

ONE MORE LEVEL S.A.



RAPORT ROCZNY

za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

opublikowany w dniu 31 maja 2021 roku

Raport roczny za 2020 rok One More Level S.A. został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym określonym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załączniku nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Agenda:

1. Pismo Zarządu	3
2. Podstawowe informacje o Spółce	5
3. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro	9
4. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez firmę audytorską zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi	10
5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	10
6. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2020 r.	10
7. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej.	11
8. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020	11
9. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	11

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Spółki, przekazuję na Państwa ręce raport One More Level S.A. prezentujący wyniki finansowe 2020 r. oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Spółki ubiegłego roku.

2020 rok dla studia One More Level był okresem wyjątkowym, zarówno pod względem skali zadań, jakie realizowaliśmy, wyzwań, z którymi przyszło nam się mierzyć, czy emocji, które temu wszystkiemu towarzyszyły. Pandemia COVID-19 nastąpiła na ostatniej prostej strategicznego projektu naszej firmy, jakim niewątpliwie jest Ghostrunner. Niemal z dnia na dzień zmuszeni byliśmy ułożyć na nowo organizację pracy w firmie, przechodząc na tryb pracy zdalnej całego zespołu w krytycznym dla projektu okresie. Zmagając się z nieznanymi, pandemicznymi wyzwaniami podjęliśmy ryzykowną, a w ostatecznym rozrachunku opłacalną decyzję skrócenia harmonogramu prac nad Ghostrunnerem w celu przyspieszenia terminu jego premiery. Dzięki wytężonej pracy i ofiarności całego zespołu udało się nam osiągnąć zakładany cel. Stworzyliśmy wyjątkową, angażującą, zapadającą głęboko w pamięć grę, docenianą zarówno przez krytyków, jak i rzesze graczy, uznawaną za jedną z najbardziej udanych produkcji ubiegłego roku.

Ghostrunner jest dla nas projektem przełomowym. Jego sukces rynkowy, tak artystyczny jak i finansowy, diametralnie zmieniający naszą pozycję na globalnym rynku gier. Z szerzej nieznanego lokalnego studia staliśmy się rozpoznawalnym i docenianym deweloperem, partnerem do rozmów o wspólnych przedsięwzięciach dla czołowych podmiotów naszej branży. Dzięki niemu rozwinęliśmy i potwierdziliśmy nasze kompetencje, zdobywając unikalne doświadczenie, które będzie procentować w kolejnych latach.

Nasza twórcza i biznesowa podróż po uniwersum Ghostrunnera dopiero się rozpoczęła. Intensywnie pracujemy nad wsparciem tego tytułu, rozwijając dodatkowe dla niego treści. Już wprowadzone modyfikacje Ghostrunnera równocześnie skutecznie zachęcają weteranów podróży na szczyt Dharma Tower do ponownego zmierzenia się z wyzwaniami, jak i przyciągają do naszej produkcji nowych graczy. W jednej z najbliższych aktualizacji Ghostrunnera wdrożymy w grze Assist Mode, który powinien znacząco poszerzyć zasięg tego tytułu, otwierając Ghostrunnera na mniej hardcore'owych odbiorców. W tym samym czasie tytuł wzbogaci się o tryb Wave Mode, inspirowany grami z gatunku roguelike, dając rozgrywcę zupełnie nowy wymiar. W końcu jesienią ukaże się największe z tworzonych rozszerzeń dla Ghostrunnera, istotnie rozbudowujące fabułę gry, stawiające przed graczami nowe, nieszablonowe wyzwania i przeciwników zmuszających graczy do wspięcia się na wyżyny umiejętności. Do końca tego roku gra zostanie również wydana w wersji na konsole Sony i Microsoft nowej generacji, a posiadacze gry w wersjach na PS4 i XboxOne otrzymają darmowy upgrade. Zakładamy, że wprowadzane zmiany dodatkowo zwiększą potencjał rynkowy Ghostrunnera i sprawią, że grono usatysfakcjonowanych nim graczy znacząco wzrośnie, tak w 2021 roku, jak i kolejnych latach.

2020 rok był okresem prac u podstaw naszego biznesu, tworzenia bazy dla dalszych dynamicznych wzrostów, co znalazło odzwierciedlenie w wynikach finansowych. Na ujemny wynik finansowy złożyły się niematerialne odpisy wartości firmy oraz koszty prowadzonych projektów, zyski z których spodziewamy się czerpać w 2021 roku i kolejnych latach.

Zakładamy, że 2021 rok przyniesie nam skokowy wzrost przychodów oraz dodatni wynik finansowy, na które złożą się oczekiwane tantiemy od zysków z komercjalizacji Ghostrunnera, wynagrodzenie za zrealizowane do niego dodatki, czy finansowy efekt postępów w pracach w ramach projektów Ghostrunner 2 i Cyber Slash. Oczekiwane wzmocnienie finansowych fundamentów naszej organizacji zapewni nam środki dla dalszego jej rozwoju, inwestycji w know-how i potencjał produkcyjny studia, kluczowych dla długoterminowego wzrostu wartości One More Level dla Akcjonariuszy.

Ghostrunner nie jest kresem twórczych możliwości studia, nie wyczerpuje on naszych apetytów na sukces. Chcemy tworzyć wyjątkowe gry, mamy potencjał i ambicje, by każdy z kolejnych tytułów walczył o najwyższe trofea, był lepszy niż nasze wcześniejsze dzieła, przyciągał coraz większe rzesze graczy. Z takim nastawieniem przystąpiliśmy do prac nad Ghostrunnerem 2 i głęboko wierzymy, że projekt ten będzie kolejnym kamieniem milowym w drodze One More Level na twórcze i biznesowe szczyty. Mamy nadzieję, że będą Państwo nam dalej towarzyszyć w naszej podróży, czerpiąc nie tylko satysfakcję, ale i bardziej namacalne korzyści z udziału w naszym projekcie.

Zachęcam Państwa do lektury naszego raportu rocznego oraz do obserwowania raportów bieżących publikowanych przez Spółkę.

Z wyrazami szacunku,

Szymon Bryła

Prezes Zarządu One More Level S.A.

2. Podstawowe informacje o Emitencie

Firma Emitenta:	ONE MORE LEVEL S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Kraków 31-621, os. Bohaterów Września 82
Telefon:	+48 502 362 755
Faks:	+48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej:	info@omlgames.com
Adres strony internetowej:	https://www.omlgames.com/
KRS:	0000385650
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	340906616
NIP:	9671342264
ilość akcji	Kapitał zakładowy wynosi 5 351 644,00 zł i dzieli się na 53 516 440 akcji wszystkich emisji, tj. 5 516 440 akcji serii A1 zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda oraz 48 000 000 akcji serii B zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
Czas trwania	Czas nieokreślony
Zarząd	Funkcja
Szymon Bryła	Prezes Zarządu
Radosław Ratusznik	Członek Zarządu
Łukasz Górski	Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Funkcja
Iwona Cygan-Opyt	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Kamil Kapustka	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Wójcik	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Wykurz	Członek Rady Nadzorczej
Kamila Sadowska	Członek Rady Nadzorczej
Ticker	OML
Rynek notowań	Alternatywny system obrotu NewConnect

Źródło: Emitent

2.1. Profil działalności Emitenta

ONE MORE LEVEL S.A. zajmuje się produkcją gier przeznaczonych na komputery osobiste i konsole. Studio powstało w lipcu 2014 roku i od tego czasu nieustannie zwiększa swój potencjał oraz podnosi jakość swoich produktów, co przekłada się na ciągły wzrost zainteresowania Spółką i jej produktami. Obecnie zespół studia tworzy ponad 30 osób specjalizujących się w różnych dziedzinach produkcji gier, z doświadczeniem pracy w takich firmach jak CD Projekt Red, Techland, Flying Wild Hog, Bloober Team, Anshar Studios, Artifex Mundi i innych. Siedziba firmy mieści się w Krakowie, będącym jednym z wiodących ośrodków polskiej branży gier.

Spółka ma na swoim koncie stworzenie takich gier jak „Deadlings - Rotten Edition”, „Warlocks vs Shadows” czy „God's Trigger”. Najnowszy i największy projekt studia, gra „Ghostrunner”, od premiery w październiku 2020 r. sprzedała się w ponad 600 tys. kopii, zdobywając uznanie graczy (91% pozytywnych opinii na Steam) oraz rynkowych ekspertów.

Obecnie Spółka koncentruje się na realizacji gier wykorzystujących silnik Unreal Engine, którego wszechstronność umożliwia produkcję gier na wiele platform jednocześnie. Studio ma niezbędne kompetencje dla tworzenia gier przeznaczonych na komputery osobiste, jak i najważniejsze platformy konsolowe (PS3, PS4, Xbox One, Xbox Series).

2.2. Struktura akcjonariatu

Kapitał podstawowy Jednostki według stanu na dzień 31.12.2020 r. wynosi 5.351.644,00 zł i dzieli się na 53.516.440 akcji wszystkich emisji, tj.: 5.516.440 akcji serii A1 zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda oraz 48.000.000 akcji serii B zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
Krzysztof Jakubowski	6 824 180	12,75	6 824 180	12,75
Michał Sokolski	6 824 180	12,75	6 824 180	12,75
Tomasz Majewski	6 578 907	12,29	6 578 907	12,29
January Ciszewski (wraz z Zielona Sp. z o.o.)	4 431 432	8,28	4 431 432	8,28
Grzegorz Krupnik	2 880 000	5,38	2 880 000	5,38
Grzegorz Wątroba	2 880 000	5,38	2 880 000	5,38
Artur Górski	2 836 601	5,30	2 836 601	5,30
Pozostali Akcjonariusze	20 261 140	37,87	20 261 140	37,87
SUMA	53 516 440	100,00	53 516 440	100,00

Struktura akcjonariuszy Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
Krzysztof Jakubowski	6 824 180	12,75	6 824 180	12,75
Michał Sokolski	6 824 180	12,75	6 824 180	12,75
January Ciszewski (wraz z Zielona Sp. z o.o.)	4 431 432	8,28	4 431 432	8,28
Grzegorz Krupnik	2 880 000	5,38	2 880 000	5,38
Grzegorz Wątroba	2 880 000	5,38	2 880 000	5,38
Artur Górski	2 836 601	5,30	2 836 601	5,30
Pozostali Akcjonariusze	26 840 047	50,16	26 840 047	50,16
SUMA	53 516 440	100,00	53 516 440	100,00

2.3. Skład organów Emitenta

Zarząd:

W skład Zarządu Emitenta do dnia 31 sierpnia 2020 roku wchodziłi:

- Iwona Cygan-Opyt - Prezes Zarządu
- Łukasz Górski - Członek Zarządu
- W dniu 31 sierpnia 2020 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie dotychczasowej Prezes Zarządu Emitenta Pani Iwony Cygan-Opyt o rezygnacji z pełnienia przez nią funkcji Prezesa Zarządu Emitenta z dniem 31 sierpnia 2020 r.
- W dniu 22 września 2020 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała Pana Szymona Bryła do składu Zarządu Spółki w tym do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu oraz powołała Pana Radosława Ratusznik do składu Zarządu Spółki w tym do sprawowania funkcji Członka Zarządu.

W skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Szymon Bryła - Prezes Zarządu
- Radosław Ratusznik - Członek Zarządu
- Łukasz Górski - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

W skład Rady Nadzorczej Emitenta do dnia 31 sierpnia 2020 roku wchodziłi:

- Łukasz Nowak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Kamil Kapustka - Członek Rady Nadzorczej
- Radosław Ratusznik - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wykurz - Członek Rady Nadzorczej
- Kamila Sadowska - Członek Rady Nadzorczej

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki stosownymi uchwałami z dnia 31 sierpnia 2020 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: Panią Iwonę Cygan-Opyt, Pana Jakuba Wójcika, Panią Kamilę Sadowską, Pana Łukasza Nowak, Pana Kamila Kapustka, Pana Tomasza Wykurz oraz Pana Radosława Ratusznik.
- W dniu 22 września 2020 roku, do Spółki wpłynęło oświadczenie dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Emitenta Pana Radosława Ratusznik o rezygnacji z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta z dniem 22 września 2020 r.
- W dniu 29 września 2020 roku, do Spółki wpłynęło oświadczenie dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Emitenta Pana Łukasza Nowak o rezygnacji z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta z dniem 29 września 2020 r.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta od dnia 29 września 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Iwona Cygan-Opyt - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Kamil Kapustka - Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Wójcik - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wykurz - Członek Rady Nadzorczej
- Kamila Sadowska - Członek Rady Nadzorczej

Walne Zgromadzenie

W okresie sprawozdawczym w 2020 roku odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 sierpnia 2020 roku.

2.4. Grupa kapitałowa

Na dzień 31 grudnia 2020 roku ani na dzień publikacji niniejszego raportu ONE MORE LEVEL Spółka Akcyjna nie tworzy grupy kapitałowej.

3. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego.

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Emitenta w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku zostały zaprezentowane w Tabeli 1.

Wymienione pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2020 roku.

Wymienione pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski średnich kursów euro na dzień kończący każdy miesiąc roku.

Tabela 1: Zastosowane kursy EUR/PLN

Rok	Kurs EURO na dzień bilansowy	Średni kurs EURO
2020	4,6148	4,4742
2019	4,2585	4,3018

Źródło: NBP

Tabela 2: Wybrane dane finansowe Emitenta za 2020 r. i dane porównywalne za 2019 r.

Pozycja	2020 (w PLN)	2020 (w EURO)	2019 (w PLN)	2019 (w EURO)
Przychody ze sprzedaży netto	55 060,15	12 306,14	2 480 782,65	576 684,79
Koszty działalności operacyjnej	4 787 170,90	1 069 950,14	3 302 463,66	767 693,44
Zysk/strata ze sprzedaży	-4 732 110,75	-1 057 643,99	-821 681,01	-191 008,65
Pozostałe przychody operacyjne	569 380,93	127 258,71	12 174,59	2 830,12
Pozostałe koszty operacyjne	4 384 259,87	979 898,05	4 760 267,33	1 106 575,70
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 546 989,69	-1 910 283,33	-5 569 773,75	-1 294 754,23
Przychody finansowe	2 474,30	553,02	506,06	117,64
Koszty finansowe	407 453,56	91 067,36	148 423,82	34 502,72
Zysk (strata) brutto	-8 951 968,95	-2 000 797,67	-5 717 691,51	-1 329 139,32
Zysk (strata) netto	-8 951 968,95	-2 000 797,67	-5 951 795,51	-1 383 559,33
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-3 643 790,30	-814 400,41	-1 577 145,21	-366 624,49
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-6 095,12	-1 362,28	-123 825,84	-28 784,66
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 649 051,44	815 576,29	1 392 707,26	323 749,89
Przepływy pieniężne netto, razem	-833,98	-186,40	-308 263,79	-71 659,26
Aktywa/Pasywa razem	27 857 994,21	6 036 663,39	32 936 748,33	7 734 354,43
Aktywa trwałe	26 401 034,39	5 720 948,77	30 793 705,18	7 231 115,46
Należności długoterminowe	36 800,00	7 974,34	36 800,00	8 641,54
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	1 456 959,82	315 714,62	2 143 043,15	503 238,97

Należności krótkoterminowe	681 023,01	147 573,68	493 012,01	115 771,28
Inwestycje krótkoterminowe	869,67	188,45	1 703,65	400,06
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 615 391,91	1 866 904,72	4 742 177,08	1 113 579,21
Zobowiązania długoterminowe	5 995 481,02	1 299 185,45	2 043 983,02	479 977,23
Zobowiązania krótkoterminowe	1 969 600,30	426 800,79	2 555 776,72	600 158,91
Kapitał własny	19 242 602,30	4 169 758,67	28 194 571,25	6 620 775,21
Kapitał podstawowy	5 351 644,00	1 159 669,76	5 351 644,00	1 256 696,96

Źródło: Spółka

4. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez firmę audytorską zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

Sprawozdanie finansowe ONE MORE LEVEL S.A za rok obrotowy 2020 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności ONE MORE LEVEL S.A w roku obrotowym 2020 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

6. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego

Kraków, dnia 31 maja 2021 roku

**Oświadczenie Zarządu
w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2020 rok**

Zarząd One More Level S.A. na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i standardami uznawanymi w skali międzynarodowej.

Oświadczamy także, iż dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową One More Level S.A oraz jej wynik finansowy. Ponadto sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Szymon Bryła
Prezes Zarządu

Radosław Ratusznik
Członek Zarządu

Łukasz Górski
Członek Zarządu

7. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego.

Kraków, dnia 31 maja 2021 roku

**Oświadczenie Zarządu
w sprawie wyboru firmy audytorskiej**

Zarząd One More Level S.A. na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, że dokonał wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 roku zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz wskazuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Szymon Bryła
Prezes Zarządu

Radosław Ratusznik
Członek Zarządu

Łukasz Górski
Członek Zarządu

8. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020

Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

9. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” jest częścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2020 roku.

Z poważaniem

Szymon Bryła
Prezes Zarządu

Radosław Ratusznik
Członek Zarządu

Łukasz Górski
Członek Zarządu