



Raport okresowy za III kwartał 2025 r.

7LEVELS S.A.



Kraków, 14 listopada 2025 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.....	5
1.4 Struktura akcjonariatu.....	5
1.5 Zatrudnienie	5
1.6 Informacje dotyczące grupy kapitałowej.....	5
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	6
3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe	7
3.1 Rachunek zysków i strat	7
3.2 Bilans.....	8
3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
3.4 Rachunek przepływów pieniężnych.....	12
4. Okoliczności i zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2025 r.	14
4.1 Istotne dokonania i niepowodzenia	14
4.2 Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	15
4.3 Informacja na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych	17
5. Stan realizacji działań i inwestycji wskazanych w dokumencie informacyjnym	17
6. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	17
7. Planowane działania.....	18
8. Informacja dotycząca prognoz wyników	18
9. Kontakt dla inwestorów	18

1. Podstawowe informacje o 7Levels S.A.

Firma:	7Levels Spółka Akcyjna
Skrót Firmy:	7Levels S.A.
Siedziba:	Kraków
Adres Spółki:	Ul. Karmelicka 66, 31-128 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 – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000661154

1.1 Opis działalności Spółki

7Levels S.A. to producent oraz 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 studiami developerskimi 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. Dodatkowo 7Levels od 2019 roku działa jako wydawca gier innych deweloperów, przenosząc (dostosowując) i publikując ich projekty na najpopularniejsze platformy, w szczególności Nintendo Switch oraz konsole MS Xbox.

7Levels posiada akredytacje do tworzenia gier m.in. na takie platformy, jak: konsole Nintendo, PC (Steam, Steam Deck, GoG), Microsoft (Xbox One, Xbox Series S|X). Do roku 2020 Spółka specjalizowała się wyłącznie w produkcji i wydawaniu gier na Nintendo Switch, obecnie zdobywa także rynki PC (Steam, GoG) oraz Xbox One i Series S|X. Obecnie Spółka w ramach dywersyfikacji przychodów rozszerza swoje działania związane z wydawaniem nowych gier na wszystkie popularne platformy nowej generacji (PC oraz konsole).

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.

Jednocześnie w 2017 r. Spółka rozpoczęła prace nad produkcją drugiej autorskiej platformowej gry akcji – Jet Kave Adventure, której premiera miała miejsce 17 września 2019 r. Natomiast przy współpracy z firmą Circle Entertainment, gra na rynku japońskim zadebiutowała 23 grudnia 2019 r. Dodatkowo Jet Kave Adventure jest pierwszym tytułem studia, który został wydany poza Nintendo Switch. Jego premiera na Xbox Series S|X i Xbox One oraz na PC (Steam) miała miejsce 15 stycznia 2021 r.

Na rynku ukazał się także trzeci, mniejszy projekt Spółki – Destrobots. Gra typu local multiplayer shooter wydana została, podobnie jak dwa poprzednie tytuły, ekskluzywnie na platformę Nintendo Switch. Jej sprzedaż na terytoriach Europy, Ameryki oraz Australii rozpoczęła się 18 czerwca 2020 r.

Na datę niniejszego raportu Emitent zakończył pracę nad największym do tej pory, opartym na licencji amerykańskiego studia filmowego Legendary, projektem nowej gry pt. Kong: Survivor Instinct. Gra opracowana została na komputery PC oraz konsole nowej generacji (PlayStation 5, Xbox Series X|S). Premiera gry na platformach PC (Steam), PlayStation 5 oraz Xbox Series S|X na terytorium Europy, Australii oraz Ameryki i na rynkach azjatyckich miała miejsce w dniu 22 października 2024 r., z wyłączeniem premiery na platformie PlayStation 5 na rynkach azjatyckich, która miała miejsce w dniu 24 października 2024 r.

Emitent prowadzi jednocześnie działalność wydawniczą oferując gry zewnętrznych deweloperów na konsolach Nintendo oraz Microsoft. Działalność wydawnicza rozpoczęła się w 2019 r. wraz z premierą gry Warplanes: WW2 Dogfight studia Home Net Games. Na dzień publikacji niniejszego raportu w portfolio wydawniczym Spółki znajduje się 13 gier zewnętrznych deweloperów.

Emitent w dalszym ciągu poszukuje partnerów biznesowych w ramach prowadzenia działalności wydawniczej, która będzie kontynuowana w nadchodzących okresach.

W kolejnych latach Studio zamierza osiągać przychody głównie z modelu biznesowego opartego o produkcję i dystrybucję autorskich gier. Dodatkowe, stałe przychody będą pochodzić z działalności wydawniczej gier zewnętrznych deweloperów oraz w mniejszym stopniu z pracy na zlecenie.

1.2 Władze Spółki

1.2.1 Zarząd

W III kwartale 2025 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

Na dzień 30 września 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego w skład Rady Nadzorczej 7Levels S.A. wchodziły następujące osoby:

- Ewelina Szałańska-Król - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Oktawian Jaworek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ryszard Brudkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Muchalski - Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Mielcarek – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

- w dniu 20 sierpnia 2025 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta sporządzone przez Pana Marcina Skotnickiego-Leszczylowskiego; natomiast
- w dniu 15 września 2025 r. Zarząd Emitenta powziął informację o złożeniu przez akcjonariusza Spółki - Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, oświadczenia w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Emitenta w roli Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Oktawiana Zbigniewa Jaworka.

1.3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 772 735,00 zł. Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego dzieli się na 772 735 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, a ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 772 735.

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,
- 50.235 akcji zwykłych na okaziciela serii D.
- 75.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.
- 75.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F.
- 47.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

1.4 Struktura akcjonariatu

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, tj. 14 listopada 2025 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
Paweł Biela	145.250	18,80 %
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	143.901	18,62 %
OneTwoPlay S.A.*	90.646	11,73 %
Krzysztof Król	87.224	11,29 %
Burzyńscy Fundacja Rodzinna*	75.000	9,71 %
OneTwoPlay Gaming S.A.*	74.854	9,69 %
OU Blite Fund	70.151	9,08 %
Pozostali	85.709	11,08 %
RAZEM	772.735	100,00%

*Podmioty kontrolowane przez Panią Aleksandrę Burzyńską.

1.5 Zatrudnienie

Na dzień 30 września 2025 r. zatrudnienie u Emitenta wynosiło 5,5 etatu w oparciu o stosunek pracy w przeliczeniu na pełne etaty oraz 1 osoba w oparciu o umowę cywilnoprawną.

1.6 Informacje dotyczące grupy kapitałowej

W III kwartale 2025 r. Emitent nie tworzył grupy kapitałowej i nie sporządzał 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. 2021 poz. 217). 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 2025 r. i zawiera dane porównywalne za okres od 1 lipca do 30 września 2024 r. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. W III kwartale 2025 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)				01.01.2024-30.09.2024	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.09.2024	01.07.2025-30.09.2025
+/-	Poz.		Nazwa pozycji				
-	A		Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 652 647,63	3 137 506,63	440 264,85	1 036 089,72
*	-		od jednostek powiązanych	-	-	-	-
	I		Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 652 647,63	1 955 703,83	440 264,85	667 090,80
	II		Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie	-	1 181 802,80	-	368 998,92
	III		Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
	IV		Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
-	B		Koszty działalności operacyjnej	3 022 065,24	1 856 622,05	934 878,02	567 853,35
	I		Amortyzacja	2 542,50	115 479,03	847,50	44 710,70
	II		Zużycie materiałów i energii	20 220,60	91 178,00	6 553,27	35 782,62
	III		Usługi obce	1 513 545,29	560 806,79	482 277,01	206 317,22
-	IV		Podatki i opłaty, w tym:	3 878,44	5 201,24	2 230,06	1 360,12
*	-(1)		podatek akcyzowy	-	17,00	-	17,00
	V		Wynagrodzenia	1 256 868,87	947 479,35	377 718,95	236 958,95
	VI		Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	210 796,38	130 771,34	55 931,84	40 666,16
	VII		Pozostałe koszty rodzajowe	-	5 706,30	9 319,39	2 047,58
	VIII		Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 213,16	-	-	-
	C		Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 1 369 417,61	1 280 884,58	- 494 613,17	468 236,37
-	D		Pozostałe przychody operacyjne	3,15	3 533,38	0,67	3 530,50
	I		Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
	II		Dotacje	-	-	-	-
	III		Inne przychody operacyjne	-	3 533,38	0,67	3 530,50
-	E		Pozostałe koszty operacyjne	3,15	1 746,35	1,87	1 531,23
	I		Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3,28	-	-	-
	II		Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
	III		Inne koszty operacyjne	3,28	1 746,35	1,87	1 531,23
	F		Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 1 369 417,74	1 282 671,61	- 494 614,37	470 235,64
-	G		Przychody finansowe	1,17	-	0,46	-
-	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	1,17	-	0,46	-
	V		Inne	-	-	-	-
-	H		Koszty finansowe	6 222,48	24 414,82	1 944,72	12 409,06
-	I		Odsetki, w tym:	1 909,35	4 361,19	621,00	4 002,41
*	-(1)		dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
	II		Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
	III		Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
	IV		Inne	4 313,13	20 053,63	1 323,72	8 406,65
	I		Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 1 375 639,05	1 258 256,79	- 496 558,63	457 826,58
-	J		Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
	I		Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
	II		Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
	K		Zysk (strata) brutto (I±J)	- 1 375 639,05	1 258 256,79	- 496 558,63	457 826,58
	L		Podatek dochodowy	-	16 722,04	-	16 722,04
	M		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
	N		Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 1 375 639,05	1 241 534,75	- 496 558,63	441 104,54

3.2 Bilans

AKTYWA													
+/ -	Poz.			Nazwa pozycji						Na koniec 2024-06	Na koniec 2024-09	Na koniec 2025-06	Na koniec 2025-09
-	A			Aktywa trwałe						36 871,84	38 984,34	277 325,33	232 604,63
-	I			Wartości niematerialne i prawne						-	-	271 924,83	228 051,63
		1		Koszty zakończonych prac rozwojowych						-	-	-	-
		2		Wartość firmy						-	-	-	-
		3		Inne wartości niematerialne i prawne						-	-	271 924,83	228 051,63
		4		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						-	-	-	-
-	II			Rzeczowe aktywa trwałe						5 367,50	4 520,00	1 977,50	1 130,00
-	1			Środki trwałe						5 367,50	4 520,00	1 977,50	1 130,00
		a)		grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)						-	-	-	-
		b)		budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej						-	-	-	-
		c)		urządzenia techniczne i maszyny						-	-	-	-
		d)		środki transportu						-	-	-	-
		e)		inne środki trwałe						5 367,50	4 520,00	1 977,50	1 130,00
		2		Środki trwałe w budowie						-	-	-	-
		3		Zaliczki na środki trwałe w budowie						-	-	-	-
-	III			Należności długoterminowe						31 504,34	31 504,34	-	-
		1		Od jednostek powiązanych						-	-	-	-
		2		Od pozostałych jednostek						31 504,34	31 504,34	-	-
-	IV			Inwestycje długoterminowe						-	-	-	-
		1		Nieruchomości						-	-	-	-
		2		Wartości niematerialne i prawne						-	-	-	-
-		3		Długoterminowe aktywa finansowe						-	-	-	-
-		a)		w jednostkach powiązanych						-	-	-	-
		-(1)		udziały lub akcje						-	-	-	-
		-(2)		inne papiery wartościowe						-	-	-	-
		-(3)		udzielone pożyczki						-	-	-	-
		-(4)		inne długoterminowe aktywa finansowe						-	-	-	-
-		b)		w pozostałych jednostkach						-	-	-	-
		-(1)		udziały lub akcje						-	-	-	-
		-(2)		inne papiery wartościowe						-	-	-	-
		-(3)		udzielone pożyczki						-	-	-	-
		-(4)		inne długoterminowe aktywa finansowe						-	-	-	-
		4		Inne inwestycje długoterminowe						-	-	-	-
-	V			Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						-	2 960,00	3 423,00	3 423,00
		1		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						-	-	463,00	463,00
		2		Inne rozliczenia międzyokresowe						-	2 960,00	2 960,00	2 960,00
-	B			Aktywa obrotowe						479 832,12	393 820,99	1 586 430,65	1 844 219,96
-	I			Zapasy						-	-	941 092,52	1 310 091,44
		1		Materiały						-	-	-	-
		2		Półprodukty i produkty w toku						-	-	941 092,52	1 310 091,44
		3		Produkty gotowe						-	-	-	-
		4		Towary						-	-	-	-
		5		Zaliczki na dostawy						-	-	-	-
-	II			Należności krótkoterminowe						219 343,72	177 192,24	583 001,59	439 147,73
-		1		Należności od jednostek powiązanych						-	-	-	-
		a)		z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:						-	-	-	-
		-(1)		do 12 miesięcy						-	-	-	-
		-(2)		powyżej 12 miesięcy						-	-	-	-
		b)		inne						-	-	-	-
-		2		Należności od pozostałych jednostek						219 343,72	177 192,24	583 001,59	439 147,73
-		a)		z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:						53 637,99	38 360,04	476 167,37	345 275,17
		-(1)		do 12 miesięcy						53 637,99	38 360,04	476 167,37	345 275,17
		-(2)		powyżej 12 miesięcy						-	-	-	-
		b)		z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych						165 705,73	108 832,20	75 327,88	48 779,52
		c)		inne						-	30 000,00	31 506,34	45 093,04
		d)		dochodzone na drodze sądowej						-	-	-	-
-	III			Inwestycje krótkoterminowe						82 877,36	69 403,45	45 989,10	81 336,34
-		1		Krótkoterminowe aktywa finansowe						82 877,36	69 403,45	45 989,10	81 336,34
-		a)		w jednostkach powiązanych						-	-	-	-
		-(1)		udziały lub akcje						-	-	-	-
		-(2)		inne papiery wartościowe						-	-	-	-
		-(3)		udzielone pożyczki						-	-	-	-
		-(4)		inne krótkoterminowe aktywa finansowe						-	-	-	-
-		b)		w pozostałych jednostkach						-	-	-	-
		-(1)		udziały lub akcje						-	-	-	-
		-(2)		inne papiery wartościowe						-	-	-	-
		-(3)		udzielone pożyczki						-	-	-	-
		-(4)		inne krótkoterminowe aktywa finansowe						-	-	-	-
-		c)		środki pieniężne i inne aktywa pieniężne						82 877,36	69 403,45	45 989,10	81 336,34
		-(1)		środki pieniężne w kasie i na rachunkach						82 877,36	69 403,45	45 989,10	80 905,93
		-(2)		inne środki pieniężne						-	-	-	-
		-(3)		inne aktywa pieniężne						-	-	-	430,41
		2		Inne inwestycje krótkoterminowe						-	-	-	-
	IV			Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						177 611,04	147 225,30	16 347,44	13 644,45
Suma										516 703,96	432 805,33	1 863 755,98	2 076 824,59

[illegible]

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

LP.	TYTUŁ	Za okres 01.01.2025 – 30.09.2025	Za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	Za okres 01.07.2025 – 30.09.2025	Za okres 01.07.2024 – 30.09.2024
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	-433 542,52	-290 651,21	-433 542,52	-389 924,73
Ia	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	-433 542,52	-290 651,21	-433 542,52	-389 924,73
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	772 335,00	575 235,00	772 335,00	650 235,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	150 000,00	0,00	75 000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	772 335,00	725 235,00	772 335,00	725 235,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 885 765,49	707 310,49	1 885 765,49	1 232 310,49
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	1 042 845,00	0,00	517 845,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 885 765,49	1 750 155,49	1 885 765,49	1 750 155,49
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00		0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00		0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00		0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	600 000,00	0,00	592 845,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-415 440,00	0,00	-408 285,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	184 560,00	0,00	184 560,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	-2 173 196,70
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00		0,00

5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 173 196,70	0,00	-2 173 196,70	-2 572 470,22
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 173 196,70	-2 173 196,70	-2 173 196,70	-2 572 470,22
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 092 043,01	-2 173 196,70	-3 092 043,01	-3 052 277,12
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 092 043,01	0,00	-3 092 043,01	-3 052 277,12
6.	Wynik netto	1 241 534,75	-1 375 639,05	800 430,21	-496 558,63
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	807 992,23	-888 885,26	366 887,69	-701 923,36
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	807 992,23	-888 885,26	366 887,69	-701 923,36

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

LP.	TYTUŁ	Za okres 01.01.2025 – 30.09.2025	Za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	Za okres 01.07.2025 – 30.09.2025	Za okres 01.07.2024 – 30.09.2024
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
1.	Zysk (strata) netto	1 241 534,75	-1 375 639,05	441 104,54	-496 558,63
2.	Korekty razem	-1 041 117,18	468 436,01	-405 757,30	328 574,77
1.	Amortyzacja	115 479,03	0,00	44 720,70	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00		0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00		0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-11 500,00	-81 346,83	0,00	-34 405,63
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 181 802,80	0,00	-368 998,92	0,00
7.	Zmiana stanu należności	300 876,48	315 112,53	143 853,86	71 154,48
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-266 912,66	359 214,50	-228 035,93	258 569,63
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 742,77	-127 086,69	2 702,99	23 745,14
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	200 417,57	-907 203,04	35 347,24	-168 033,91
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
1.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	-231 018,36	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-231 018,36	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-231 018,36	0,00	0,00	0,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0,00	810 000,00	0,00	160 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	760 000,00	0,00	160 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	50000,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	124 740,77	0,00	0,00
II	Wydatki	-53 539,73	12 595,00	0,00	5 440,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00		0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	-53 539,73	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00		0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00		0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne wydatki finansowe	0,00	12 595,00	0,00	5 440,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-53 539,73	797 405,00	0,00	154 560,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem	-84 140,52	-109 798,04	35 347,24	-13 473,91
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
F	Środki pieniężne na początek okresu	165 476,86	179 201,49	45 989,10	82 877,36
G	Środki pieniężne na koniec okresu	81 336,34	69 403,45	81 336,34	69 403,45

4. Okoliczności i zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2025 r.

4.1 Istotne dokonania i niepowodzenia

W III kwartale 2025 r. Emitent zakończył prace nad projektem - remasterem gry *Castle of Heart: Retold*, będącym nową, znacząco ulepszoną wersją wydanej w 2018 r. gry *Castle of Heart*. Produkcja zadebiutowała po dniu bilansowym, tj. 3 października 2025 r. równocześnie na platformach PlayStation 5, PC (Steam i GOG), Xbox Series X|S oraz Nintendo Switch. Cena bazowa tytułu została ustalona na poziomie 14,99 EUR/USD.

Równolegle kontynuowano działania marketingowe i promocyjne dotyczące tytułu *Kong: Survivor Instinct*, który pozostaje najważniejszym autorskim projektem studia. W okresie raportowym gra była objęta kilkoma globalnymi akcjami promocyjnymi oraz kampaniami sezonowymi na platformach Steam, GoG, PlayStation Store i Microsoft Store.

W analizowanym okresie w dalszym ciągu realizowano założenia dotyczące umowy wydawniczej na wersję pudełkową gry na konsolę PlayStation 5, obejmującą rynek Stanów Zjednoczonych oraz Europy. Umowa została zawarta w dniu 20 marca 2025 r. z podmiotem MERIDIEM GAMES S.L. z siedzibą w Leganés (Madryt), Hiszpania, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2025. Sprzedaż wersji pudełkowej jest kontynuowana i przekroczyła zakładane w umowie minimum.

Na dzień publikacji niniejszego raportu tytuł w wersji cyfrowej jest również dystrybuowany w Azji za pośrednictwem wydawcy 4Divinity Pte Ltd na mocy umowy podpisanej 14 stycznia 2025 r. (raport bieżący ESPI nr 1/2025).

Studio w dalszym ciągu prowadzi prace nad portem gry *Kong: Survivor Instinct* na konsole Nintendo Switch oraz Nintendo Switch 2 – po uzyskaniu przez studio dostępu do narzędzi deweloperskich. Dokładna data premiery nie została jeszcze określona, jednak ze względu na opóźnienia spowodowane czynnikami zewnętrznymi i złożonością procesu portowania gry, Emitent spodziewa się wydania wersji na Nintendo Switch dopiero w 2026 roku. Szczegóły dotyczące daty oraz ceny zostaną opublikowane w odrębnym raporcie bieżącym.

Trwają także finalne prace nad portami gier z serii *Football Cup* oraz *Tennis Open* na konsolę Nintendo Switch. Biorąc jednak pod uwagę natłok premier w IV kwartale 2025 r oraz konieczność dopracowania wersji konsolowej, przewidywana data premiery obu tytułów to I kw. 2026 r. O dokładnej dacie premiery oraz cenach Spółka poinformuje w odrębnych raportach bieżących.

W analizowanym kwartale, tj. 10 lipca 2025 r., Spółka sfinalizowała także umowę z firmą Funbox Media Ltd dotyczące produkcji pudełkowych wersji *Castle of Heart: Retold* oraz serii *Warplanes* w wersjach pudełkowych na konsolę PlayStation 5 oraz Nintendo Switch. Umowa zawarta została na okres 3 lat. Zgodnie z zapisami umowy, Emitentowi należy się ustalone przez strony wynagrodzenie minimalne (Minimum Guarantee) w wysokości łącznie 50 000 USD płatne z góry przez wydawcę w dwóch równych transzach – przy podpisaniu umowy oraz po premierze gier. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych. Premiera obu tytułów będzie miała miejsce prawdopodobnie na początku 2026 roku. Szczegółowe daty premiery pudełkowych wersji zostaną ustalone przez Wydawcę.

Spółka poinformowała także (raport bieżący ESPI nr 8 z dn. 16 czerwca 2025 r) o wpływie zmian w platformie sprzedażowej Nintendo eShop na jej działalność. W wyniku zmian wprowadzonych przez

Nintendo w sposobie prezentacji treści na platformie sprzedażowej Nintendo eShop, w maju 2025 r. przychody ze sprzedaży gier na tej platformie uległy istotnemu obniżeniu. Wpływ na spadek przychodów z tej platformy miało także zakończenie umów wydawniczych ze studiem Afterburn.

Jednocześnie Zarząd Emitenta chciałby poinformować, że wprowadzenie do sprzedaży gier Kong: Survivor Instinct oraz Castle of Heart: Retold na platformach PC, Sony PlayStation oraz Microsoft Xbox na dzień dzisiejszy w znacznym stopniu minimalizuje negatywne skutki mogące płynąć ze zmian algorytmu w sklepie eShop. Kolejne działania mające na celu zmniejszenie skutków zmiany działania algorytmu będą prowadzone w kierunku zdobycia możliwości publikowania gier na konsolę Nintendo Switch 2.

W dniu 22 lipca 2025 r. zawarte zostało także porozumienie w sprawie rozwiązania umów licencyjnych na trzy gry ze studiem Astro Games. Porty gier miały być opracowywane z myślą o platformie PSVR2. Porozumienie zostało zawarte w związku z planami Emitenta dotyczącymi skupienia się na produkcji i wydawaniu innych gier z portfolio w wersjach pudełkowych na standardowe edycje konsolowe, które w opinii Zarządu powinny być korzystniejsze finansowo z punktu widzenia Spółki i jej akcjonariuszy, niż gry na platformę Sony PlayStation VR2. Zarząd uważa, że przedmiotowe porozumienie nie będzie miało istotnego wpływu na działalność i wyniki finansowe Spółki z uwagi na wczesny etap rozwoju ww. projektów.

W III kwartale 2025 r. Zarząd kontynuował działania optymalizacyjne w zakresie kosztów działalności. Zmianie uległ adres siedziby Spółki. Nowa przestrzeń biurowa generuje znacznie niższe koszty, niż dotychczasowa, co jednocześnie obniżyło miesięczne zobowiązania Emitenta. Zarząd na bieżąco monitoruje koszty związane z usługami obcymi, optymalizując wydatki. Sytuacja finansowa Spółki pozostaje stabilna, a generowane przychody umożliwiały finansowanie bieżącej działalności i finalizację nadchodzących premier.

Zarząd monitoruje także sytuację geopolityczną. Na dzień sporządzenia raportu nie przewiduje się, by trwający konflikt zbrojny w Ukrainie miał istotny wpływ na branżę gier wideo, w tym działalność lub wyniki Emitenta. Spółka nie odnotowała spadków sprzedaży, a rynek rosyjski – objęty ograniczeniami – nie był rynkiem strategicznym. Emitent deklaruje bieżące monitorowanie sytuacji i gotowość do podjęcia działań minimalizujących ewentualne zagrożenia.

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

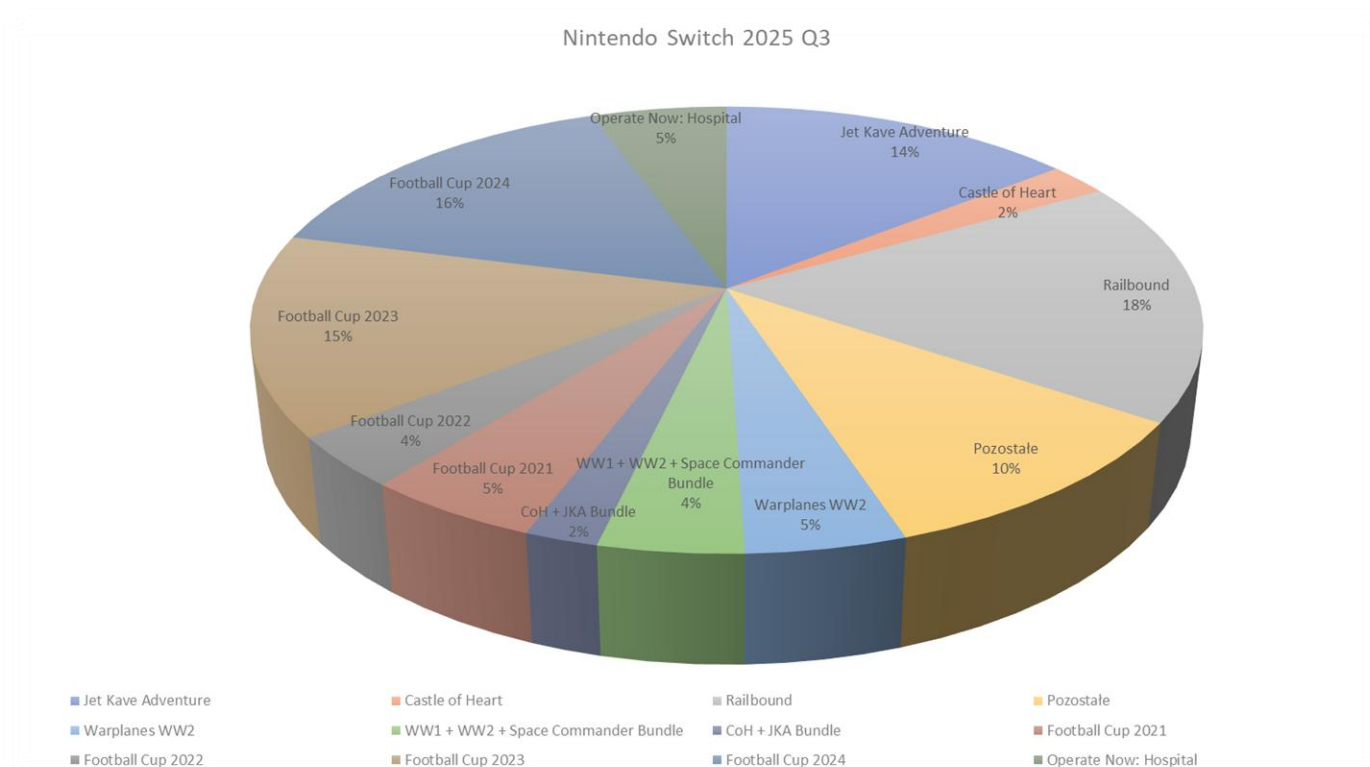
W III kwartale 2025 r. głównym źródłem przychodów pozostawała kontynuacja sprzedaży gry Kong: Survivor Instinct na platformach PlayStation 5, Xbox Series X|S oraz PC (Steam, GOG). Tytuł utrzymywał stabilny poziom sprzedaży dzięki cyklicznym akcjom promocyjnym i obecności w wyprzedażach sezonowych (m.in. Steam Summer Sale i PlayStation Summer Sale).

Emitent odnotował również przychody z tytułu sprzedaży pozostałych tytułów katalogowych, w tym Jet Kave Adventure, Railbound i Football Cup 2024. Udział platformy Nintendo Switch w strukturze przychodów pozostawał wysoki, choć stopniowo malejący względem platform PC i PlayStation, zgodnie z kierunkiem dywersyfikacji źródeł przychodów. Znaczący udział w przychodach miały również inne gry z portfolio Emitenta, w tym:

- *Castle of Heart*,
- *Jet Kave Adventure* (Nintendo Switch, Xbox, PC),
- *Destrobots*,
- *Football Cup* – edycje 2021–2024,

- *Railbound* (Nintendo Switch, Xbox),
- *Seria Warplanes*
- *Space Commander: War and Trade*,
- *Crowdy Farm Rush*,
- *Crowdy Farm Puzzle*,
- *Solitaire TriPeaks Flowers*,
- *Fight Legends: Mortal Fighting*,
- *Uphill Rush Waterpark Racing*,
- *Operate Now: Hospital*.

Struktura przychodów ze sprzedaży gier na platformie Nintendo Switch w okresie II kwartału 2025 r.:



W strukturze przychodów z platformy Nintendo Switch za III kwartał 2025 r. wysoki udział odnotowano w przypadku gry *Railbound*, co było wynikiem intensywnych działań promocyjnych. Tytuł ten z końcem sierpnia został przekazany deweloperowi – studiu Afterburn ze względu na fakt zakończenia współpracy.

Emitent kontynuował w III kwartale 2025 r. realizację strategii promocyjnej, obejmującej obniżki cen większości gier – w tym projektów autorskich – na platformach Nintendo eShop, Xbox, Steam oraz GOG. Działania te przełożyły się na wzrost zainteresowania produktami Spółki i będą kontynuowane w kolejnych okresach.

W III kwartale 2025 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 1 036 tys. zł, wobec 834 tys. zł w II kwartale 2025 r. oraz 440 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o 135,3% r/r.

Zmiana stanu produktów wyniosła +369 tys. zł, co wynikało z zakończenia zasadniczych prac produkcyjnych nad grą *Castle of Heart: Retold* oraz ujęcia kosztów projektu w ramach produktów w toku na dzień 30 września 2025 r.

Koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 568 tys. zł wobec 935 tys. zł w III kwartale 2024 r., tj. spadek o 39,3% r/r., będący efektem kontynuacji działań optymalizacyjnych prowadzonych przez Spółkę.

Największe pozycje kosztowe w raportowanym kwartale stanowiły:

- wynagrodzenia – 237,0 tys. zł,
- usługi obce – 206,3 tys. zł.

W efekcie wynik na działalności operacyjnej wyniósł 470,2 tys. zł (wobec –494,6 tys. zł w III kwartale 2024 r.). Przy nieistotnych pozycjach finansowych i podatkowych, Spółka odnotowała dodatni wynik netto rzędu 441 tys. zł w III kwartale 2025 r.

W ocenie Zarządu uzyskane wyniki potwierdzają stabilność działalności operacyjnej, skuteczność polityki kosztowej oraz zdolność Spółki do finansowania nowych projektów ze środków własnych.

Zarząd zakłada, że kluczowy wpływ na wyniki IV kwartału 2025 r. będzie miała kontynuacja strategii dywersyfikacyjnej (otwarcie się na nowe platformy) oraz zaangażowanie się w wydawnictwo wersji pudełkowych (Kong: Survivor Instinct, Castle of Heart: Retold, Warplanes Bundle).

4.3 Informacja na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych

Z dniem 31 grudnia 2022 r. Spółka zakończyła trwający od 2 stycznia 2020 r. projekt GameINN o tytule: Innowacyjny system do półautomatycznego tworzenia poziomów do gier platformowych.

W ramach projektu zrealizowano wszystkie etapy prac B+R określone we wniosku o dofinansowanie oraz przygotowano raport końcowy przedłożony NCBR w dniu 20 stycznia 2023 r. W ciągu najbliższych trzech lat Emitent będzie musiał zaprezentować wyniki swoich prac badawczo-rozwojowych na konferencjach branżowych o randze ogólnopolskiej.

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

Po dniu bilansowym, tj. po 30 września 2025 r., miały miejsce istotne dla Spółki zdarzenia:

- 3 października 2025 r. odbyła się premiera gry Castle of Heart: Retold na platformach PlayStation 5, Xbox Series X|S, Nintendo Switch oraz PC (Steam i GOG). Tytuł został dobrze odebrany przez krytyków i graczy, którzy podkreślali pozytywne zmiany w stosunku do wersji pierwotnej. Zarząd przewiduje, że gra będzie miała tzw. długi ogon sprzedażowy ze względu na planowane liczne promocje oraz publikacje na wszystkich popularnych platformach.
- W tym samym miesiącu tytuł został objęty kilkoma akcjami promocyjnymi, w tym Steam Daily Deal oraz kampanią Autumn Sale, co przełożyło się na lepszą widoczność gry w pierwszych tygodniach po premierze.
- Kontynuowano działania promocyjne i wsparcie posprzedażowe Kong: Survivor Instinct, w tym uczestnictwo w wyprzedażach sezonowych.

- Trwają także przygotowania do premiery pudełkowych wersji Castle of Heart: Retold oraz Warplanes Bundle Pack we współpracy z Funbox Media Ltd, planowanej wstępnie na I kwartał 2026 r.
- Emitent nieustannie kontynuuje prace nad kolejnymi projektami autorskimi i tworzy prototypy nowych gier.

7. Planowane działania

7Levels kontynuuje intensywne działania marketingowo-promocyjne związane zarówno z wcześniej wydanymi grami, jak również z najnowszymi produkcjami planując dodatkowo ekspansję rynku o nowe platformy i terytoria. Planowana jest także ekspansja rynku gier w wersjach pudełkowych (fizycznych) przy współpracy z wydawcami.

Ponadto studio pracuje nad prototypowaniem nowych tytułów przeznaczonych na wszystkie najważniejsze platformy gamingowe.

W kolejnych kwartałach planowane są prace nad nowymi grami do portfolio wydawniczego oraz wzmożone działania marketingowe związane z już wydanymi grami zarówno na Nintendo Switch, jak i na pozostałych platformach (PC, PlayStation oraz Xbox). Planowana jest także ścieżka PR-owo – marketingowa dla nowych projektów Spółki.

8. Informacja dotycząca prognoz wyników

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2025 rok.

9. Kontakt dla inwestorów

Tomasz Muchalski

e-mail: t.muchalski@strictminds.com

tel.: +48 504 212 463