

ONE MORE LEVEL S.A.



RAPORT okresowy za IV kwartał 2019 r. za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r.

opublikowany w dniu 9 lutego 2020 roku

Raport sporządzony został przez spółkę ONE MORE LEVEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, os. Bohaterów Września 82, 31-621 Kraków (dalej również: Spółka, Emitent), zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.



Agenda:

1. Podstawowe informacje o Emitencie	3
2. Wybrane dane finansowe Emitenta	7
3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta.....	8
A. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego.....	8
B. Skrócony Bilans	10
C. Skrócony Rachunek zysków i strat	12
D. Skrócony Rachunek przepływów pieniężnych	13
E. Skrócone Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
4. Komentarz Zarządu na temat czynników mających wpływ na wyniki finansowe Spółki	15
5. Informacje na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	15
6. Istotne zdarzenia w czwartym kwartale 2019 roku.....	15
7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.....	19
8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	19
9. Wskazanie przyczyn niesporządzenia przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych	19
10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	19
11. Oświadczenie Zarządu	20

1. 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:	http://www.omlgames.com/pl/
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
Iwona Cygan-Opyt	Prezes Zarządu
Łukasz Górski	Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Funkcja
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
Ticker	OML
Rynek notowań	Alternatywny system obrotu NewConnect

Źródło: Emitent

1.1 Profil działalności Emitenta

ONE MORE LEVEL S.A. prowadzi działalność w obszarze produkcji gier komputerowych. Model biznesowy Emitenta opiera się na ośmiu podstawowych filarach:

- **Produkt:** model ten zakłada produkcję jednego dużego tytułu raz na dwa lata z wykorzystaniem najnowszych technologii w modelu premium (20\$+) na PC, oraz konsole Sony i Microsoft. Gry silnie opartej na wrażeniach gameplayowych i widowiskowości, dzięki czemu łatwiej zachęcić media oraz graczy do sięgnięcia po produkty Emitenta.
- **Innowacyjność:** każdy tytuł oparty jest na innowacyjnym pomysłem i realizowany z wykorzystaniem najnowszych technologii; Spółka uważa, że aby tytuł dobrze się sprzedawał i nie wymagał dużych nakładów na promocję musi posiadać wyjątkową cechę przykuwającą gracza do ekranu.
- **Motywacja:** silny akcjonariat z udziałem kadry menedżerskiej; akcjonariuszami Spółki są najważniejsi menedżerowie, co sprawia, iż poprzez posiadane akcje są oni zmotywowani do pracy nad wzrostem jej wartości i wypracowywaniem zysku, który może być przeznaczony na wypłatę dywidendy.
- **Efektywność:** tytuły realizowane przy możliwie ostrożnym budżecie i zachowaniu wysokiej efektywności kosztowej / powiązanie wynagrodzenia zespołów z sukcesem sprzedażowym produkcji; wdrożony system motywacyjny zakłada powiązanie wynagrodzenia zespołów programistycznych z wynikami sprzedażowymi i finansowymi wydawanych tytułów. Stosunkowo niskie wynagrodzenie stałe przy produkcji jest istotnie rekompensowane twórcom poprzez ich udział w podziale zysków osiągniętych ze sprzedaży gier. Twórcy tym samym zmotywowani są do wysokiego zaangażowania w pracę nad tytułem.
- **Dystrybucja:** sprzedaż na najbardziej nośnych platformach w celu optymalizacji marży; Emitent koncentruje się na dystrybucji cyfrowej, gdzie brak kosztów wytworzenia kolejnej kopii podnosi marżowość produkcji. Na konsolach dodatkowo dochodzi brak zwrotów oraz piractwa przy tym modelu sprzedaży.
- **Monitoring:** ciągły monitoring i weryfikacja pomysłów przez społeczność graczy (social media). Monitoring ma dwa podstawowe wymiary:
 - ciągły monitoring postępów prac nad tytułami w studiu; jest to możliwe z uwagi na fakt, iż Spółką zarządza zespół z wieloletnim doświadczeniem w produkcji gier,
 - monitoring odbioru tytułów przez społeczność graczy; w celu uzyskania informacji na temat odbioru gry i przestrzeni, w których może zostać ona ulepszona, swoje tytuły Spółka pokazuje graczom już na wczesnym etapie produkcji.
- **Kontynuacja:** na podstawie wyników sprzedażowych wyłaniane są tytuły, których kontynuacje przygotowywane będą już przy wyższym budżecie.
- **Rozpoznawalność:** budowa rozpoznawalnej marki poprzez sukces gry, co ułatwia sprzedaż kolejnej gry o większej skali.

ONE MORE LEVEL S.A. odpowiada za cały proces związany z produkcją każdego wydawanego tytułu – od zgromadzenia zespołu lub nawiązania współpracy z istniejącym zespołem, poprzez rozwój i produkcję, testy, aż po wydanie gotowego tytułu. God's Trigger jak i kolejna gra Spółki ma swoich wydawców.

Emitent aktywnie uczestniczy w marketingu tych tytułów, ale za politykę sprzedaży (cena) oraz plan marketingowy odpowiada wydawca.

ONE MORE LEVEL S.A. w wyniku transformacji i połączenia działa jako zespół tworzący gry multimedialne. Emitent to doświadczony zespół specjalizujący się w tworzeniu gier wideo przeznaczonych na konsole nowej generacji i komputery osobiste. W takiej strukturze Studio działa

od 6 lat, powstało w lipcu 2014 roku i od tego czasu regularnie rozwija swój potencjał rynkowy poprzez rozbudowywanie zespołu, technologii i portfolio. Graficy, programiści, dźwiękowcy, projektanci – weterani i młode talenty. Firma składa się z dwudziestu pięciu pracowników specjalizujących się w różnych dziedzinach produkcji gier. Podstawowymi środowiskami pracy w ONE MORE LEVEL S.A. są silniki Unity i Unreal Engine, których wszechstronność umożliwia produkcję gier na wiele platform jednocześnie.

Emitent przykłada dużą wagę do utrzymywania swoich pracowników na bieżąco z wszystkimi trendami panującymi na rynku gier komputerowych, włączając w to m.in. dbanie o obecność deweloperów ONE MORE LEVEL S.A. na targach i konferencjach branżowych. Osoby zatrudnione w studio w zdecydowanej większości to deweloperzy z wieloletnim doświadczeniem w branży gier komputerowych, których kariera związana była wcześniej z innymi, bardzo znanymi na rynku firmami.

Dzięki rozbudowanej sieci partnerów, w kraju i zagranicą, a także rosnącej jakości tytułów produkowanych przez ONE MORE LEVEL S.A., gry studia spotykają się z dużym zainteresowaniem największych mediów branży gier komputerowych z całego świata, a także są obecne na największych wydarzeniach branżowych, tj. targi Gamescom, czy PAX. Spółka znajduje się w stałej współpracy z takimi firmami jak Nvidia, Razer czy Philips. Poza God's Trigger, w portfolio wydawniczym ONE MORE LEVEL S.A. znajdują się takie gry jak Warlocks vs Shadows, Race to Mars, czy Deadlings.

Deweloperzy ONE MORE LEVEL S.A. korzystają z najnowocześniejszych narzędzi przeznaczonych do tworzenia gier komputerowych. Podstawowymi narzędziami pracy są dla nich silniki Unreal Engine 4 i Unity 3D - obecnie najpopularniejsze silniki graficzne na świecie. Oprogramowanie to pozwala tworzyć rozbudowane gry komputerowe wewnątrz zamkniętego interfejsu silnika. W projektach studia ONE MORE LEVEL wykorzystywane są także zaawansowane narzędzia pośrednie, m.in. studio motion capture do tworzenia realistycznych animacji postaci.

Specjaliści z ONE MORE LEVEL S.A. nieustannie przyglądają się nowym trendom stosowanym w tworzeniu gier komputerowych, takim jak np. fotogrametria, czyli skanowanie rzeczywistych obiektów za pomocą serii fotografii, które później przetwarzane są przez program i eksportowane w formie realistycznych modeli 3D.

ONE MORE LEVEL S.A. jest certyfikowanym wydawcą i deweloperem na wszystkie najpopularniejsze platformy dostępne na rynku. Gry ONE MORE LEVEL produkowane są z myślą o takich platformach jak Microsoft Xbox One, Sony Playstation 4, Nintendo Switch oraz Steam. Siedziba ONE MORE LEVEL S.A. mieści się w Krakowie – jednym z najważniejszych ośrodków branży gamingowej w Polsce. Lokalizacja ułatwia pozyskiwanie doświadczonych specjalistów, a także umożliwia łatwy dostęp do podwykonawców i usług niezbędnych podczas realizacji projektów studia, bez względu na skalę przedsięwzięcia. W znacznym stopniu ułatwia to radzenie sobie z jednym z największych ryzyk, z jakim wiąże się działalność w branży gier komputerowych, czyli małej dostępności wykwalifikowanej kadry pracowniczej.

ONE MORE LEVEL S.A. tworzy gry wsłuchując się w potrzeby graczy, analizując najnowsze trendy branżowe i poszukując innowacyjnych rozwiązań w sferze produkcji gier wideo. Łącząc wieloletnie doświadczenie z ambicją, studio realizuje swój najważniejszy cel: dostarczanie graczom wyjątkowych wrażeń i satysfakcji z finalnego produktu.

2.2. Struktura akcjonariatu i skład organów Emitenta

I. Struktura akcjonariatu

Według najlepszej wiedzy Emitenta, struktura akcjonariatu Spółki ONE MORE LEVEL Spółka Akcyjna ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia niniejszego raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
Krzysztof Jakubowski	9 324 180	17,42	9 324 180	17,42
Michał Sokolski	9 324 180	17,42	9 324 180	17,42
Tomasz Majewski	8 449 740	15,79	8 449 740	15,79
January Ciszewski (wraz z Zielona Sp. z o.o.)	4 567 600	8,54	4 567 600	8,54
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	13 254 139	24,77	13 254 139	24,77
SUMA	53 516 440	100,00	53 516 440	100,00

Źródło: Emitent

II. Skład organów Emitenta

Zarząd:

W skład Zarządu Emitenta w czwartym kwartale 2019 roku jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodził:

- Iwona Cygan-Opyt - Prezes Zarządu
- Łukasz Górski - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

W skład Rady Nadzorczej Emitenta w czwartym kwartale 2019 roku jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodził:

- 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

2. Wybrane dane finansowe Emitenta

I. Wybrane pozycje Bilansu Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	32 992 357,06	34 146 366,76
Należności długoterminowe	51 048,00	14 248,00
Należności krótkoterminowe	1 042 604,22	83 898,39
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 703,65	309 967,44
Zobowiązania długoterminowe	685 716,74	685 716,74
Zobowiązania krótkoterminowe	4 002 106,26	2 128 510,46

Źródło: Emitent

II. Wybrane pozycje Rachunku Zysków i Strat Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	-1 028 390,45	3 355 179,06	2 209 450,85
Amortyzacja	2 528,76	2 073,26	10 115,03	20 655,53
Zysk/strata ze sprzedaży	-760 891,76	-1 797 483,96	277 604,24	-899 767,01
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 060 246,36	-2 185 052,73	-919 814,14	-1 886 044,97
Zysk/strata brutto	-1 060 268,00	-2 317 425,89	-919 905,70	-2 023 023,99
Zysk/strata netto	-1 060 268,00	-2 083 321,89	-919 905,70	-1 788 919,99

Źródło: Emitent

3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta (w zł)

A. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą bezpośrednią.

Rzeczowe Aktywa Trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Stosowane stawki amortyzacyjne ustalane są w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych (wartości niematerialnych i prawnych).

Komputery umarzone są przez okres 3 lat. Inne urządzenia techniczne umarzone są przez okres 5 lat. Samochody osobowe oraz ciężarowe (zarówno będące własnością spółki, jak i użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego zgodnie z UOR) umarzone są przez okres 4 lat.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3,5 tysiąca złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Zapasy

Zapasy na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło - pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności

Na dzień nabycia lub powstania należności krótkoterminowe ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu. Natomiast na dzień bilansowy należności krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są wg następujących zasad:

- Należności przeterminowane powyżej 360 dni obejmowane są odpisem w pełnej wysokości,
- W pozostałych przypadkach obowiązuje indywidualna ocena dokonana przez kierownika jednostki.

W uzasadnionych przypadkach kierownik jednostki może odstąpić od tworzenia odpisów aktualizujących należności. Do takich przypadków należy zaliczyć między innymi zapłatę po dniu bilansowym, a przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego.

Do należności krótkoterminowych zaliczono wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz należności z pozostałych tytułów wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym wycenia się według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitały

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością emisyjną i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wydatkowania środków pieniężnych, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania

Wyceniane są na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży

Obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT), ujmowany w okresach, których dotyczą.

B. Skrócony Bilans (w zł)

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	34 175 722,62	35 397 941,97
Wartość firmy	33 863 027,72	35 060 446,10
Rzeczowe aktywa trwałe	261 646,90	89 129,87
Należności długoterminowe	51 048,00	14 248,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	234 118,00
Aktywa obrotowe	3 576 901,69	3 611 533,02
Zapasy	2 509 780,41	3 217 667,19
Należności krótkoterminowe	1 042 604,22	83 898,39
Inwestycje krótkoterminowe	1 703,65	309 967,44
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 813,41	0,00
AKTYWA RAZEM	37 752 624,31	39 009 474,99

PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	32 992 357,06	34 146 366,76
Kapitał podstawowy	5 351 644,00	5 351 644,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Kapitał zapasowy	31 200 000,00	31 200 000,00
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00

Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 639 381,24	-616 357,25
Zysk (strata) netto	-919 905,70	-1 788 919,99
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 760 267,25	4 863 108,23
Rezerwy na zobowiązania	72 444,25	72 458,25
Zobowiązania długoterminowe	685 716,74	685 716,74
Zobowiązania krótkoterminowe	4 002 106,26	2 128 510,46
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 976 422,78
PASYWA RAZEM	37 752 624,31	39 009 474,99

C. Skrócony Rachunek zysków i strat (w zł)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	-1 028 390,45	3 355 179,06	2 209 450,85
Koszty działalności operacyjnej	760 891,76	769 093,51	3 077 574,82	3 109 217,86
Amortyzacja	2 528,76	2 073,26	10 115,03	20 655,53
Zużycie materiałów i energii	17 293,59	11 030,97	44 383,77	28 095,03
Usługi obce	144 250,44	215 782,20	641 276,62	735 742,44
Podatki i opłaty	1 637,24	2 839,63	13 694,03	15 442,49
Wynagrodzenia	501 761,16	432 836,29	1 974 326,30	1 982 962,14
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	90 480,34	93 333,69	384 331,48	312 204,21
Pozostałe koszty	2 940,23	11 197,47	9 447,59	14 116,02
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-760 891,76	-1 797 483,96	277 604,24	-899 767,01
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	338,40	0,00	338,40
Pozostałe koszty operacyjne	299 354,60	387 907,17	1 197 418,38	986 616,36
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 060 246,36	-2 185 052,73	-919 814,14	-1 886 044,97
Przychody finansowe	0,00	10 560,52	3,00	10 560,52
Koszty finansowe	21,64	142 933,68	94 ,56	147 539,54
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-1 060 268,00	-2 317 425,89	-919 905,70	-2 023 023,99
Wynik działań nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-1 060 268,00	-2 317 425,89	-919 905,70	-2 023 023,99
Podatek dochodowy	0,00	-234 104,00	0,00	-234 104,00
Zysk (strata) netto	-1 060 268,00	-2 083 321,89	-919 905,70	-1 788 919,99

D. Skrócony Rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Wpływy	-647 378,41	-2 083 321,89	1 591 224,25	-1 788 919,99
Korekty	151 593,62	3 169 711,07	-2 994 742,02	2 117 962,35
Przepływy pien. netto z działaln. operac.	-495 784,79	1 086 389,18	-1 403 517,77	329 042,36
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	179 462,14	83 926,00	182 632,06	100 915,43
Przepływy pien. netto z dział. inwestycyjnej (I-II)	-179 462,14	-83 926,00	-182 632,06	-100 915,43
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	675 491,12	-459 188,65	1 277 886,04	563 800,00
Wydatki	0,00	477 117,46	0,00	510 931,02
Przepływy pien. netto z dział. finansow. (I-II)	675 491,12	-959 428,81	1 277 886,04	52 868,98
Przepływy pien. netto razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	244,19	43 034,37	-308 263,79	280 995,91
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężn.	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	1 459,46	266 933,07	309 967,44	28 971,53
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 703,65	309 967,44	1 703,65	309 967,44

E. Skrócone Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny na początek okresu	34 146 366,76	-64 713,25
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 351 644,00	551 644,00
Zwiększenie	0,00	4 800 000,00
Zmniejszenie	0,00	0,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 351 644,00	5 351 644,00
Należne wpłaty na kap. podst. na pocz. okr.	0,00	0,00
Należne wpłaty na kap. podst. na kon. okr.	0,00	0,00
Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	31 200 000,00	0,00
Zwiększenie	0,00	31 200 000,00
Zmniejszenie	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na pocz. okr.	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okr.	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na pocz. okr.	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-2 405 277,24	-616 357,25
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 639 381,24	-616 357,25
Wynik netto	-919 905,70	-1 788 919,99
Zysk netto	0,00	0,00
Strata netto	919 905,70	1 788 919,99
Odpisy z zysku	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	32 992 357,06	34 146 366,76

4. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

One More Level S.A. finalizując prace nad "God's Trigger" rozpoczęło realizację kolejnego projektu - tym razem jest to gra z gatunku FPP, czyli przedstawiona z perspektywy pierwszej osoby. Aby produkt charakteryzował się najwyższym standardem i oferował graczom rozrywkę na najwyższym poziomie, One More Level S.A. tworzy grę na silniku Unreal Engine 4. Zdając sobie sprawę z wykorzystania innego niż dotychczas silnika do tworzenia gier, oraz z trudności i wyzwań z tego wynikających, studio One More Level S.A. aktywnie poszukuje specjalistów, senior deweloperów i artystów z doskonałą znajomością UE4. Większość obecnego zespołu od dłuższego czasu szkoli się w tym zakresie, a produkcja nowej gry rozwija się zgodnie z założonym planem. Transfer na nowy silnik powoduje zdecydowany skok jakościowy w nadchodzącej produkcji w porównaniu do poprzedniego projektu studia One More Level S.A. Powstająca produkcja przeznaczona będzie na PC, konsole PS4 i Xbox One. Jej premiera zaplanowana jest na rok 2020, a gra została zapowiedziana podczas targów Gamescom odbywających się w Kolonii 19 sierpnia 2019 r.

Wydawcą gry na całym świecie jest spółka ALL IN! GAMES sp. z o.o. (w trakcie połączenia z Setanta S.A.). Dzięki wsparciu wydawcy produkowana przez Emitenta gra otrzyma niezbędne finansowanie produkcji, profesjonalną kampanię reklamową, kontakt z influencerami, obecność na najważniejszych wydarzeniach branżowych na świecie, a także premierę na wszystkich największych rynkach jednocześnie. Spółka w IV kwartale 2019 roku wykazała stratę netto w wysokości 1,06 mln zł. Wynika to z pełnienia przez Emitenta roli producenta gry Ghostrunner i ponoszenia z tego tytułu znacznych kosztów operacyjnych, w tym wynagrodzeń dla zespołu pracowników tworzących grę.

5. Informacja Zarządu Spółki na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Wszelkie działania Zarządu Emitenta były nakierowane na realizację przyjętych nowych kierunków rozwoju Spółki. Emitent realizował zadania dotyczące branży gier komputerowych, ponieważ dostrzega wysoki potencjał rozwoju tego sektora w Polsce.

6. ISTOTNE ZDARZENIA W IV KWARTALE 2019 ROKU

- **Zarejestrowanie w KRS zmian Statutu Emitenta ONE MORE LEVEL Spółka Akcyjna**

W dniu 5 października 2019 roku Zarząd One More Level z siedzibą w Krakowie powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS w dniu 23 września 2019 roku wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmian: § 5 ust. 1, § 5 ust. 2, § 8 ust. 1, § 11 ust. 2, § 13 ust. 1, uchylenia: § 5 ust. 3, § 25 ust. 3, § 13 ust. 6-10, Statutu Spółki, związanych z podjętymi Uchwałami nr 21/06/2019, nr 22/06/2019, nr 24/06/2019, z dnia 28 czerwca 2019 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta.

Poniżej dotychczasowe i zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy brzmienie zmienianych postanowień statutu.

1/

– dotychczasowa treść zapisu § 5 ust. 1:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.351.644,00 zł (pięć milionów trzysta pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset czterdzieści cztery złote zero groszy) i dzieli się na:

a) 5.516.440 (pięć milionów pięćset szesnaście tysięcy czterysta czterdzieści) akcji serii A zwykłych na okaziciela o numerach od A0.000.001 do A5.516.440 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;”

b) 48.000.000 (czterdzieści osiem milionów) akcji serii B zwykłych na okaziciela o numerach od B00.000.001 do B48.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”

– zarejestrowane brzmienie § 5 ust. 1:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.351.644,00 zł (pięć milionów trzysta pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset czterdzieści cztery złote zero groszy) i dzieli się na:

a) 5.516.440 (pięć milionów pięćset szesnaście tysięcy czterysta czterdzieści) akcji serii A1 zwykłych na okaziciela o numerach od A1-0.000.001 do A1-5.516.440 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;

b) 48.000.000 (czterdzieści osiem milionów) akcji serii B zwykłych na okaziciela o numerach od B-00.000.001 do B-48.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”

2)

– dotychczasowe brzmienie § 5 ust. 2:

„2. Zarząd jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego, łącznie o kwotę 337.000 zł (trzysta trzydzieści siedem tysięcy złotych), to jest do kwoty 787.000 zł (siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych) kapitał docelowy.”

– zarejestrowane brzmienie § 5 ust. 2:

„2. Upoważnia się Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach określonych poniżej:

a) Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do dnia 28.06.2022 roku do podwyższenia kapitału zakładowego, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, o kwotę nie wyższą niż 4 000 000 zł (cztery miliony złotych) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.

b) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.

c) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.

Na każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”

3)

– uchylono dotychczasową treść zapisu § 5 ust. 3:

„3. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego, a ponadto do ustalenia ich ceny i warunków emisji, wygasa z upływem lat trzech licząc od następnego dnia po dniu rejestracji Spółki.”

4)

– dotychczasowa treść zapisu § 8 ust. 1:

„1. Zarząd Spółki składa się z od dwóch do pięciu członków, z których jeden pełni funkcję Prezesa Zarządu. Prezesa Zarządu i pozostałych Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na wspólną 5-letnią kadencję.”

– zarejestrowane brzmienie § 8 ust. 1:

„1. Zarząd Spółki składa się z od jednego do pięciu członków, z których jeden pełni funkcję Prezesa Zarządu. Prezesa Zarządu i pozostałych Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na wspólną 5-letnią kadencję.”

5)

– dotychczasowa treść zapisu § 11 ust. 2:

„2. Do składania wszelkich oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie, jednakże w sprawach majątkowych przekraczających kwotę 50.000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych), do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch Członków Zarządu łącznie lub jeden Członek Zarządu, działający łącznie z prokurentem.”

– zarejestrowane brzmienie § 11 ust. 2:

„2. Do składania wszelkich oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie.”

6)

– dotychczasowa treść zapisu § 13 ust. 1:

„1. Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu Członków, powoływanych na wspólną 3-letnią kadencję uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.”

– zarejestrowane brzmienie § 13 ust. 1:

„1. Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu Członków, powoływanych na wspólną 5-letnią kadencję uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.”

7)

– uchylono dotychczasową treść zapisu § 25 ust. 3:

„3. Założycielami Spółki są Sławomir Dariusz Jaworski, Karolina Pochocka, Natalia Burdak, Katarzyna Kuligowska, Kamila Katarzyna Krieger.”

8)

– uchylono dotychczasową treść postanowień § 13 ust. 6-10:

„6. Akcjonariuszowi Januaremu Ciszewskiemu przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej. Powyższe prawa wyznaczania i odwoływania członka Rady Nadzorczej mogą być wykonywane dopóki uprawniony akcjonariusz posiada co najmniej 5 % (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.

7. Akcjonariuszowi Arturowi Górskiemu przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Powyższe prawa wyznaczania i odwoływania członka Rady Nadzorczej mogą być wykonywane dopóki uprawniony akcjonariusz posiada co najmniej 5 % (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.

8. Akcjonariuszowi Tomaszowi Majewskiemu przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej oraz prawo do wyznaczania Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Powyższe prawa wyznaczania i odwoływania członka Rady Nadzorczej mogą być wykonywane dopóki uprawniony akcjonariusz posiada co najmniej 5 % (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.

9. Akcjonariuszowi Krzysztofowi Jakubowskiemu przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Powyższe prawa wyznaczania i odwoływania członka Rady Nadzorczej mogą być wykonywane dopóki uprawniony akcjonariusz posiada co najmniej 5 % (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.

10. Akcjonariuszowi Michałowi Sokolskiemu przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Powyższe prawa wyznaczania i odwoływania członka Rady Nadzorczej mogą być wykonywane dopóki uprawniony akcjonariusz posiada co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.”

Tekst jednolity Statutu Emitenta stanowił załącznik do opublikowanego raportu.

- **Raport kwartalny za III kwartał 2019 r**

W dniu 10 listopada 2019 roku Zarząd Spółki ONE MORE LEVEL S.A. z siedzibą w Krakowie jako załącznik do publikowanego komunikatu przekazał raport kwartalny Emitenta za okres od 01.07.2019 roku do 30.09.2019 roku.

- **Współpraca z zespołem światowych producentów gier**

W dniu 18 listopada 2019 roku Zarząd ONE MORE LEVEL S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu otrzymał drogą e-mailową od zarządu spółki All in! Games Sp. z o.o. (w trakcie połączenia z Setanta S.A.) z siedzibą w Krakowie (będącej wydawcą gry Ghostrunner; dalej: "All in! Games") informację, iż All in! Games w dniu 18 listopada 2019 roku zawarła umowę o współpracy z Apogee Software Ltd (znana pod firmą 3D Realms; dalej: "3D Realms") i Slippgate Ironworks ApS (dalej: "Slippgate"). Na mocy zawartej umowy All in! Games, 3D Realms oraz Slippgate dołączą do produkcji, dystrybucji i działań marketingowych związanych z grą Ghostrunner, która realizowana jest przez Emitenta.

Mając powyższe na uwadze Zarząd Emitenta poinformował, że działania nad cyberpunkową grą akcji Ghostrunner będą odbywały się w ten sposób, że Slippgate Ironworks i ONEMORE LEVEL będą pracować jako producent, a 3D Realms i All in! Games będą realizować dystrybucję i prowadzić marketing.

3D Realms to firma z ponad trzydziestoletnim stażem w branży gier wideo. Przez te wszystkie lata trwale wpisała się w świadomość graczy dzięki takim tytułom jak Wolfenstein3D, Duke Nukem 3D, Max Payne, a ostatnio Ion Fury oraz WRATH. Ghostrunner idealnie wpasowuje się w misję 3D Realms, którą jest wydawanie świetnych gier akcji obserwowanych z perspektywy pierwszej osoby. Co więcej, 3D Realms zaprezentuje Ghostrunnera na swoich toisku podczas konwentu PAX South w San Antonio w Teksasie (USA).

Slippgate Ironworks założył w 2017 zespół uprzednio pracujący jako Interceptor Entertainment. Slippgate to niezależny producent gier wideo z siedzibą w Aalborgu (Dania). Zespół utalentowanych pasjonatów od dawna współpracuje z 3D Realms i ma na koncie FPS Rise of the Triad, który otrzymał wiele nagród. Firma zajmowała się ostatnio wieloma tytułami, między innymi Ion Fury, WRATH, Ancestors Legacy i Daymare: 1998.

3D Realms, korzystając ze swojej szerokiej wiedzy i ogromnego doświadczenia w pracy przy tytułach z gatunku FPS, będzie wspierać produkcję i marketing gry Ghostrunner, która to gra osadzona jest w cyberpunkowym świecie. Głównym bohaterem jest wojownik zdolny do walki w obu światach: rzeczywistym i w cyberprzestrzeni. Specjalnie zaprojektowany system ruchów sprawi, że walka w grze będzie wyjątkowo dynamiczna. Wystarczy jedno trafienie od przeciwnika, aby zginąć. Kreowana postać zostanie wyposażona w szeroki wachlarz specjalnych umiejętności, które pomogą nam unikać pocisków i eliminować wrogów.

Tytuł tworzony jest przez studio ONE MORE LEVEL, a wydawcą jest All in! Games. Ghostrunner zadebiutuje na Xbox One, PS4 i PC już w bieżącym roku. Produkcja gry Ghostrunner ma się zakończyć w trzecim kwartale 2020 roku.

Zarząd One More Level S.A. przekazał powyższe informacje z uwagi na fakt, iż dotyczą one realizowanej przez Emitenta gry Ghostrunner, tym samym rozwoju i strategii działania Emitenta, jak również w przyszłości jego wyników finansowych.

- **Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych**

W dniu 21 listopada 2019 roku Zarząd Spółki One More Level S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Pana Radosława Ratusznika, który w dniu transakcji pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, o zbyciu przez niego akcji Spółki Emitenta. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do niniejszego raportu.

ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM 31 GRUDNIA 2019 R.

- **Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020 roku**

W dniu 17 stycznia 2020 roku Zarząd spółki ONE MORE LEVEL S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w 2020 roku obrotowym raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport kwartalny za IV kwartał 2019 roku - w dniu 9 lutego 2020 roku,
- raport kwartalny za I kwartał 2020 roku - w dniu 10 maja 2020 roku,
- raport kwartalny za II kwartał 2020 roku - w dniu 9 sierpnia 2020 roku,
- raport kwartalny za III kwartał 2020 roku - w dniu 12 listopada 2020 roku.

Raport roczny za 2019 rok zostanie przekazany do publicznej wiadomości w dniu 31 maja 2020 roku. Ewentualne zmiany dat przekazywania raportów okresowych będą podane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2019 rok.

8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

9. Wskazanie przyczyn niesporządzenia przez emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Nie dotyczy.

10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2019 roku w przeliczeniu na pełne etaty wynosił 25 osób.

11. Oświadczenie Zarządu.

Kraków, dnia 9 lutego 2020 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za IV kwartał 2019 roku.

Zarząd ONE MORE LEVEL S.A. z siedzibą w Krakowie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane za IV kwartał 2019 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć ONE MORE LEVEL S.A.

Prezes Zarządu – Iwona Cygan-Opyt
Członek Zarządu – Łukasz Górski