



RAPORT ROCZNY

za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

Kraków, dnia 15 marca 2025 r.



Spis treści

1. Pismo Zarządu.	3
2. Podstawowe informacje o Spółce.....	6
2.1. Profil działalności.	6
2.2. Struktura akcjonariatu.	7
2.3. Skład organów Spółki.	7
2.4. Grupa kapitałowa.....	8
3. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego. .	8
4. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez firmę audytorską zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.	10
5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.	10
6. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego.....	10
7. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania rocznego sprawozdania finansowego.....	10
8. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024.	11
9. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”.....	11

Raport roczny za 2024 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”.

1. Pismo Zarządu.

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu Spółki przekazuję na Państwa ręce raport okresowy One More Level S.A. prezentujący wyniki finansowe 2024 roku oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Spółki w ostatnich kilkunastu miesiącach.

2024 rok w wymiarze finansowym był jednym z najlepszych okresów w dotychczasowej historii One More Level. Zakończyliśmy go z **20,3 mln zł przychodów** oraz **10,6 mln zł oczyszczonej EBITDA** o zdarzenia jednorazowe [odpis na należności AIG w kwocie -3,0 mln zł oraz odszkodowanie za rozwiązanie umowy od T2 + 1,5 mln zł], a także **7,2 mln zł zysku netto**, na co złożyło się zarówno rozliczenie prac nad nowym tytułem spod znaku One More Level – grą o kodowej nazwie Cyber Slash, jak również przychody związane z projektem Ghostrunner 2.

W wymiarze operacyjnym miniony rok przyniósł istotne przyspieszenie transformacji studia w kierunku uzyskania pełnej samodzielności, w tym w obszarze wydawniczym. W konsekwencji globalnego zwrotu w strategii biznesowej dotychczasowego partnera w projekcie Cyber Slash zdecydowaliśmy się na wzięcie pełni odpowiedzialności za ten projekt i już od blisko roku samodzielnie realizujemy i finansujemy jego rozwój. Nie mamy wątpliwości, że krok ten, choć nieco ryzykowny, jest z wszech miar słuszny. Wysoko oceniamy potencjał Cyber Slash, tak w wymiarze artystycznym i rozrywkowym, jak i komercyjnym. Z każdym miesiącem prac nasza wizja dynamicznego soulslike FPP, osadzonego w alternatywnej historii XIX wieku, nabiera coraz atrakcyjniejszych, angażujących kształtów. Jego produkcja, pomimo oczywistych wyzwań, **przebiega zgodnie z planem**, zakładającym premierę gry w 2026 roku.

Od momentu przejścia pełnej odpowiedzialności za Cyber Slash nie ukrywaliśmy, że dla jego dalszej realizacji konieczne będzie zabezpieczenie dodatkowego finansowania. Chcieliśmy, by stworzenie nowej struktury finansowania projektu zostało wpisane w szerszy proces biznesowej transformacji firmy, której kierunki określić miał przegląd opcji strategicznych. Strategia rozwoju One More Level na lata 2024-2029, będąca efektem naszych rozważań i analiz biznesowych, określa optymalne kierunki rozwoju firmy, stając się drogowskazem dla bieżących działań. Chcemy oprzeć przyszłość firmy **na trzech filarach**: (i) realizacji gier osadzonych w IP będących własnością One More Level S.A.; (ii) uzyskaniu samodzielności wydawniczej; oraz (iii) wykorzystaniu owoców rewolucji technologicznej w obszarze AI dla wsparcia procesów twórczych studia.

Ostatnie miesiące były dla nas okresem wyjątkowo intensywnej pracy, nie tylko w obszarze deweloperskim. Aktywnie pracujemy nad stworzeniem nowej struktury finansowo-biznesowej dla studia, m.in. rozwijając bezpośrednie biznesowe relacje z właścicielami kluczowych platform

technologicznych i dystrybucyjnych, takimi jak **Sony, Microsoft, Epic Games, Valve, Intel** czy **nVIDIA**. Rozmawiamy z potencjalnymi partnerami dla projektu Cyber Slash, tak **branżowymi** jak i **finansowymi**, m.in. wykorzystując branżowe wydarzenia dla prezentowania wizji projektu oraz efektów naszych prac. W tym kontekście jesteśmy również obecni na startującej dziś w Kalifornii **Game Developers Conference**, w trakcie której wybrani potencjalni partnerzy zapoznają się postępem prac nad Cyber Slash.

One More Level 2.0. ma niezmiennie status "work-in-progress". Liczymy, że najbliższe miesiące przyniosą w tym obszarze kluczowe rozstrzygnięcia, dookreślające ścieżkę dalszego rozwoju firmy i dające nam komfort skupienia gros naszej uwagi na pracach nad realizacją i przyszłą komercjalizacją tytułu. Wierzymy, że 2025 rok otworzy nowy, ekscytujący rozdział w historii naszej firmy. W imieniu całego Zespołu Studia jak i swoim chciałbym podziękować Państwu za okazywane nam wsparcie, szczególnie ważne dla Spółki w tak ważnym dla niej momencie.

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

Z wyrazami szacunku,

Szymon Bryła

Prezes Zarządu One More Level S.A.

<p>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W 2024 R.</p> <p>20,3 mln zł</p> <p>-2,4 mln zł w porównaniu do 2023 r.</p>	<p>ZNORMALIZOWANA EBITDA W 2024 R.*</p> <p>10,6 mln zł</p> <p>+7,7 mln zł w porównaniu do 2023 r.</p>
<p>ŚRODKI PIENIĘŻNE WRAZ Z LOKATAMI BANKOWYMI NA 31.12.2024 R.</p> <p>5,4 mln zł</p> <p>+0,3 mln zł w porównaniu do 31.12.2023 r.</p>	<p>DŁUG NETTO NA 31.12.2024 R.</p> <p>-4,0 mln zł</p> <p>+0,9 mln zł w porównaniu do 31.12.2023 r.</p>

*Znormalizowana EBITDA – wskaźnik EBITDA oczyszczony o zdarzenia jednorazowe tj. w 2024 roku:

- a) pozostałe przychody uzyskane w formie odszkodowania („termination fee”) z tytułu wypowiedzenia umowy wydawniczej przez Take-Two Interactive Software, Inc. w kwocie 1,5 mln zł,
- b) odpis z tytułu aktualizacji należności od All in! Games S.A. (spółka w restrukturyzacji) w kwocie 3,0 mln zł

2. Podstawowe informacje o Spółce.

Firma:	ONE MORE LEVEL S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Kraków 31-476, Al. Gen. Tadeusza Bora-Komorowskiego 25D
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
Liczba akcji	Kapitał zakładowy wynosi 5 651 644,00 zł i dzieli się na 56 516 440 akcji wszystkich emisji, tj. 5 516 440 akcji serii A1 zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, 48 000 000 akcji serii B zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda oraz 3 000 000 akcji serii C zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.
Ticker	OML
Rynek notowań	Alternatywny system obrotu NewConnect

2.1. Profil działalności.

One More Level S.A. zajmuje się produkcją gier przeznaczonych na komputery osobiste i konsole. Studio powstało w lipcu 2014 r. 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 blisko 60 osób specjalizujących się w różnych dziedzinach produkcji gier, z doświadczeniem pracy w takich firmach jak CD Projekt Red, Techland, Epic Games, Ubisoft, Flying Wild Hog, Bloober Team, Anshar Studios, Artifex Mund, EPIC Games i innych.

Spółka ma na swoim koncie stworzenie takich gier jak „Deadlings – Rotten Edition”, „Warlocks vs Shadows”, „God’s Trigger” czy „Ghostrunner”, który od premiery w październiku 2020 r. sprzedał się w ponad 2,5 mln kopii. Najnowsza gra studia, „Ghostrunner 2”, została wydana w październiku 2023 r., zdobywając uznanie graczy oraz rynkowych ekspertów. „Ghostrunner 2” otrzymał nominację w kategorii „Najlepsza gra akcji” na rozdaniu corocznych nagród The Game Awards oraz otrzymał ocenę 9/10 od serwisu IGN – amerykańskiego serwisu informacyjnego, skupiającego się głównie na grach komputerowych.

Obecnie Spółka koncentruje się na realizacji gier wykorzystujących silnik Unreal Engine, w tym jego najnowszą wersję Unreal Engine 5, 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 (PS4, PS5, Xbox One, Xbox Series).

2.2. Struktura akcjonariatu.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31.12.2024 r. wynosi 5.651.644,00 zł i dzieli się na 56.516.440 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 zł każda, oraz 3 000 000 akcji serii C zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
Krzysztof Jakubowski	6 824 180	12,07	6 824 180	12,07
Michał Sokolski	6 824 180	12,07	6 824 180	12,07
January Ciszewski *	4 431 432	7,84	4 431 432	7,84
Radosław Ratusznik	2 980 000	5,27	2 980 000	5,27
Pozostali Akcjonariusze	35 456 648	62,75	35 456 648	62,75
SUMA	56 516 440	100,00	56 516 440	100,00

* bezpośrednio oraz pośrednio przez JRH ASI S.A. i Zielona Sp. z o.o.

2.3. Skład organów Spółki.

Zarząd:

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

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

Rada Nadzorcza:

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Jakub Wójcik Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Przemysław Marmul Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wykurz Członek Rady Nadzorczej
- Adam Osiński Członek Rady Nadzorczej
- Adrian Górski Członek Rady Nadzorczej

Walne Zgromadzenie

W okresie sprawozdawczym odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 21 czerwca 2024 r. oraz dwa nadzwyczajne Walne Zgromadzenia w dniach 28 lutego oraz 14 listopada 2024 r.

2.4. Grupa kapitałowa.

Na dzień 31 grudnia 2024 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 Spółki w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 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 2024 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
2024	4,2730	4,3042
2023	4,3480	4,5284

Tabela 2: Wybrane dane finansowe Spółki za 2024 r. i dane porównywalne za 2023 r.

Pozycja	2024	2024	2023	2023
	(w PLN)	(w EURO)	(w PLN)	(w EURO)
Przychody ze sprzedaży netto	20 347 070,52	4 727 259,54	22 793 453,40	5 033 445,23
Koszty działalności operacyjnej	10 011 533,74	2 325 991,76	20 729 105,09	4 577 578,19
Zysk/strata ze sprzedaży	10 335 536,78	2 401 267,78	2 064 348,31	455 867,04
Pozostałe przychody operacyjne	1 485 452,16	345 116,90	6 687,25	1 476,74

Pozostałe koszty operacyjne	3 003 626,36	697 836,15	16 489 848,45	3 641 429,30
Zysk (strata) z działaln. operacyjnej	8 817 362,58	2 048 548,53	-14 418 812,89	-3 184 085,52
Przychody finansowe	246 710,79	57 318,62	112 767,20	24 902,22
Koszty finansowe	184 855,76	42 947,76	693 396,26	153 121,69
Zysk (strata) brutto	8 879 217,61	2 062 919,38	-14 999 441,95	-3 312 305,00
Zysk (strata) netto	7 241 879,37	1 682 514,61	-12 559 860,03	-2 773 575,66
Przepływy pieniężne z dział. oper.	1 237 983,88	287 622,29	106 794,58	23 583,29
Przepływy pieniężne z dział. inw.	1 857 012,39	431 441,94	-2 724 992,58	-601 756,16
Przepływy pieniężne z dział. finan.	-739 447,44	-171 796,72	-329 354,16	-72 730,80
Przepływy pieniężne netto, razem	2 355 548,83	547 267,51	-2 947 552,16	-650 903,67
Aktywa/Pasywa razem	19 317 560,76	4 520 842,68	17 696 409,35	4 070 011,35
Aktywa trwałe	12 568 490,47	2 941 373,85	3 743 994,89	861 084,38
Należności długoterminowe	526 684,33	123 258,68	200 748,39	46 170,28
Inwestycje długoterminowe	4 950,50	1 158,55	4 950,50	1 138,57
Aktywa obrotowe	6 749 070,29	1 579 468,83	13 952 414,46	3 208 926,97
Należności krótkoterminowe	1 109 161,51	259 574,42	4 428 489,00	1 018 511,73
Inwestycje krótkoterminowe	5 422 752,72	1 269 073,89	5 081 345,65	1 168 662,75
Zobowiązania i rezerwy na zobow.	3 838 450,55	898 303,43	9 459 178,51	2 175 524,04
Zobowiązania długoterminowe	402 805,67	94 267,65	250 452,20	57 601,70
Zobowiązania krótkoterminowe	3 060 491,45	716 239,52	3 164 537,98	727 814,62
Kapitał własny	15 479 110,21	3 622 539,25	8 237 230,84	1 894 487,31
Kapitał podstawowy	5 651 644,00	1 322 640,77	5 651 644,00	1 299 826,13

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 2024 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności ONE MORE LEVEL S.A w roku obrotowym 2024 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

6. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego.

**Oświadczenie Zarządu
w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2024 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 Spółkę 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 Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Szymon Bryła
Prezes Zarządu

Radosław Ratusznik
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski
Wiceprezes Zarządu

7. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania rocznego sprawozdania finansowego.

**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 01.01.2024 roku do 31.12.2024 roku zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz 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
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski
Wiceprezes Zarządu

8. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024.

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

9. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”.

Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024” jest częścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2024 roku.

Kraków, dn. 15 marca 2025 r.

Szymon Bryła
Prezes Zarządu

Radosław Ratusznik
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski
Wiceprezes Zarządu