.2018- 30.09.2018 | Za okres 01.07.2018- 30.09.2018 | Za okres 01.01.2019- 30.09.2019 | Za okres 01.07.2019- 30.09.2019 |
|----------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I | Zysk (strata) netto | -723 636,45 | -315 945,47 | -314 747,29 | -120 781,28 |
| II | Korekty razem | -34 490,08 | -12 016,40 | -30 701,24 | 28 792,36 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -758 126,53 | -327 961,87 | -345 448,53 | -91 988,92 |
| B | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I | Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II | Wydatki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I | Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II | Wydatki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D | Przepływy pieniężne netto, razem | -758 126,53 | -327 961,87 | -345 448,53 | -91 988,92 |
| E | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -758 126,53 | -327 961,87 | -345 448,53 | -91 988,92 |
| F | Środki pieniężne na początek okresu | 2 221 261,02 | 1 791 096,36 | 1 166 960,17 | 913 500,56 |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu | 1 463 134,49 | 1 463 134,49 | 821 511,64 | 821 511,64 |

4. Charakterystyka działalności 7Levels S.A. w III kwartale 2019 r.

4.1 Istotne dokonania i niepowodzenia

W III kwartale 2019 r. Emitent skupiał się między innymi na dokończeniu prac nad najnowszym autorskim projektem – grą Jet Kave Adventure, która została wydana na konsolę Nintendo Switch w dniu 17 września 2019 r. Jej cena ustalona została na poziomie 19,99 EUR/USD.

Gra zdobyła bardzo pozytywny odbiór wśród graczy oraz mediów branżowych i oceniana jest wyżej niż poprzedni projekt Emitenta. Jednak w związku z ciągle zmieniającym się rynkiem, stale rosnącą konkurencją oraz gorącym okresem wydawniczym, dotychczasowa sprzedaż tytułu plasuje się poniżej oczekiwań Spółki. Obecnie, w celu zwiększenia zainteresowania grą, prowadzone są akcje promocyjne (m.in. promocja cenowa) oraz opublikowana została darmowa wersja demo Jet Kave Adventure w sklepie Nintendo eShop.

Emitent, dla dodatkowego zwiększenia przychodu ze sprzedaży, 23 września 2019 r. zawarł dwie umowy w zakresie wydania, marketingu oraz dystrybucji gry Jet Kave Adventure oraz Golf Peaks na rynku azjatyckim z firmą Circle Entertainment Limited z siedzibą w Chinach. Dokładna data premiery obu tytułów na rynkach azjatyckich nie jest jeszcze znana.

Biorąc pod uwagę powyższe, niebawem na rynku japońskim na konsoli Nintendo Switch dostępne będą trzy gry z portfolio Emitenta: Castle of Heart, Golf Peaks oraz Jet Kave Adventure.

Zaraz po wydaniu gry Jet Kave Adventure Emitent rozpoczął pracę nad pierwszą jej aktualizacją, która zawierać będzie dodatkowe funkcjonalności w postaci tzw. „online leaderboards” (tablice wyników), dodatkowe tryby rozgrywki oraz „in-game achievements” (osiągnięcia). Jej publikacja planowana jest w niedalekiej przyszłości.

Dzięki wymienionym działaniom oraz prowadzeniu akcji promocyjnych, Emitent liczy na zwiększenie przychodów ze sprzedaży gry i jednoczesną poprawę wyników finansowych w kolejnych kwartałach.

Ponadto Spółka kontynuowała sprzedaż oraz działania marketingowo-promocyjne związane zarówno z pierwszą autorską grą Spółki przeznaczoną na konsolę Nintendo Switch - Castle of Heart oraz dwiema gramami zewnętrznych developerów, które wydane zostały przez Emitenta na Nintendo Switch w I kwartale tego roku. Promocje sprzedażowe polegały przede wszystkim na kontynuowaniu agresywnej polityki cenowej. Akcje promocyjne miały wpływ na osiągnięcie przez Emitenta sprzedaży gry Castle of Heart na poziomie ponad 100 000 egzemplarzy. Jednocześnie działania te przełożyły się na zauważalnie lepsze wyniki finansowe w porównaniu do III kwartału w roku ubiegłym.

Spółka w III kw. 2019 r. kontynuowała współpracę z First Press Games GmbH podczas opracowywania limitowanej wersji pudełkowej gry Castle Of Heart, która obecnie dostępna jest w przedsprzedaży. Dokładna data premiery limitowanej wersji pudełkowej nie została jeszcze ustalona. W głównej mierze zależy ona od wydawcy, firmy First Press Games.

Udana współpraca z łódzkim studium Afterburn przy wydaniu gry Golf Peaks na Nintendo Switch zaowocowała podpisaniem umowy wydawniczej na kolejną ich grę „Inbento”. Umowa zawarta została 07 października 2019 r. i obowiązuje przez okres 2 lat.

III kwartał 2019 r. to dla Emitenta także okres związany z promocją projektów podczas ważnych imprez branżowych na całym świecie. Grę Jet Kave Adventure Spółka prezentowała m.in. podczas targów Gamescom (Kolonja, Niemcy) oraz PAX West (Seattle, Stany Zjednoczone). Warto dodać, że Emitent został zakwalifikowany przez organizację Indie Games Polska do udziału we wcześniej wymienionych

impresach (Gamescom, PAX West) jako uczestnik oficjalnego polskiego stoiska. Podczas tych wydarzeń najnowszy projekt, jeszcze przed jego oficjalną premierą, miały okazję zobaczyć zarówno media branżowe, jak również gracze.

Emitent starał się o dofinansowanie z ramienia programu GameINN, o czym informował we wcześniejszym raporcie okresowym. W dniu 27 września Spółka powzięła informację o przyznaniu dofinansowania na projekt pt. „Innowacyjny system do półautomatycznego tworzenia poziomów do gier platformowych”. Wartość dofinansowania wynosi 1.639.152,53 PLN natomiast koszt całkowity projektu to 2.163.133,98 PLN. Prace nad projektem rozpoczną się w I kw. 2020 r.

4.2 Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2019 r. przychody ze sprzedaży Emitenta były kształtowane głównie przez prowadzoną sprzedaż gry Castle of Heart na rynkach: amerykańskim, europejskim (dystrybucja własna) oraz japońskim (przy współpracy z wydawcą) oraz dystrybucję gier zewnętrznych developerów: Golf Peaks studia Afterburn oraz Warplanes: WW2 Dogfight studia Home Net Games.

Sprzedaż najnowszego tytułu studia, gry „Jet Kave Adventure” nie wpłynęła znacząco na wynik, głównie ze względu na datę premiery, która miała miejsce pod koniec III kw. 2019 r. (17 września 2019 r.). Sprzedaż Jet Kave Adventure powinna być lepiej widoczna w kolejnym kwartale. W związku z tym wyniki finansowe utrzymane były na podobnym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału.

Na wynik netto ma także wpływ rozliczenie się z firmą doradczą, która wspierała Emitenta podczas prac nad wnioskiem o dofinansowanie z ramienia programu GameINN. Ze względu na to, że Spółka po raz pierwszy starała się o dofinansowanie (brak doświadczenia) oraz bardzo rozległy zakres dokumentacji we wniosku, pomoc taka była konieczna. Jednorazowy koszt sporządzenia wniosku o dofinansowanie obciążył wynik finansowy III kwartału kwotą ok. 60 tys. zł.

Na wyniki finansowe Spółki osiągnięte w III kwartale 2019 r. wpływ miały również przysługujące Nintendo prowizje wynikające z zawartej ze Spółką umowy, które pomniejszają przychody Spółki z tytułu sprzedanych gier.

Pomimo bardzo krótkiej sprzedaży gry Jet Kave Adventure na konsoli Nintendo Switch, Emitent podejrzewa, że w najbliższym czasie może osiągnąć gorsze, niż spodziewane wcześniej wyniki finansowe. W związku z czym podjął natychmiastowe działania marketingowo-promocyjne mające na celu zwiększenie sprzedaży gry.

Dodatkowo dzięki prowadzonym akcjom promocyjnym związanym z innymi, dostępnymi już w sprzedaży grami oraz podpisaniu umowy na dystrybucję limitowanej wersji pudełkowej gry, Emitent liczy na zwiększenie osiąganych przychodów ze sprzedaży w kolejnych okresach.

Zgodnie z umową, jaką Emitent zawarł z Nintendo Co Ltd (podmiot, który decyduje o wprowadzaniu gry na konsolę Nintendo Switch), 7Levels nie może przekazywać szczegółowych statystyk dotyczących sprzedanych egzemplarzy gry. Emitent zapewnia jednak, że będzie na bieżąco informować rynek o kolejnych kamieniach milowych w jego działalności i rozwoju, a dokładne wyniki finansowe będą przedstawiane w raportach okresowych.

4.3 Informacja na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych

Emitent począwszy od 2017 r. podejmuje działania mające na celu opracowanie systemu sterowania przy wykorzystaniu innowacyjnych kontrolerów Nintendo Joy-Con, które łączą kilka technologii wykorzystujących zaawansowane czujniki (m.in. ruchu, przyspieszenia, zbliżeniowe). W III kwartale 2019 r. wciąż prowadzono prace nad tym projektem, a główne prace dotyczyły zaimplementowania zaawansowanego systemu wibracji i sterowania w autorskim projekcie. Dodatkowo Spółka otrzymała informacje o udzieleniu dofinansowania z ramienia programu GameINN na projekt badawczo-rozwojowy pt. „Innowacyjny system do półautomatycznego tworzenia poziomów do gier platformowych”. Prace nad projektem rozpoczną się w I kw. 2020 roku.

5. Stan realizacji działań i inwestycji wskazanych w dokumencie informacyjnym

Spółka osiągając regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej nie była zobowiązana do zamieszczenia w Dokumencie Informacyjnym opisu planowanych działań i inwestycji oraz planowanego harmonogramu ich realizacji.

6. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Gra Jet Kave Adventure została nominowana w uznanym konkursie Indie Development Awards (Game Connection Europe 2019) w aż trzech kategoriach:

- Best console game
- Best casual game
- Best social effect / game beyond entertainment

Konkurs odbył się podczas tegorocznych targów Game Connection Europe w Paryżu w dniach 29-31 października 2019 r. Dzięki nominacji Spółka miała możliwość zaprezentować grę oraz informację o nowych projektach szerszej publiczności oraz potencjalnym partnerom biznesowym.

Na łamach sklepu Nintendo eShop pojawiło się także darmowe demo gry Jet Kave Adventure umożliwiające zabawę na pierwszych kilku poziomach.

Dodatkowo 07 października 2019 r. podpisana została umowa licencyjna w zakresie wydania gry Inbento łódzkiego studia Afterburn na konsolę Nintendo Switch. Umowa zawarta została na okres 2 lat. Data premiery gry nie została jeszcze ustalona.

7. Planowane działania

7Levels kontynuuje intensywne działania marketingowo-promocyjne związane zarówno z wcześniej wydanymi grami, jak również z najnowszą produkcją Jet Kave Adventure.

W najbliższym czasie Spółka planuje wzmożone prace zarówno nad wstępnym rozwojem nowego, autorskiego projektu jak również opracowywaniem wersji dla konsoli Nintendo Switch gry Inbento.

Zostaną także poczynione pierwsze przygotowania związane z pracami nad projektem, dla którego Spółka otrzymała dofinansowanie z programu GameINN.

8. Informacja dotycząca prognoz wyników

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 rok. Spółka 10 lipca 2019 r. opublikowała raport bieżący ESPI nr 9/2019 dotyczący ilości sprzedanych egzemplarzy gry Castle of Heart – poziom sprzedaży w dniu publikacji raportu przekroczył próg 100.000 kopii.

9. Kontakt dla inwestorów

Tomasz Muchalski

e-mail: t.muchalski@strictminds.com

tel.: +48 504 212 463