



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ LEGIMI

LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA

Ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

za okres od dnia 01.01.2022 r. do dnia 31.12.2022 r.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. DANE PODSTAWOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Jednostka dominująca, Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu, powstała w dniu 5 grudnia 2017 r. w wyniku przekształcenia „Legimi” spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu. Spółka „Legimi” sp. z o.o. została zawiązana aktem notarialnym w dniu 12 stycznia 2009 r. z kapitałem zakładowym w wysokości 15.000 zł oraz zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu w dniu 27 stycznia 2009 r. „Legimi” sp. z o.o. otrzymała numer KRS 0000321842.

W dniu 10 listopada 2017 r. podjęto uchwałę o przekształceniu „Legimi” sp. z o.o. w Legimi S.A. Legimi S.A. wpisana została do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 5 grudnia 2017 r. pod numerem KRS 0000707323.

Nazwa:	Legimi spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Nr telefonu:	(+48 22) 250 11 80
Fax:	(+48 22) 250 11 90
Adres strony www:	www.legimi.pl
Adres e-mail:	ir@legimi.com
Numer KRS:	0000707323
Numer REGON:	301031192
Numer NIP:	7781460897

1.2. PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Legimi S.A. (dalej także jako „Legimi” lub „Spółka”) prowadzi działalność gospodarczą głównie w zakresie udostępniania użytkownikom publikacji elektronicznych (takich jak e-booki i audiobooki) w ramach różnorodnych modeli abonamentowych, jak również umożliwia nabycie określonych publikacji elektronicznych na własność w postaci plików cyfrowych. Dostęp do tej drugiej grupy publikacji elektronicznych jest możliwy niezależnie od opłaconego przez użytkowników abonamentu. Wieloletnie doświadczenie Legimi S.A. oparte jest na funkcjonalnym zespole narzędzi informatyczno-technologicznych, pozwalających na wysoką interoperacyjność oraz wykorzystanie rozmaitych typów urządzeń (komputer, smartfon, e-czytnik). W rejestrze przedsiębiorców KRS jako przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy zgłoszono pozycję 58.11.Z Wydawanie książek.

Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem działalności Legimi S.A. jest:

- 18.12.Z Pozostałe drukowanie;
- 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku;
- 18.14.Z Introligatorstwo i podobne usługi;
- 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji;
- 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;
- 47.19.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach;
- 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 47.43.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzonego w wyspecjalizowanych sklepach;

- 47.61.Z Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 47.62.Z Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 47.63.Z Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 47.79.Z Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet;
- 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;
- 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów;
- 53.10.Z Pozostała działalność pocztowa i kurierska;
- 58.11.Z Wydawanie książek;
- 58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych);
- 58.13.Z Wydawanie gazet;
- 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków;
- 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza;
- 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych;
- 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
- 59.11.Z Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
- 59.13.Z Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
- 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
- 60.10.Z Nadawanie programów radiofonicznych;
- 60.20.Z Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych;
- 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem;
- 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- 63.11.Z Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- 63.12.Z Działalność portali internetowych;
- 63.91.Z Działalność agencji informacyjnych;
- 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne;
- 64.20.Z Działalność holdingów finansowych;
- 64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
- 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów;
- 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe;
- 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
- 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne;
- 72.19.Z Badanie naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
- 73.11.Z Działalność agencji reklamowych;

73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej;
74.30.Z Działalność związana z tłumaczeniami;
74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
77.29.Z Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego;
77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
82.92.Z Działalność związana z pakowaniem;
82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane;
85.60.Z Działalność wspomagająca edukację;
90.03.Z Artystyczna i literacka działalność twórcza;
90.04.Z Działalność obiektów kulturalnych;
91.01.A Działalność bibliotek;
91.02.B Działalność archiwów;
95.11.Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych;
96.09.Z Pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana.

1.3. WŁADZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd jednostki dominującej, Legimi S.A., składa się z dwóch osób. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Mikołaj Małaczyński, a funkcję Członka Zarządu – Pan Mateusz Frukacz.



Mikołaj Małaczyński – CEO

-Współzałożyciel Legimi
-Odpowiedzialny za zarządzanie i rozwój
-Wyróżniony w rankingu 500 najlepszych menadżerów w Polsce w 2015 r.



Mateusz Frukacz – CTO

-Współzałożyciel Legimi
-Odpowiedzialny za rozwój
-Laureat nagrody Grand Prix firmy Microsoft za mobilny system nawigacji dla osób niewidomych

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej jednostki dominującej rozpoczęła się w dniu 4.12.2020 roku i trwa do dnia 31.12.2023 roku. W roku 2022 r. skład członków Rady Nadzorczej się zmieniał i funkcjonował w następującym składzie:

- Piotr Górecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej, cały rok;
- Aneta Szafałowicz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej, cały rok;
- Bartłomiej Gola – Członek Rady Nadzorczej, do 15 lutego 2022 roku;
- Georgi Gruew – Członek Rady Nadzorczej, cały rok;
- Krzysztof Szajek – Członek Rady Nadzorczej, cały rok;
- Szymon Gąsiorowski – Członek Rady Nadzorczej, od 24 marca 2022 roku.

W dniu 17 stycznia 2023 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Szymona Gašiorowskiego, Piotra Góreckiego, Georgiego Gruewa, Anetę Szafałowicz i Krzysztofa Szajka na stanowiska członków Rady Nadzorczej Spółki na kadencję 2024-2026 roku.

1.4. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31.12.2022 roku, kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 148.349,60 zł i dzielił się na 1.483.496 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN. Struktura akcjonariatu uwzględniająca akcjonariuszy posiadający powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mikołaj Małaczyński	272 125	18,34%	477 125	25,20%
Mateusz Frukacz	255 645	17,23%	460 645	24,33%
Małgorzata McGovern	159 600	10,76%	159 600	8,43%
Krzysztof Kostowski	120 710	8,14%	120 710	6,37%
Pozostali	675 416	45,53%	675 416	35,67%
SUMA	1 483 496	100,00%	1 893 496	100,00%

W ramach wykazanych powyżej struktury właścicielskiej akcji, 205.000 akcji Pana Mikołaja Małaczyńskiego, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu oraz 205.000 akcji Pana Mateusza Frukacza, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada status akcji uprzywilejowanych co do głosu, w taki sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 21.03.2023 roku, w związku ze ziszczeniem się okoliczności przewidzianych w programie motywacyjnym na rok 2022, przyjętym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2022 roku, Rada Nadzorcza zaoferowała 67.500 (słownie: sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) warrantów subskrypcyjnych serii D osobom uprawnionym, tj. członkom Zarządu – Panu Mikołajowi Małaczyńskiemu, oraz Panu Mateuszowi Frukaczowi, z których każdy otrzymał ofertę objęcia 33.750 (słownie: trzydzieści trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) warrantów subskrypcyjnych serii D i oferty te zostały przyjęte. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii D złożyli oświadczenia o ich zamianie na akcje zwykłe na okaziciela serii I.

W dniu 25 maja 2023 roku, akcje serii I, zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych i od tego momentu, kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosi 155.099,60 zł i dzieli się na 1.550.996 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN, a struktura akcjonariatu uwzględniająca akcjonariuszy posiadający powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mikołaj Małaczyński	305 875	19,72%	510 875	26,05%
Mateusz Frukacz	289 395	18,66%	494 395	25,21%
Małgorzata McGovern	159 600	10,29%	159 600	8,14%
Krzysztof Kostowski	120 710	7,78%	120 710	6,16%
Pozostali	675 416	43,55%	675 416	34,44%
SUMA	1 550 996	100,00%	1 960 996	100,00%

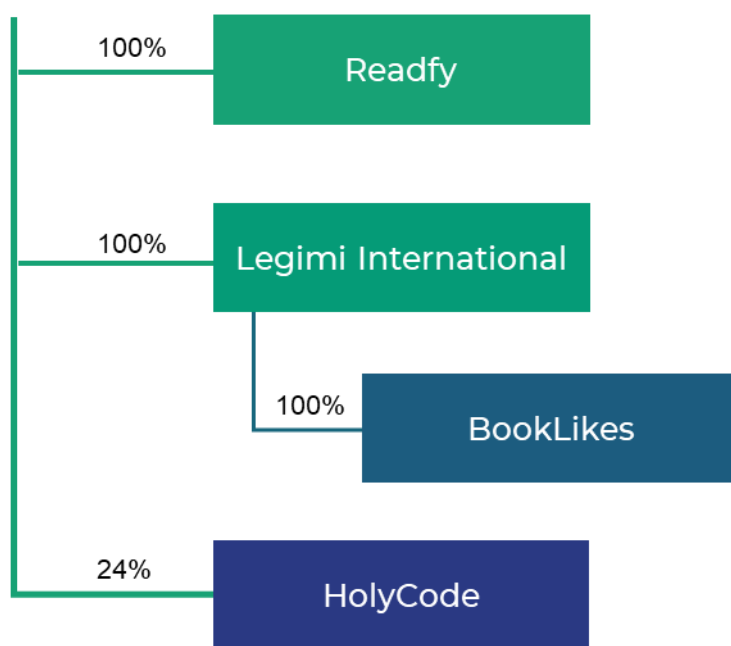
2. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

2.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poprzez jednostki podporządkowane Grupa rozumie jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone. Jednocześnie poprzez jednostki zależne Grupa rozumie jednostki kontrolowane przez Grupę, poprzez jednostki współzależne rozumie jednostki współkontrolowane przez wspólników na podstawie zawartej pomiędzy nimi umowy, poprzez jednostki stowarzyszone rozumie jednostki, w których posiada zaangażowanie w kapitale, oraz na które wywiera znaczący wpływ. Poprzez zaangażowanie w kapitale innej jednostki Grupa rozumie jakiegokolwiek udział w kapitale tej innej jednostki, mający charakter trwałego powiązania.

Na koniec 2022 roku, skład Grupy Kapitałowej Legimi przedstawiał się następująco:

Legimi



Legimi S.A., jako spółka dominująca, posiadała udziały w czterech podmiotach powiązanych tj. Readfy GmbH, Legimi International sp. z o.o., Holycode sp. z. o.o. oraz Booklikes sp. z o.o., w której 100% udziałów posiada Legimi International sp. z o.o.

Readfy GmbH z siedzibą w Solingen, Niemcy, stoi za wiodącą na tym rynku aplikacją do czytania ebooków w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Na dzień bilansowy 31.12.2021 roku, Legimi S.A. posiadała w Readfy GmbH 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów. Obecnie trwają działania mające na celu adaptację stosowanych przez Legimi S.A. i Readfy GmbH rozwiązań biznesowych i technologicznych.

Legimi International sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Spółka, na dzień bilansowy 31.12.2021 roku posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów, prowadzi działalność na zagranicznych rynkach (obecnie głównie na rynku

niemieckim). Legimi S.A. udzieliła jej licencji na używanie platformy i technologii Legimi w modelu franczyzowym. Ponadto spółka realizuje na zlecenie Legimi S.A. usługi związane z rozwojem oprogramowania i rozbudowy platformy Legimi.

Holycode sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Legimi S.A. posiadała 24% udziałów w kapitale zakładowym i 24% w ogólnej liczbie głosów, zapewnia Legimi zaplecze technologiczne i pomaga w budowie przewagi konkurencyjnej. Zajmuje się tworzeniem i wprowadzaniem nowych rozwiązań technicznych, np. przełączanie między ebookiem a audiobookiem.

Booklikes sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Polska, która jest pośrednio spółką powiązaną poprzez spółkę Legimi International sp. z o.o., która posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów w spółce, a także poprzez osobę Prezesa Zarządu Legimi S.A., który jest również Prezesem w spółkach Legimi International i Booklikes, zajmuje się prowadzeniem platformy opiniotwórczej dla miłośników książek.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane jednostki dominującej i wszystkich jednostek od niej zależnych.

2.2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022 sporządzone zostało za cały okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. Poniżej przedstawiono wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu na 31.12.2022 rok oraz dane porównawcze:

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Legimi na dzień 31.12.2022 r. oraz dane porównawcze

Poz.	Kategoria	Dane w PLN		Zmiana W PLN	Zmiana w %	Dane EUR	
		31.12.2022	31.12.2021			31.12.2022	31.12.2021
A.	Aktywa trwałe	10 529 197,22	10 838 120,11	-308 922,89	-3%	2 245 079,26	2 356 420,43
1.	Wartości niematerialne i prawne	8 844 103,18	9 135 380,40	-291 277,22	-3%	1 885 776,49	1 986 211,33
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	nd	-	-
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	581 070,36	648 196,33	-67 125,97	-10%	123 898,24	140 930,63
4.	Należności długoterminowe	573 178,39	555 228,73	17 949,66	3%	122 215,48	120 717,64
5.	Inwestycje długoterminowe	262 159,67	363 159,67	-101 000,00	-28%	55 898,78	78 958,05
6.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268 685,62	136 154,98	132 530,64	97%	57 290,27	29 602,77
B.	Aktywa obrotowe	6 759 581,51	6 981 033,09	-221 451,58	-3%	1 441 306,11	1 517 813,86
1.	Zapasy	27 262,55	34 111,06	-6 848,51	-20%	5 813,03	7 416,42
2.	Należności krótkoterminowe	3 625 720,32	2 725 165,80	900 554,52	33%	773 091,18	592 504,63
3.	Inwestycje krótkoterminowe	2 453 658,94	3 800 721,74	-1 347 062,80	-35%	523 179,37	826 351,64
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	652 939,70	421 034,49	231 905,21	55%	139 222,52	91 541,18

C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	nd	-	-
D.	Udział (akcje) własne	-	-	-	nd	-	-
E.	Aktywa razem	17 288 778,73	17 819 153,20	-530 374,47	-3%	3 686 385,37	3 874 234,29
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 012 249,57	2 893 882,55	-881 632,98	-30%	429 060,23	629 186,97
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	148 349,60	141 599,60	6 750,00	5%	31 631,72	30 786,54
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy	14 704 308,72	10 804 514,60	3 899 794,12	36%	3 135 313,91	2 349 113,93
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 527 084,79	1 527 084,79	-	0%	325 611,38	332 018,26
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	nd	-	-
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	65 043,19	-110 728,94	175 772,13	-159%	13 868,78	- 24 074,65
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 719 540,12	-10 469 268,78	-4 250 271,34	41%	-3 138 561,62	- 2 276 224,89
6.	Zysk (strata) netto	287 003,39	1 000 681,28	-713 677,89	-71%	61 196,06	217 567,79
B.	Kapitały mniejszości	1 441,04	32 820,21	-31 379,17	-96%	307,26	7 135,76
C.	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	-	-	nd	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 275 088,12	14 892 450,44	382 637,68	3%	3 257 017,87	3 237 911,56
1.	Rezerwy na zobowiązania	546 426,48	178 310,83	368 115,65	206%	116 511,33	38 768,28
2.	Zobowiązania długoterminowe	1 455 708,84	1 000 333,07	455 375,77	46%	310 392,30	217 492,08
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 775 523,61	9 601 771,83	-1 826 248,22	-19%	1 657 929,51	2 087 614,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	5 497 429,19	4 112 034,71	1 385 394,48	34%	1 172 184,74	894 037,20
E.	Pasywa razem	17 288 778,73	17 819 153,20	-530 374,47	-3%	3 686 385,37	3 874 234,29

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Legimi na dzień 31.12.2022 r. oraz dane porównawcze

Poz.	Kategoria	Dane w tys. PLN		Zmiana		Dane w tys. EUR	
		2022	2021	w PLN	w %	2022	2021
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	62 651 884,14	48 571 772,39	14 080 111,75	29%	13 343 910,58	10 610 982,50
B.	Koszty działalności operacyjnej	60 391 814,50	45 769 969,52	14 621 844,98	32%	12 862 549,68	9 998 901,04
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 260 069,64	2 801 802,87	-541 733,23	-19%	481 360,90	612 081,46
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 127 753,93	335 559,04	1 792 194,89	534%	453 179,64	73 306,18
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 567 073,41	736 648,64	1 830 424,77	248%	546 748,09	160 928,16
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 820 750,16	2 400 713,27	-579 963,11	-24%	387 792,44	524 459,48
G.	Przychody finansowe	174 824,79	94 749,31	80 075,48	85%	37 235,05	20 698,92

H.	Koszty finansowe	741 974,52	585 966,97	156 007,55	27%	158 029,43	128 010,26
I.	Zysk (strata) na całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	nd	-	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	1 253 600,43	1 909 495,61	-655 895,18	-34%	266 998,07	417 148,14
K.	Odpis wartości firmy	-	-	-	nd	-	-
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	nd	-	-
M.	Zysk (strata) brutto (J-K+L)	1 253 600,43	1 909 495,61	-655 895,18	-34%	266 998,07	417 148,14
N.	Podatek dochodowy	967 606,00	959 758,00	7 848,00	1%	206 085,55	209 668,60
O.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	nd	-	-
P.	Zyski (straty) mniejszości	-1 008,96	-50 943,67	49 934,71	-98%	-214,89	-11 129,15
R.	Zysk (strata) netto (M-N-O-P)	287 003,39	1 000 681,28	-713 677,89	-71%	61 127,41	218 608,69

Największy udział zarówno w bilansie jak po stronie przychodowo-kosztowej w Grupie Kapitałowej Legimi S.A., ma niewątpliwie jednostka dominująca, tj. Legimi S.A. Dlatego najistotniejsze elementy wpływające na bilans jak i na pozycje w rachunku zysków i strat zostały omówione w części dotyczącej opisu sytuacji finansowa Jednostki Dominującej.

Na koniec roku bilansowego, skonsolidowane aktywa Grupy Kapitałowej wyniosły 17,3 mln zł, będące głównie w posiadaniu jednostki dominującej. W tej kwocie, kwota niecałych 10,5 mln zł stanowiła aktywa trwałe, a blisko 6,8 mln zł stanowiło aktywa obrotowe.

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Legimi S.A. zawierają szereg wyłączeń konsolidacyjnych. W aktywach, w pozycji inwestycje długoterminowe, najistotniejszym wyłączeniem jest niewątpliwie zakup udziałów w spółkach zależnych oraz udzielane im pożyczki. Na koniec 2022 roku, suma wyłączeń z tego tytułu to blisko 10,0 mln zł. Celem udzielonych pożyczek jest przede wszystkim finansowanie ekspansji na rynku niemieckim. Zaprezentowana różnica 101 tys. zł dotyczy inwestycji długoterminowej prowadzonej przez, zlikwidowaną w 2022 roku, spółkę Microsite sp, z o.o.

W ramach rozliczenia wydatków ponoszonych, przez jednostki powiązane, na rozbudowę platformy technologicznej i dostosowanie do warunków specyficznych dla rynku niemieckiego, wyłączeniu konsolidacyjnemu w RZiS, podlega marża generowana na wzajemnym świadczeniu usług z tym związanych. Łączna korekta konsolidacyjna z tego tytułu, obniżająca wynik 2022 roku, wyniosła ponad 1,0 mln zł. Dodatkowo dokonywana jest również korekta odpisów amortyzacyjnych dotyczących niezamortyzowanych nakładów na WNIP w poprzednich latach. W roku 2022 korekta z tego tytułu wyniosła 240 tys zł. Łączna wartość bilansowa WNIP na koniec raportowanego okresu wyniosła 8,8 mln zł.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w kwocie 268 tys. zł, oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w kwocie 653 tys. zł, to przede wszystkim pozostające do rozliczenia w kolejnych okresach koszty czynników, sprzedawanych w promocyjnych cenach na rynku polskim i niemieckim.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej wyniósł ponad 2,0 mln zł. W ramach kapitału własnego, kwotę 14,7 mln zł stanowił kapitał (fundusz) zapasowy, który w większości (ponad 10,2 mln zł) jest ulokowany w Jednostce Dominującej. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny (1,5 mln zł) dotyczy inwestycji w spółkę Readfy GmbH. Wysoka strata z lat ubiegłych (ponad 14,7 mln zł straty), dotyczy nierozliczonej straty w spółkach zależnych, głównie w Readfy GmbH (8,5 mln zł) oraz Legimi International sp. z o.o. (4,2 mln zł), a także wynika z korekty wartości WNIP, nabywanej od jednostki zależnej (2,1 mln zł).

Na koniec 2022 roku, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły łącznie 15,3 mln zł, z czego większość to zobowiązania krótkoterminowe (7,8 mln zł), oraz rozliczenia międzyokresowe. Są to w większości zobowiązania Jednostki Dominującej.

2.3. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane wskaźniki ekonomiczne działalności Grupy Kapitałowej Legimi:

Wskaźniki	Wskaźnik na koniec 2022 roku	Wskaźnik na koniec 2021 roku
DN/EBITDA	13,9%	47,5%
DN/Aktywa	3,1%	13,1%
Płynność bieżąca	86,9%	72,7%
ROA	1,6%	5,6%
ROE	4,2%	14,3%
ROS	0,5%	2,1%
ROIC	26,0%	26,7%

W 2022 roku, wskaźniki zadłużenia dla Grupy kapitałowej znacząco się poprawiły, natomiast wskaźniki rentowności (ROA, ROE, ROS i ROIC) pogorszyły się w stosunku do roku 2021. Największy wpływ na kształtowanie wskaźników ekonomicznych dla Grupy Kapitałowej mają generowane wyniki finansowe w Jednostce Dominującej. Dlatego szerzej o przyczynach i perspektywach kształtowania się wskaźników w rozdziale poświęconym opisowi sytuacji finansowej w Jednostce Dominującej.

2.4. JEDNOSTKI, W KTÓRYCH GRUPA JEST ZAANGAŻOWANA W KAPITALE JEDNAK NIE WYWIERA ZNACZĄCEGO WPŁYWU

Grupa Kapitałowa poprzez zaangażowanie w kapitale innej jednostki rozumie jakiegokolwiek udział w kapitale tej innej jednostki, mający charakter trwałego powiązania. Nie istnieją jednak Jednostki, w których Grupa jest zaangażowana w kapitale a jednak nie wywiera znaczącego wpływu.

2.5. JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nie występują jednostki podporządkowane, które nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Wszystkie jednostki zostały objęte konsolidacją.

2.6. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY/ POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie miały miejsca połączenia się z inną jednostką gospodarczą.

2.7. KURSY PRZYJĘTE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną, średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Kurs EUR/PLN	01.01.2022– 31.12.2022	01.01.2021– 31.12.2021
-dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	4,6899	4,5994
-dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,6952	4,5775

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LEGIMI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Legimi S.A., za rok 2022, sporządzone zostało za cały okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku.

3.1. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej

Stosownie do art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dziennik Ustaw z 2021 roku poz. 217), Zarząd Legimi Spółka Akcyjna przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Legimi za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku, na które składają się:

- skonsolidowany bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: 17.288.778,73 PLN;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w wysokości: 287.003,395 PLN;
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału własnego na koniec okresu bilansowego w kwocie: 2.012.249,57 PLN;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości: 1.351.964,35 PLN i wykazujące stan środków pieniężnych na koniec okresu bilansowego w kwocie: 2.433.456,83 PLN;
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z opisanymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz w naszej opinii rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Legimi S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą konsolidacji pełnej zgodnie z art. 60 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dziennik Ustaw z 2021 roku poz. 217).

3.2. Format oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rokiem obrotowym dla Grupy Kapitałowej oraz dla Jednostki Dominującej jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom kalendarzowym w roku obrotowym.

Rachunek zysków i strat jest prezentowany w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z metodą konsolidacji pełnej i zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami).
- Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie

szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie istotne transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

3.3. Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2022 roku oraz dane porównawcze (dane w tys. PLN)

Pozycja		31.12.2022	31.12.2021
A.	Aktywa trwałe	10 529,20	10 838,12
I.	Wartości niematerialne i prawne	8 844,10	9 135,38
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 899,66	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	456,51	6 510,08
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	487,93	2 625,30
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	581,07	648,20
1.	Środki trwałe	224,99	292,12
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	130,02	133,58
c)	urządzenia techniczne i maszyny	10,63	30,40
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	84,34	128,14
2.	Środki trwałe w budowie	356,08	356,08
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	573,18	555,23
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	573,18	555,23
V.	Inwestycje długoterminowe	262,16	363,16
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	262,16	363,16
a)	w jednostkach powiązanych	262,16	262,16
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	101,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268,69	136,15
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00

2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	268,69	136,15
B.	Aktywa obrotowe	6 759,58	6 981,03
I.	Zapasy	27,26	34,11
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	27,26	32,31
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	1,80
II.	Należności krótkoterminowe	3 625,72	2 725,17
1.	Należności od jednostek powiązanych	20,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	Inne	20,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 605,72	2 725,17
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 635,77	2 011,85
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	264,87	253,51
c)	Inne	705,09	459,81
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 453,66	3 800,72
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 453,61	3 800,67
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	20,15	15,25
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 433,46	3 785,42
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,05	0,05
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	652,94	421,03
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	17 288,78	17 819,15

Pozycja		31.12.2022	31.12.2021
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 012,25	2 893,88
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	148,35	141,60
II.	Kapitał zapasowy	14 704,31	10 804,51
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	1 527,08	1 527,08
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	65,04	-110,73
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 719,54	-10 469,27
VI.	Zysk (strata) netto	287,00	1 000,68
B.	Kapitały mniejszości	1,44	32,82
C.	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00

I.	Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 275,09	14 892,45
I.	Rezerwy na zobowiązania	546,43	178,31
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	372,72	138,67
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	173,71	39,65
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 455,71	1 000,33
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 455,71	1 000,33
a)	kredyty i pożyczki	1 455,71	1 000,33
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	Inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 775,52	9 601,77
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 775,52	9 601,77
a)	kredyty i pożyczki	1 512,75	737,48
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2,06	4 325,06
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	48,12
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 566,41	3 875,16
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	407,26	366,17
h)	z tytułu wynagrodzeń	270,60	225,93
i)	Inne	16,44	23,85
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 497,43	4 112,03
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 497,43	4 112,03
	PASYWA RAZEM	17 288,78	17 819,15

3.4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat na dzień 31.12.2022 roku oraz dane porównawcze (dane w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	62 651,88	48 571,77
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	62 590,48	48 373,07
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	61,40	198,70
B.	Koszty działalności operacyjnej	60 391,81	45 769,97
I.	Amortyzacja	2 368,09	2 499,99
II.	Zużycie materiałów i energii	227,00	176,11
III.	Usługi obce	53 425,61	39 651,78
IV.	Podatki i opłaty	1,05	7,55
V.	Wynagrodzenia	3 083,68	2 330,74
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	415,88	264,97
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	63,26	72,74
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	807,25	766,10
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 260,07	2 801,80
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 127,75	335,56
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	1 772,17	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	355,58	335,56
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 567,07	736,65
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 567,07	736,65
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 820,75	2 400,71
G.	Przychody finansowe	174,82	94,75
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	21,53
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	174,82	73,22
H.	Koszty finansowe	741,97	585,97
I.	Odsetki	505,70	548,14
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	236,28	37,83

I.	Zysk (strata) na całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	1 253,60	1 909,50
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) brutto (J-K+L)	1 253,60	1 909,50
N.	Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	967,61	959,76
O.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
P.	Zyski (straty) mniejszości	-1,01	-50,94
R.	Zysk (strata) netto (M-N-O-P)	287,00	1 000,68

3.5. Zmiany w skonsolidowanym kapitale na dzień 31.12.2022 roku oraz dane porównawcze (dane w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
I.	Kapitał własny na początku okresu	2 893,88	2 093,64
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	2 893,88	2 093,64
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	141,60	141,60
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	6,75	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	148,35	141,60
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	10 804,51	11 216,16
a)	Zwiększenie	3 899,79	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	411,65
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	14 704,31	10 804,51
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 527,08	1 527,08
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 527,08	1 527,08
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początku okresu	-110,73	-114,39
a)	Zwiększenie	175,77	3,66
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
5.2.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	65,04	-110,73
6.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-9 468,59	-10 676,81
a)	Zwiększenie	0,00	207,54

b)	Zmniejszenie	5 250,95	0,00
6.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 719,54	-10 469,27
7.	Wynik netto	287,00	1 000,68
II.	Kapitał własny na koniec okresu	2 012,25	2 893,88
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	2 012,25	2 893,88

3.6. Skonsolidowane przepływy pieniężne na dzień 31.12.2021 roku oraz dane porównawcze (dane w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 840,68	5 809,85
I.	Zysk (Strata) netto	287,00	1 000,68
II.	Korekty razem	2 553,67	4 809,17
1.	Zysk (strata) mniejszości	-1,01	-50,94
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	2 368,09	2 499,99
4.	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,63	0,00
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	741,97	564,44
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	28,00	0,00
9.	Zmiana stanu rezerw	368,12	10,07
10.	Zmiana stanu zapasów	6,85	-2,26
11.	Zmiana stanu należności	-918,50	723,44
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 951,61	754,34
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-869,04	154,96
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-1 123,04	155,14
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 840,68	5 809,85
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 124,22	-3 461,51
I.	Wpływy	63,64	136,85
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	63,64	136,85
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 187,86	3 598,37
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00

2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2 009,69	3 454,04
3.	Na aktywa finansowe	178,17	144,33
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 124,22	-3 461,51
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 068,42	-2 049,17
I.	Wpływy	3 896,75	2 584,29
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6,75	115,82
2.	Kredyty i pożyczki	2 000,00	1 876,16
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	2,92
4.	Inne wpływy finansowe	1 890,00	589,39
II.	Wydatki	5 965,17	4 633,46
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	769,36	223,93
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 323,00	3 075,61
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	48,12	113,36
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	741,97	585,97
9.	Inne wydatki finansowe	82,72	634,59
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 068,42	-2 049,17
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	-1 351,96	299,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 351,96	299,17
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 785,42	3 486,25
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	2 433,46	3 785,42

4. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

4.1. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W 2022 r. spółka kontynuowała prowadzenie działalności polegającej na oferowaniu dostępu do publikacji elektronicznej takich jak e-booki i audiobooki, jak również była zaangażowana w działalność informatyczną i technologiczną.

4.2. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2022 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE

Wybrane pozycje jednostkowego bilansu Jednostki Dominującej na dzień 31.12.2022 r. oraz dane porównawcze:

Poz.	Kategoria	Stan na 31.12.2022 r. [w PLN]	Stan na 31.12.2021 r. [w PLN]	Zmiana wartości	Zmiana w %
A.	Aktywa trwałe	22 168 218,20	19 221 004,82	2 947 213,38	15%
1.	Wartości niematerialne i prawne	11 113 229,66	9 142 206,08	1 971 023,58	22%
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	224 117,65	290 808,90	-66 691,25	-23%
3.	Należności długoterminowe	573 178,39	555 228,73	17 949,66	3%
4.	Inwestycje długoterminowe	9 996 566,49	9 101 324,58	895 241,91	10%
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	261 126,01	131 436,53	129 689,48	99%
B.	Aktywa obrotowe	4 883 608,59	5 253 328,23	-369 719,64	-7%
1.	Zapasy	8 311,55	32 311,06	-23 999,51	-74%
2.	Należności krótkoterminowe	2 353 114,41	1 596 989,48	756 124,93	47%
3.	Inwestycje krótkoterminowe	1 888 279,58	3 224 134,62	-1 335 855,04	-41%
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	633 903,05	399 893,07	234 009,98	59%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	nd
D.	Udział (akcje) własne	-	-	-	nd
E.	Aktywa razem	27 051 826,79	24 474 333,05	2 577 493,74	11%
A.	Kapitał (fundusz) własny	12 866 721,03	10 374 580,18	2 492 140,85	24%
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	148 349,60	141 599,60	6 750,00	5%
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 232 980,58	5 916 199,66	4 316 780,92	73%
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	nd
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	nd
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	19 452,06	-19 452,06	-100%
6.	Zysk (strata) netto	2 485 390,85	4 297 328,86	-1 811 938,01	-42%

Poz.	Kategoria	Stan na 31.12.2022 r. [w PLN]	Stan na 31.12.2021 r. [w PLN]	Zmiana wartości	Zmiana w %
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 185 105,76	14 099 752,87	85 352,89	1%
1.	Rezerwy na zobowiązania	521 570,01	153 934,01	367 636,00	239%
2.	Zobowiązania długoterminowe	1 455 438,00	1 000 009,00	455 429,00	46%
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 752 660,05	8 833 775,15	-2 081 115,10	-24%
4.	Rozliczenia międzyokresowe	5 455 437,70	4 112 034,71	1 343 402,99	33%
C.	Pasywa razem	27 051 826,79	24 474 333,05	2 577 493,74	11%

Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat Jednostki Dominującej na 31.12.2022 rok oraz dane porównawcze:

Poz.	Kategoria	Stan na 31.12.2022 r. [w PLN]	Stan na 31.12.2021 r. [w PLN]	Zmiana wartości	Zmiana w %
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	62 082 210,45	48 019 435,90	14 062 774,55	29%
B.	Koszty działalności operacyjnej	58 070 754,85	42 724 472,02	15 346 282,83	36%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 011 455,60	5 294 963,88	-1 283 508,28	-24%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 078 743,74	109 250,14	1 969 493,60	1803%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 542 440,12	135 164,89	2 407 275,23	1781%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 547 759,22	5 269 049,13	-1 721 289,91	-33%
G.	Przychody finansowe	646 214,13	485 435,71	160 778,42	33%
H.	Koszty finansowe	740 976,50	507 673,98	233 302,52	46%
I.	Zysk (strata) brutto	3 452 996,85	5 246 810,86	-1 793 814,01	-34%
J.	Podatek dochodowy	967 606,00	949 482,00	18 124,00	2%
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	nd
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 485 390,85	4 297 328,86	-1 811 938,01	-42%

Na koniec 2022 roku, aktywa Spółki wyniosły 27,1 mln zł, z czego 22,2 mln zł stanowiły aktywa trwałe, na które składały się głównie Wartości Niematerialne i Prawne (WNIP). Łączne nakłady na WNIP, w 2022 roku, wyniosły 4,1 mln zł, a łączna ich wartość bilansowa na koniec raportowanego okresu wyniosła 11,1 mln zł. Rzeczowe aktywa trwałe, to przede wszystkim niezamortyzowana część nakładów na wyposażenie biura oraz na sprzęt komputerowy i serwery. W należnościach długoterminowych został zaksięgowany depozyt, w wysokości 400 tys. zł, stanowiący zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, a także kaucje związane z wynajmem biura.

Inwestycje długoterminowe, druga najistotniejsza pozycja w aktywach trwałych, wykazują kwotę 10,0 mln zł. Są to inwestycje w spółki powiązane z Legimi S.A., w tym w głównej mierze są to

pożyczki udzielone spółkom z grupy na finansowanie ekspansji na rynku niemieckim. W 2022 roku, wyksięgowana została kwota związana z likwidacją spółki Microsite sp. z o.o.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w kwocie 261 tys. zł, to przede wszystkim nierozliczone koszty czytników, spłacanych przez użytkowników Legimi S.A. w ramach zawartych umów długoterminowych.

Aktywa obrotowe stanowiły kwotę 4,9 mln zł, z czego największe pozycje to należności krótkoterminowe (2,4 mln zł), oraz inwestycje krótkoterminowe (1,9 mln zł). Na zapasach widnieje kwota 8 tys. zł i jest to kwota wynikająca z wartości niesprzedanych lub zwróconych czytników. Co do zasady, spółka nie prowadzi swojego magazynu czytników, a cała logistyka odbywa się przy współpracy z partnerami zewnętrznym. W przypadku jednego dostawcy, spółka realizuje zamówienia samodzielnie. Nawet w tym wypadku, nie ma mowy o utrzymywaniu stanu zapasów czytników na okres dłuższy niż jeden miesiąc.

W pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, w kwocie 633 tys. zł, największą część stanowi krótkoterminowa część nierozliczonych kosztów czytników, spłacanych przez użytkowników Legimi w ramach zawartych umów długoterminowych.

W pasywach, najistotniejszą kwotę stanowił kapitał własny, 12,9 mln zł, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynosiły 14,2 mln zł. W ramach zobowiązań, kwota 390 tys. stanowi rezerwy na zobowiązania (głównie emerytalne i niewykorzystane urlopy).

Długoterminowe zobowiązania to kwota 1,5 mln zł, na którą składają się pozostające do spłaty raty dwóch kredytów bankowych zaciągniętych w ING Bank Śląski S.A.

W 2022 roku należy odnotować wyraźny spadek zobowiązań krótkoterminowych, z 8,8 mln zł do 6,8 mln zł, który wynika przede wszystkim ze spłaty w całości, obligacji serii Z i serii AA. W pozostającej na koniec roku kwocie, wartość 4,7 mln to zobowiązania handlowe, a kwota 1,5 mln zł to kredyty i pożyczki krótkoterminowe.

Rozliczenia międzyokresowe, w pasywach, dotyczą rozliczania w czasie przychodów b2b (5,0 mln zł) oraz środków dotacyjnych (0,5 mln zł), pozostających do rozliczenia w kolejnych okresach. Na koniec 2022 roku, pozycja ta wykazywała saldo 5,5 mln zł.

Miniony rok to dla Legimi S.A. kolejny rok dynamicznego wzrostu, w którym przychody wzrosły o 14,1 mln do 62,1 mln zł, czyli o 29% w porównaniu do roku 2021. Z zaprezentowanych wyników finansowych wynika, że koszty działalności operacyjnej rosły szybciej od przychodów, bo o 15,3 mln zł (36% rdr), co poskutkowało spadkiem zysku ze sprzedaży o 22% rdr, do kwoty 4,0 mln zł.

Optymalizacja pozostałej działalności operacyjnej była niewystarczająca, żeby utrzymać poziom zysku netto na poziomie tego z roku poprzedniego. Na koniec roku Spółka odnotowała zysk netto w kwocie 2,5 mln zł, co oznacza spadek o 42% rdr.

Znacząco wyższe pozostałe przychody i koszty operacyjne są związane z rozliczeniem prac badawczych, prowadzonych w ramach projektu unijnego. W całym roku, przyczyniły się one do obniżenia zysku netto o ponad 400 tys. zł. Dodatkowo, mimo systematycznego zmniejszania poziomu zadłużenia, w skutek mocnego podniesienia stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, wzrosły koszty długu bankowego. W wyniku tego, koszty finansowe wzrosły w 2022 roku o około 230 tys. zł.

Zarząd Spółki wskazuje, że Spółka ma utrwaloną pozycję na rynku i rozpoznawalną markę, z którą użytkownicy utożsamiają dobrą jakość usług i szerokie spektrum interesujących ich treści. Model abonamentowy pozwala na zdecydowanie lepsze planowanie wyników finansowych i sytuacji ekonomicznej funkcjonowania Spółki w dłuższym okresie. Przede wszystkim jednak dla Spółki – jako działającej na rynku konsumenckim – istotne jest istnienie rozproszonego akcjonariatu, w skład którego wchodzi osoby z grupy docelowej Spółki, czyli osoby

zainteresowane branżą wydawniczą, fani książek i audiobooków. Taki fundament finansowy pozwala Spółce utrzymywać stały kontakt z nabywcami jej usług i odpowiadać na potrzeby i sugestie płynące od odbiorców usług przy jednoczesnym stałym rozwoju zaplecza technologicznego Spółki.

4.3. ANALIZA WSKAŹNIKOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2022 ROKU

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane wskaźniki ekonomiczne działalności Jednostki Dominującej, oraz dane porównawcze:

Wskaźnik	Wskaźnik za rok 2022	Wskaźnik za rok 2021	Wskaźnik za rok 2020
ROA [%]	9,25%	18,75%	10,95%
ROE [%]	20,69%	50,00%	38,88%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY BRUTTO [%]	5,56%	10,93%	7,86%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO [%]	4,00%	8,95%	6,31%
PŁYNNOŚĆ BIEŻĄCA [%]	72,32%	59,47%	84,31%
PŁYNNOŚĆ SZYBKĄ [%]	72,20%	59,10%	83,81%
KAPITAŁ PRACUJĄCY NETTO [PLN]	-2 777 123	-1 865 684	-1 441 132
SZYBKOŚĆ ŚCIGAŃ NALEŻNOŚCI [dni]	11,76	12,16	17,17
SZYBKOŚĆ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ [dni]	25,22	24,35	31,75
SZYBKOŚĆ OBROTU ZAPASÓW [dni]	0,17	0,22	0,63
SZYBKOŚĆ OBROTU MAJĄTKU [ile razy]	2,31	2,09	1,74
POKRYCIE MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁEM WŁASNYM [%]	58,04%	53,98%	39,73%
DŁUG NETTO [PLN]	1 075 250	2 884 837	4 369 483
DŹWIGNIA FINANSOWA NETTO [%]	8,36%	27,81%	71,90%

W 2022 roku wskaźniki rentowności (ROA, ROE, ROS) pogorszyły się w stosunku do roku 2021. W dużej mierze, jest to jeden z pośrednich efektów oddziaływania trwającej wojny w Ukrainie i jej następstw gospodarczych na działalność Spółki. Przede wszystkim mowa tu o bardzo wysokiej inflacji i dużej presji płacowej, które znacząco pogorszyły rentowność świadczenia usług przez Legimi S.A. Spółka szybko przystosowuje się do trudniejszych warunków prowadzenia działalności i w kolejnych okresach oczekiwane jest ustabilizowanie sytuacji i powrót do poziomów rentowności porównywalnych do tych z roku 2021, czyli sprzed wybuchu wojny.

Z pozytywnych czynników, warto zwrócić uwagę na poprawiające się wskaźniki płynności bieżącej oraz szybkiej, co jest skutkiem spłaty w 2022 roku całości zobowiązań obligacyjnych. Na uwagę zasługuje również zmniejszający się poziom zadłużenia netto. Wskazuje to na systematyczną redukcję poziomów zadłużenia i na umiejętność generowania rosnących nadwyżek finansowych.

Stale zmniejszające się wartości wskaźników szybkości ściągania należności, spłaty zobowiązań oraz kapitału pracującego wskazują na utrzymującą się tendencję posiłkowania się kapitałem obcym w obrotach handlowych. Szczególnie istotne jest tutaj utrzymywanie stabilnej relacji szybkości ściągania należności do spłaty zobowiązań. Relatywnie niski wskaźnik szybkości ściągania należności wynika przede wszystkim z faktu, iż zdecydowana większość przychodów pochodzi od klientów indywidualnych, dla których usługi są świadczone w modelu przedpłaty, tj. usługa jest włączana po pobraniu opłaty od użytkownika.

Powyższe wskaźniki wskazują, że sytuacja finansowa spółki jest stabilna mimo panujących bardzo trudnych warunków zewnętrznych, takich jak wojna w Ukrainie, czy wcześniejsza epidemia COVID-19. Ponadto podejmowane są dalsze działania mające na celu zwiększenie przychodów operacyjnych oraz polepszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstwa, celem maksymalizacji zysków i zwiększenia efektywności ekonomicznej.

5. WYDARZENIA KLUCZOWE DLA KSZTAŁTOWANIA SIĘ SYTUACJI FINANSOWEJ

Rok 2022, to rok stojący przede wszystkim pod znakiem wojny w Ukrainie. Miała ona istotne przełożenie na sytuację gospodarczą w kraju i na świecie. Jednym z efektów ubocznych trwającego konfliktu było nasilenie się presji inflacyjnej, znaczące obniżenie aktywności gospodarczej i zmniejszenie nakładów na inwestycje.

Dla Legimi S.A., trudna sytuacja geopolityczna zaowocowała nieznacznym wyhamowaniem zainteresowania ofertą czytelniczną na ebooki i audiobooki, szczególnie w pierwszych miesiącach po wybuchu wojny, kiedy uwaga czytelników była przekierowana na śledzenie sytuacji za naszą wschodnią granicą. Mimo to, miniony rok to dla Legimi S.A. kolejny rok dynamicznego wzrostu, w którym liczba klientów usług na platformie Legimi, liczona jako suma abonentów i klientów korporacyjnych oraz bibliotecznych, na koniec roku zbliżyła się do wartości 200 tys. (+18%), a liczba abonentów wzrosła rdr. o 38% osiągając poziom około 160 tys.

Legimi S.A. zareagowała bardzo szybko na dużą liczbę uchodźców z Ukrainy przebywających w Polsce, wdrażając katalog książek ukraińskojęzycznych dostępnych dla użytkowników Legimi – częściowo nieodpłatnie, a częściowo w pakietach komercyjnych, m.in. dostępnych w bibliotekach. Przez cały 2022 rok, prowadzona była również akcja www.legimi.pl/czytamyDlaUkrainy - skierowana do polskojęzycznych czytelników, zainteresowanych przyczynami konfliktu oraz zweryfikowanymi komentarzami oraz materiałami dającymi pogląd na otaczającą nas nową rzeczywistość.

Pośrednio, konflikt na Ukrainie oddziaływał na rynek książki papierowej, w postaci rosnących kosztów produkcji książek i przekładanie tych kosztów na cenę okładkową książki papierowej, a w konsekwencji również na cenę rozliczeniową książki elektronicznej, które są ze sobą ściśle powiązane. Stąd w 2022 roku, można było zaobserwować walczące ze sobą dwa przeciwstawne czynniki: z jednej strony dynamiczny wzrost bazy użytkowników platformy Legimi, a z drugiej znacząco wyższe koszty jednostkowe. W konsekwencji wymusiło to na przełomie 2022 i 2023 roku konieczność podjęcia decyzji o, pierwszej od pięciu lat, podwyżce cen abonamentów.

Obok przychodów od użytkowników swoich usług, Spółka od lat skutecznie pozyskuje kapitał niezbędny do swojego funkcjonowania i rozwoju z emisji akcji i obligacji, a od ponad roku posiłkuje się również kredytami bankowymi. W ramach prowadzonych działań Spółka, w 2022 roku, w terminie spłaciła obligacje serii Z, w kwocie 2.123.000 zł, oraz obligacje serii AA, w kwocie 2.000.000 zł, a także pozyskała kredyt z ING Bank Śląski S.A. na kwotę 2,0 mln zł, a także linię kredytową w rachunku bieżącym na kwotę 550 tys. zł. Spłata obligacji serii Z i AA, oznacza, że Spółka całkowicie pozbyła się zobowiązań obligacyjnych, kończąc tym samym, ogłoszony w 2019 roku, program emisji obligacji, ustanowiony na lata 2019-2021.

6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rok 2022 minął pod znakiem wybuchu wojny w Ukrainie. Obserwacja trwającej wojny, nasuwa wniosek, że nie ma ona aż tak mocnego bezpośredniego przełożenia na działalność operacyjną Spółki. Jest natomiast obserwowany wyraźny wpływ wojny na ogólną negatywną sytuację gospodarczą w Polsce, która objawia się bardzo wysoką inflacją, presją płacową, znaczącym obniżeniem aktywności gospodarczej i zmniejszeniem nakładów na inwestycje, ze względu na panującą dużą niepewność gospodarczą.

W 2022 roku, Spółka prowadziła m. in. działania mające na celu połączenie oferty Readfy GmbH (oferta freemium) i Legimi S.A. (oferta premium) na rynku niemieckim. Docelowo ma to pozwolić na zwiększenie potencjału monetyzacji bazy użytkowników na rynku niemieckim. Dodatkowo, użytkownikom w każdym z tych krajów udało się zaoferować wiele publikacji dostępnych dotąd wyłącznie w tym drugim państwie.

W czwartym kwartale 2022 roku, zakończono prace nad nowym zestawem funkcjonalności platformy Legimi, określanej roboczo jako Legimi 4.0. Wśród wielu innowacyjnych rozwiązań, jakie zostały wdrożone, warto wspomnieć o wsparciu dla systemów odsłuchu audiobooków w samochodach (Car Play, Android Auto), rozszerzeniu funkcjonalności synchrobooków®, rozwoju aplikacji na e-czytniki (w tym Kindle®).

Stały rozwój nowych funkcjonalności sprawia, że Legimi S.A. jest liderem innowacyjności w branży książki elektronicznej i wyznacza kierunki rozwoju całej branży. Dzięki temu Legimi S.A. jest dobrze rozpoznawalne na rynku i cieszy się dużym uznaniem użytkowników. Pozwala to na skuteczną walkę o pozycję rynkową z dużo większymi podmiotami, dysponującymi znacznie większymi budżetami, czy doświadczeniem pozyskanym ze sprzedaży tradycyjnej książki papierowej.

Z tego powodu, wraz z końcem roku rozpoczęto prace związane z rozwojem kolejnych funkcjonalności, określanej roboczo jako Legimi 5.0. W ramach nowych funkcjonalności platformy, Legimi S.A. zamierza rozwijać technologie rekomendacyjne wykorzystujące algorytmy sztucznej inteligencji (AI). Na te działania Legimi pozyskał 3,70 mln zł dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Implementacja nowego silnika rekomendacji znacznie pomoże zwiększyć lojalność i rentowność bazy klientów.

Spółka angażuje się także na rynku bibliotecznym, m.in. wspierając realizację projektu dotyczącego międzybibliotecznego udostępniania tytułów w wersji cyfrowej, który ma docelowo objąć publikacje znajdujące się obecnie poza obiegiem rynkowym (tzw. out-of-commerce). W tym celu do grupy Legimi dołączyła Fundacja Krajowy Depozyt Biblioteczny, która pozwala na większą skalę dotrzeć ze swoim księgozbiorem polskim lokalnym i regionalnym bibliotekom dzięki wykorzystaniu technologii rozwijanej od lat przez Legimi S.A. W efekcie, czytelnicy w Polsce będą mogli uzyskać możliwość nieodpłatnego dostępu do dużo szerszej bazy materiałów bibliotecznych. Projekt ten wpisuje się zatem zarówno w politykę Legimi, związaną z promocją czytelnictwa, jak i w politykę bibliotek, którym różnego rodzaju obostrzenia (m.in. związane z COVID-19) utrudniały prowadzenie działań statutowych w ostatnich latach. Ponadto Legimi S.A. zaangażowała się w funkcjonowanie innych fundacji i stowarzyszeń promujących czytelnictwo, w tym w działanie Fundacji Powszechnego Czytania. Legimi S.A. wspiera też inne inicjatywy społeczne, np. nakierowane na młodych czytelników czy czytelnictwo publikacji cyfrowych.

Niezależnie od powyższego projektu, systematycznemu powiększeniu ulega również dotychczasowy katalog treści dostępnych dla użytkowników Legimi S.A., których liczba

oferowana w abonamentowych pakietach Legimi przekroczyła na koniec 2022 roku liczbę 180.000 (dodatkowe 280 tysięcy książek dostępnych jest poza abonamentem).

Aby zwiększyć i uatrakcyjnić katalog treści dostępnych dla użytkowników Spółki (zarówno polskich, jak i zagranicznych) Legimi S.A. rozwijała ponadto działalność wydawniczą za pośrednictwem swojego imprintu Labreto. Spółka zawarła pierwsze umowy wydawnicze na elektroniczne (a niekiedy także papierowe) książki polskich i zagranicznych autorów. W lipcu 2022 roku Legimi S.A. zawarła także umowy dystrybucji książek serii „Jeżycjada” autorstwa Pani Małgorzaty Musierowicz. Umowy dotyczą stworzenia wersji elektronicznej książek wchodzących w skład serii „Jeżycjada” (w formie ebooka, a docelowo także audiobooka) i wyłącznej czasowej dystrybucji tych książek elektronicznych przez Spółkę.

W dniu 14 marca 2023, Jednostka Dominująca została wpisana do Rejestru Komisji Nadzoru Finansowego jako Mała Instytucja Płatnicza (nr MIP194/2023). Proces uzyskania statusu MIP jest związany z potrzebą unormowania przepływu środków pieniężnych pomiędzy spółkami zależnymi i ich użytkownikami a Legimi S.A.

W dniu 21.03.2023 roku, w związku ze ziszczeniem się okoliczności przewidzianych w programie motywacyjnym na rok 2022, przyjętym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2022 roku, Rada Nadzorcza zaoferowała 67.500 (słownie: sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) warrantów subskrypcyjnych serii D osobom uprawnionym, tj. członkom Zarządu – Panu Mikołajowi Małaczyńskiemu, oraz Panu Mateuszowi Frukaczowi, z których każdy otrzymał ofertę objęcia 33.750 (słownie: trzydzieści trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) warrantów subskrypcyjnych serii D i oferty te zostały przyjęte.

Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii D złożyli oświadczenia o ich zamianie na akcje zwykłe na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł. W dniu 25 maja 2023 roku, akcje serii I, zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych i od tego momentu, kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosi 155.099,60 zł i dzieli się na 1.550.996 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN.

7. PRZEWIDYWANIA DOTYCZĄCE ROZWOJU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I SPÓŁEK ZALEŻNYCH

W najbliższych latach, Jednostka Dominująca wraz z wspierającymi ją spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Legimi, zamierza kontynuować rozwój opierając się na pięciu filarach, przedstawionych podczas debiutu giełdowego.

Pierwszy filar zakłada prowadzenie działań nakierowanych na utrzymanie dynamicznego trendu przyrostu abonentów i proporcjonalnego do niego wzrostu przychodów. W ostatnim czasie obserwowane jest stopniowe wyhamowanie dynamiki budowania bazy nowych użytkowników. Z drugiej strony na polskim rynku istnieje silna konkurencja o nowych czytelników, która nie ułatwia utrzymania dotychczasowych trendów wzrostowych. Stąd pojawia się konieczność wdrażania nowych rozwiązań marketingowych oraz oferowanie nowych udogodnień i funkcjonalności w celu dotarcia do nowych grup użytkowników.



Utrzymanie dynamicznego wzrostu bazy klientów oraz przychodów

Utrzymanie dynamicznego trendu przyrostu abonentów na rynku polskim i tym samym proporcjonalne zwiększanie przychodów Spółki;

Poprawa sytuacji bilansowej Spółki przez optymalizację kosztów działalności operacyjnej, w tym kosztów pozyskania licencji, kontrolę kosztów przesyłu danych, płatności elektronicznych oraz wzrostu liczby użytkowników.



Dalszy przyrost instytucjonalnych

Dalsze zwiększanie przychodów z segmentu bibliotecznego

Poszerzenie oferty dla klienta korporacyjnego, gdzie klient uzyskuje dostęp do Legimi dla swoich pracowników w ramach zapłaconego benefitu;

Dalsze rozwijanie współpracy z telekomami i rozwój projektu „Play360”.



Rozwój na rynku polskim i niemieckim

Koncentracja na rynku polskim oraz sukcesywna realizacja planów ekspansji zagranicznej (na rynku niemieckim) w przypadku pozyskania źródeł finansowania i generowania przez Spółkę stabilnych nadwyżek finansowych;

Intensyfikacja sprzedaży oferty „e-czytnik za 1 zł/EUR” na rynku polskim i niemieckim.



Systematyczna rozbudowa cyfrowej biblioteki Legimi

Systematyczne zwiększanie zasobów treści we wszystkich formatach;

Dalszy rozwój platformy internetowej i aplikacji mobilnych w oparciu o najnowsze technologie i standardy, w celu dostosowania do oczekiwań czytelników.



Budowa stabilnych relacji z inwestorami giełdowymi

Legimi jako spółka publiczna notowana na rynku NewConnect;

Budowa stabilnych relacji inwestorskich, odblokowanie możliwości pozyskania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach;

Przygotowanie spółki do potencjalnego przejścia spółki na rynek główny GPW.

Drugi filar to działania związane z rozbudową bazy klientów instytucjonalnych i bibliotecznymi. Legimi S.A. jest pionierem usługi bibliotecznej w Polsce i jest dostępne w większości bibliotek na terenie kraju, obsługując około 50 tys. czytelników bibliotecznych miesięcznie.

Legimi S.A. (działając za pomocą swoich podmiotów zależnych) planuje rozwijać się również na rynkach zagranicznych, a platforma Legimi jest już dostępna na rynku niemieckim (legimi.de). Rynek ebooków w Niemczech to trzeci największy rynek książki na świecie za Stanami Zjednoczonymi i Chinami. W porównaniu do rodzimego rynku publikacji elektronicznych, jest on większy i charakteryzuje się dużą dojrzałością.

Ekspansja na rynku niemieckim jest prowadzona w modelu franczyzowym poprzez spółkę zależną, tj. Legimi International sp. z o.o. a także, poprzez spółkę Readfy GmbH. Legimi International sp. z o.o. prowadzi na rynku niemieckim zarówno e-księgarnię, jak i sprzedaż w modelu abonamentowym. Przejęcie niemieckiego podmiotu, tj. Readfy GmbH, poprawiło siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, a także powiększyło ofertę świadczonych usług. Zakłada się również systematyczne migrowanie użytkowników Readfy na usługi premium na platformie legimi.de.

Zgodnie z obecnie obowiązującą strategią rozwoju, rozwój działalności Spółki w Niemczech jest uzależniony od pozyskiwanych lub wygoształdowanych przez Spółkę środków na jej sfinansowanie. Plany Legimi S.A. zakładają w najbliższych latach stopniowe poszerzenie aktywności na rynku niemieckim.

Kolejny filar zakłada dalsze zwiększanie współpracy z partnerami i rozszerzanie liczby książek dostępnych w bazie. Legimi S.A. współpracuje ze zdecydowaną większością wydawnictw w Polsce, w tym z największymi na rynku polskim, m.in. z: Wydawnictwo Literackie, Czarna Owca, Prószyński i S-ka, Albatros, Sonia Draga, Dressler Holding, Fabryka Słów, HarperCollins, Burda Media Polska oraz międzynarodowymi agregatorami treści. Dzięki tej współpracy, w platformie dostępnych jest dla czytelników, na dzień dzisiejszy, ponad 180 tysięcy tytułów publikacji w modelu abonamentowym oraz ponad 280 tys. tytułów poza abonamentem. Dodatkowo, Spółka oferuje wyłącznie dla swoich abonentów możliwość zakupu większości książek dostępnych na rynku polskim, zarówno w wersji elektronicznej jak i w wersji papierowej w promocyjnych, obniżonych cenach, w ramach programu lojalnościowego tzw. Klubu Mola Książkowego.

Kolejnym elementem wzmocnienia tego filaru ma być uruchamianie obecnie projektu dotyczącego międzybibliotecznego udostępniania tytułów w wersji cyfrowej, w tym również znajdujących się obecnie poza obiegiem rynkowym, tzw. out-of-commerce i out-of-print, oraz digitalizacji zasobów polskich bibliotek. Spółka zamierza wspierać realizację tego projektu poprzez współpracę z Fundacją Krajowy Depozyt Biblioteczny, której jest partnerem technologicznym i założycielem. Docelowo, katalog Depozytu Bibliotecznego składać się będzie z tysięcy ebooków, a książki czytać będzie można bezpłatnie w aplikacji Legimi. Fundacja wprowadzi na polski rynek

niedostępną dotąd usługę, która docelowo ma rozszerzyć możliwości dostępu do publikacji out-of-commerce, skalę realizacji przez biblioteki ich celów statutowych oraz ułatwi czytelnikom dostęp do dużo szerszej bazy materiałów bibliotecznych. W rezultacie wpisuje się ona zarówno w działania związane z promocją czytelnictwa przez Legimi, jak i w politykę bibliotek, którym różnego rodzaju obostrzenia (m.in. związane z COVID-19) utrudniły prowadzenie działalności.

Ostatni filar, związany z planami na rozwój spółki w kolejnych latach, dotyczy możliwości pozyskiwania finansowania dla jego utrzymania na porównywalnym poziomie do lat poprzednich na polskim jak i na zagranicznych rynkach. Od 14 kwietnia 2021 roku, akcje spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, na rynku NewConnect. Dzięki temu spółka wypełniła swoje zobowiązanie wobec obligatariuszy i akcjonariuszy, wspierających rozwój Legimi S.A. na wcześniejszych etapach. Dodatkowym celem wprowadzenia akcji spółki do obrotu na rynku alternatywnym jest możliwość budowania stabilnych relacji inwestorskich i systematyczne kreowanie wizerunku wiarygodnej, stabilnej, dojrzałej i dobrze zarządzanej spółki. W dłuższym, terminie cechy te mają się przełożyć na odblokowanie dodatkowych możliwości pozyskiwania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach, a także wdrożenie platformy Legimi na innych rynkach. Pomocne w tym może okazać się przejście w przyszłości na główny parkiet GPW, czego spółka nie wyklucza.

8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Jednostka Dominująca stale rozwija swój system informatyczny oraz posiadaną własność intelektualną. Pod koniec 2022 roku, Spółka oddała do użytkowania zestaw nowych funkcjonalności platformy Legimi (roboczo nazywanych „Legimi 4.0”) i równocześnie zapoczątkowane zostały prace nad nowymi funkcjonalnościami aplikacji Legimi, określanymi zbiorczo jako „Legimi 5.0.”. Nowe funkcjonalności mają wpłynąć na jeszcze lepszą wydajność i kompatybilność aplikacji oraz spełnić obecne i stale zmieniające się potrzeby użytkowników.

W ramach nowej wersji platformy, Legimi S.A. zamierza rozwijać m.in. technologie rekomendacyjne wykorzystujące algorytmy sztucznej inteligencji (AI). Na te działania Legimi S.A. pozyskała 3,70 mln zł dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Implementacja nowego silnika rekomendacji znacznie pomoże zwiększyć lojalność i rentowność bazy klientów. Projekt zostanie ukończony w 2023 r.

Legimi S.A. stale rozwija swoją aplikację i rozbudowuje nowe jej funkcjonalności w celu utrzymania pozycji lidera innowacji w obszarze e-czytelnictwa.

9. INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

Spółka nie nabywała akcji własnych.

10. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Jednostka dominująca, Legimi S.A. nie posiada własnych oddziałów lub zakładów.

11. PERSPEKTYWY ROZWOJU ORAZ ZAGROŻENIA

Poniżej przedstawione zostały kluczowe czynniki i ryzyka mogące mieć wpływ na rozwój działalności Legimi S.A. oraz Grupy Kapitałowej w przyszłości. Zarząd na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ tych czynników na bieżącą i przyszłą działalność Spółki i Grupy Kapitałowej.

Stale rosnący rynek publikacji elektronicznych

Sytuacja finansowa Spółki jest silnie skorelowana z ogólną koniunkturą na rynku publikacji elektronicznych. Jak wskazują eksperci, rynek e-książek w Polsce rośnie średnio ok. 30-40% rok do roku. Prezentowane od kilku lat stale utrzymujące się tempo wzrostu Legimi S.A. na poziomie kilkudziesięciu procent r/r, stawiają Legimi S.A. w gronie wiodących graczy na rynku e-booków, co wymusza na Legimi S.A. konieczność stałego rozwoju nowych rozwiązań technologicznych, kształtujących ten rynek. Jest to osiągnięte poprzez udoskonalanie swojej platformy oraz rozbudowywanie katalogu oferowanych treści. W najbliższych latach zakłada się utrzymanie wysokiego tempa wzrostu, a potencjalne pojawienie się nowych graczy powinno pozytywnie wpłynąć na utrzymanie bardzo dobrej koniunktury w tej branży poprzez zwiększenie świadomości oraz zwiększenie zainteresowania potencjalnych klientów czytelnictwem publikacji cyfrowych.

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Spółka jest pionierem modelu abonamentowego i jedną z firm kreujących rozwój branży e-booków. Fakt ten pociąga za sobą konieczność stałego rozwoju nowych, innowacyjnych rozwiązań technologicznych. Usługi Legimi dostępne są na różnorodnych urządzeniach (tablety, e-czytniki (w tym Kindle™), smartfony, komputery), a także w różnych systemach operacyjnych. Legimi S.A. jest również autorem innowacyjnej usługi naprzemiennego czytania i słuchania książek (synchrobooki®). Dzięki tej funkcji, użytkownicy aplikacji Legimi S.A., mogą przełączać się ze słuchania na czytanie i na odwrót w dowolnym momencie. Technologia ta umożliwia także synchronizację ostatniej przeczytanej strony, zakładek i notatek na wszystkich urządzeniach, dzięki czemu zawsze można zacząć dokładnie od momentu, gdzie się ostatnio skończyło na innym urządzeniu (czytanie w chmurze®).

Aplikacja Legimi jest dostępna na wszystkich istotnych systemach operacyjnych, a dzięki platformie internetowej, Spółka oferuje łatwy dostęp do ebooków i audiobooków 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

Firma w całości polega na dystrybucji cyfrowej swojej usługi na systemy operacyjne iOS (Apple), Android (Google) czy Windows (Microsoft). Regulaminy i politykę dystrybucji narzucają właściciele tych platform. Istnieje ryzyko wprowadzenia zmian, które będą miały negatywny wpływ na marże czy inne ograniczenia dystrybucji.

Dzięki wdrożeniu innowacyjnych zmian zakłada się, iż Legimi S.A. będzie w stanie jeszcze bardziej podnieść poziom satysfakcji klienta, jego lojalność oraz poziom konwersji nowych użytkowników. Ma to wpłynąć na utrzymanie dotychczasowych abonentów, jeszcze szybsze pozyskiwanie nowych abonentów oraz na dynamiczny wzrost przychodów.

Ekspansja zagraniczna

Platforma Legimi jest obecnie dostępna zarówno na rynku polskim (legimi.pl) jak i, od października 2016 roku, na rynku niemieckim (legimi.de). Spółka prowadzi ekspansję zagraniczną poprzez swoje spółki zależne, tj. Legimi International sp. z o.o. i Readfy GmbH (która oferuje dostęp do publikacji za pomocą własnej platformy działającej w modelu freemium).

Z uwagi na modyfikację strategii rozwoju, przyjętą w maju 2018 roku, aktualnie rozwój działalności Spółki w Niemczech jest uzależniony od pozyskiwanych lub wygoszparowanych przez Spółkę środków na jej sfinansowanie. Mimo iż, w związku z powyższym działalność na rynku niemieckim jest do pewnego stopnia ograniczona, Spółka nie zaniechała ani nie zaprzestała prowadzenia działalności na rynku niemieckim.

Plany Legimi S.A. zakładają stopniowe poszerzanie aktywności na rynku niemieckim. Przejęcie niemieckiego podmiotu poprawiło siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku,

a także powiększyło ofertę świadczonych usług. Systematycznie prowadzony jest również proces częściowego migrowania użytkowników Readfy GmbH (czyli użytkowników usług freemium) na usługi premium na platformie legimi.de poprzez działania promocyjne. Legimi S.A. aktywnie angażuje się w rozwój technologiczny i marketingowy swoich spółek zależnych na rynku niemieckim, dążąc do zwiększenia i utrwalenia rozpoznawalności marki Legimi oraz związanych z nią usług. Rynek niemiecki jest rynkiem bardzo chłonnym o wykształconych tradycjach czytelnictwa. Aktualnie sprzedaż e-booków na rynku niemieckim utrzymuje się aktualnie na poziomie 32 mln publikacji rocznie. W 2020 r. 3,67 mln Niemców w wieku od 14 roku życia kupiło kilka audiobooków rocznie. Te i inne dane potwierdzają wysoką chłonność tego rynku oraz skłonność obywateli na nabywanie treści w sposób legalny i nowoczesny.

Przykład rynku niemieckiego pokazuje, że model biznesowy Legimi S.A., ma ogromny potencjał rozwoju także na innych rynkach poza Polską. Zamiarem Spółki jest dalszy rozwój działalności na rynku niemieckim, a także rozważenie możliwości wejścia na nowe rynki w przyszłości.

Rozwój segmentu B2B

Od kilku lat Legimi S.A. systematycznie rozwija współpracę z bibliotekami, która obejmuje sprzedaż, w formie abonamentu, dostępu do tysięcy ebooków. W ramach abonamentu, biblioteka uzyskuje limit stron do wykorzystania, które samodzielnie rozdysponowuje pomiędzy swoich czytelników. Dzięki modelowi abonamentowemu, czytelnik biblioteczny może korzystać z szerokiej bazy ebooków i audiobooków dostępnych w Legimi S.A. Eliminuje to jedną z kluczowych przeszkód dla czytelników bibliotecznych, i daje możliwość czytania nie tylko książek fizycznie posiadanych przez bibliotekę i będących w danym momencie na półce, ale rozszerza zasoby bibliotek o pełny katalog tytułów dostępnych w zasobach Legimi S.A. Z powyższej oferty Spółki skorzystało już ponad 700 bibliotek w całej Polsce.

Równoległe do rynku bibliotecznego, rozwijana jest współpraca z firmami, które swoim pracownikom oferują darmowy dostęp do usługi Legimi w ramach pozapłacowych benefitów. W kolejnych latach, planowana jest jeszcze większe zaangażowanie na tym rynku, w którym niewątpliwie tkwi jeszcze duży potencjał rozwoju.

Finansowanie działalności i płynność finansowa

Dynamiczny rozwój spółki pociąga za sobą konieczność ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych. Spółka jest aktywnym graczem na rynku kapitałowym i od kilku lat, obok przychodów z prowadzonej działalności gospodarczej, skutecznie pozyskuje kapitał niezbędny do swojego funkcjonowania i rozwoju z emisji akcji i obligacji a od ponad roku posiłkuje się również kredytami bankowymi.

W ciągu ostatnich lat, spółka wyemitowała łącznie 24 serie obligacji na łączną kwotę ponad 27,3 mln PLN. W celu usprawnienia procesu emisji obligacji oraz dla zachowania przejrzystości informacyjnej, w sierpniu 2019 roku, Zarząd S.A. Legimi uchwalił program emisji obligacji na lata 2019-2021 o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nieprzekraczającej 9.000.000,00 PLN, w każdym momencie trwania programu.

W 2022 roku, Spółka w terminie spłaciła obligacje serii Z, w kwocie 2.123.000 zł, oraz obligacje serii AA, w kwocie 2.000.000 zł, a także pozyskała kredyt z ING Bank Śląski S.A. na kwotę 2,0 mln zł oraz linię kredytową w rachunku bieżącym na kwotę 550 tys. zł. Spłata obligacji serii Z i AA, oznacza, że Spółka całkowicie pozbyła się zobowiązań obligacyjnych, kończąc tym samym, ogłoszony w 2019 roku, program emisji obligacji, ustanowiony na lata 2019-2021.

Ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych i utraty płynności finansowej minimalizowane jest poprzez bieżące monitorowanie poziomu zadłużenia. Spółka przeciwdziała temu ryzyku poprzez odpowiednie kształtowanie i planowanie cykli rotacji należności i zobowiązań. Z uwagi na wykorzystywanie przez użytkowników systemów automatycznego pobierania płatności przy

dokonywaniu opłat za świadczone przez Legimi S.A. usługi, a dostarczenie treści cyfrowych odbywa się zazwyczaj po dokonaniu płatności przez klienta, ryzyko to jest niższe niż w przypadku obrotu on-line towarami lub usługami, gdzie płatność następuje po wydaniu produktu.

Ryzyko stopy procentowej związane jest z możliwością zmiany stóp procentowych, których fluktuacja bezpośrednio lub pośrednio wpływa na możliwości finansowania działalności Spółki przez kredyty bankowe. Aktualna sytuacja ekonomiczna, częściowo związana z wybuchem wojny w Ukrainie i z polityką monetarną prowadzoną przez polskie władze w okresie pandemii koronawirusa, wywołała silną presję inflacyjną i zmusza stosowne organy państwa do podwyższania stóp procentowych i tym samym do wzrostu kosztu pieniądza. Wpływa to negatywnie na koszty finansowe związane z wyższym oprocentowaniem zaciągniętych kredytów bankowych.

Legimi S.A. prowadzi działalność nie tylko na polskim rynku, ale także na rynku niemieckim, poprzez spółki powiązane. Na rynku niemieckim sprzedaż prowadzona jest w walucie Euro, w związku z tym spółki powiązane narażone są na zmiany tego kursu. Niekorzystne zmiany kursu Euro, nie prowadzą bezpośrednio do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży produktów, wyrażonych w walucie EUR, na rynku niemieckim w spółkach powiązanych, ale pośrednio może prowadzić do zmniejszenia przychodów dla Spółki tytułem opłat franczyzowych od podmiotów zależnych.

Notowania akcji Spółki na rynku NewConnect

W kwietniu 2021 roku, akcje spółki zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, na rynku NewConnect. Obecność Spółki na rynku alternatywnym daje możliwość budowania stabilnych relacji inwestorskich. Jednocześnie narzuca ona na spółkę obowiązki rzetelnego raportowania, dostarczania akcjonariuszom bieżących informacji na temat funkcjonowania Spółki. Od kilku lat, Spółka systematycznie kreuje swój wizerunek jako wiarygodna, stabilna, dojrzała i dobrze zarządzana spółka, z dużymi ambicjami. W dłuższym terminie cechy te mają się przełożyć na odblokowanie dodatkowych możliwości pozyskiwania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach.

Przetwarzanie danych osobowych

W związku z charakterem prowadzonej działalności, Legimi S.A. przetwarza dane osobowe swoich klientów. W celu zabezpieczenia ich przed niekontrolowanym ujawnieniem i narażeniem spółki na związane z tym możliwe negatywne konsekwencje finansowe, Spółka przystosowała procedury przetwarzania danych osobowych, by odpowiadały one powszechnie obowiązującym na terytorium RP przepisom prawa w tym zakresie, w szczególności z rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych (RODO). Spółka na bieżąco reaguje też na wszelkie zgłaszane jej wnioski dotyczące zmiany lub zaprzestania przetwarzania danych osobowych.

Wpływ pandemii COVID-19 oraz działania prewencyjne

Stosownie do zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego oraz oświadczenia Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), spółka niezwłocznie po podjęciu przez polskie władze pierwszych działań mających na celu ograniczenie rozwój epidemii, poddała analizie potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na jej wyniki finansowe i funkcjonowanie. Podsumowanie analizy opublikowano w raporcie bieżącym nr 2/2020 z 17 marca 2020 r., w którym wskazano, że pandemia wówczas nie miała negatywnego wpływu na sytuację finansową Legimi S.A.

W ocenie Zarządu Spółki, pandemia w pozytywny sposób wpłynęła na działalność operacyjną Legimi S.A., ze względu na zwiększone zainteresowanie cyfrową rozrywką i upowszechnieniem

się w czasie pandemii usług opartych na elektronicznym dostępie do treści. Spółka dość szybko wdrożyła model pracy zdalnej, na co dzięki wcześniejszej organizacji pracy oraz informatycznej specyfice Spółki, Legimi S.A. była dobrze przygotowana. Dodatkowo, upowszechnienie się zdalnego modelu pracy, otworzyło dla Spółki możliwość pozyskiwania pracowników spoza jej siedziby co pozytywnie wpłynęło na dostęp do nowych zasobów osobowych.

Wpływ wojny w Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku, Rosja rozpoczęła inwazję zbrojną na Ukrainę. Prawie natychmiast, wdrożone zostały wobec Rosji znaczące sankcje gospodarcze, które mają wpływ na wiele obszarów gospodarki polskiej, jak i światowej. Polska jest tutaj szczególnie mocno narażona ze względu na bliskie położenie geograficzne (posiadanie granic z obydwojma zwaśnionymi państwami), zaszczości historyczne, oraz fakt niespotykanego zaangażowania się obywateli Polski w pomoc uchodźcom ukraińskim i przyjęcie ich pod swój dach w niespotykanej dotąd skali. W reakcji na ten konflikt, Legimi S.A. angażuje się w pomoc dla Ukrainy w najlepszy znany sobie sposób, tj. uruchamiając inicjatywę promującą sprawdzone źródła wiedzy o przyczynach i skutkach konfliktu „Czytamy dla Ukrainy” (www.legimi.pl/czytamydlaUkrainy), w ramach której Spółka przekazuje na rzecz Polskiej Akcji Humanitarnej, Polskiego Czerwonego Krzyża oraz Caritas 10 zł za każdą książkę pobraną ze wskazanej kolekcji tytułów. W ramach akcji, każda osoba może bezpłatnie pobrać 2 wybrane tytuły i czytać je na smartfonie, tablecie, komputerze oraz czytnikach ebooków. Niektóre z tytułów posiadają również wersję audio.

W ramach solidaryzowania się z Ukrainą, Legimi S.A. rozbudowuje również zasoby treści o treści dostępne w języku ukraińskim, a także udostępnia bezpłatnie kolekcje ebooków i audiobooków, które pozwalają lepiej zrozumieć przyczyny rosyjskiej agresji, wartości, za które walczą Ukraińcy, a także oswoić z tym jakże trudnym tematem najmłodszych. Dla wielu osób lektura książek stanowi formę zanurzenia się w innym świecie niż trudna otaczająca ich rzeczywistość, stąd też Legimi S.A. stara się promować czytelnictwo wśród osób, które zmuszone były opuścić swoją ojczyznę, a zarazem informować polskie społeczeństwo o okolicznościach, które towarzyszą wojnie.

Dotychczas konflikt na Ukrainie nie wywołał bezpośrednich negatywnych skutków na działalność Spółki. Trudno powiedzieć jakie będą jego dalsze skutki, ponieważ czas trwania, dalsze działania zwaśnionych stron oraz krajów trzecich i wynik konfliktu, a także dalsze bezpośrednie i pośrednie gospodarcze i społeczne skutki inwazji Rosji na Ukrainę są obecnie trudne do przewidzenia. Mogą one mieć pozytywny, neutralny albo negatywny wpływ na działalność Spółki. Na chwilę obecną Spółka nie przewiduje, że konflikt wywoła znaczący wpływ na jej działalność. Spółka monitoruje jednak sytuację i będzie się do niej dostosowywać oraz podejmować odpowiednie działania.

12. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2022 R.

Zarząd Spółki, dokonał wyboru zasad dobrych praktyk, którymi będzie kierować się Legimi S.A. w swojej działalności. Dostosowane one zostały do praktyki giełdowej oraz są zgodne z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na NewConnect”- załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu GPW nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r. Zgodnie z decyzją zarządu zostały przyjęte

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i

upubliczniać go na stronie internetowej - z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej Spółki.

2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności – z zastrzeżeniem, że informacje te nie są umieszczone na podstronie, a nie na stronie startowej;

3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,

3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku – z wyłączeniem pozycji emitenta na rynku

3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,

3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,

3.6. dokumenty korporacyjne spółki,

3.7. zarys planów strategicznych spółki,

3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),

3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,

3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,

3.11. opublikowane raporty bieżące i okresowe,

3.12. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,

3.13. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

3.14. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

3.15. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,

3.16. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,

3.17. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,

3.18. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,

3.19. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,

Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.

4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczone na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.

5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfastrefa.pl.

6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.

7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.

8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.

9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,

10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

14. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

15. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

16. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.

17. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

Spółka nie zdecydowała się na przyjęcie następujących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

1. Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie – ze względu na to, że kwestia ta została uregulowana w umowie i jest poufna.

2. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienia wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające miejsce w nadchodzących miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego – ponieważ w ocenie Zarządu zakres informacji o Spółce publikowanych zarówno na jej stronie internetowej, jak i na stronach internetowej NewConnect, jest wystarczający do oceny bieżącej sytuacji Spółki. W momencie osiągnięcia przez Spółkę docelowego poziomu działalności operacyjnej, Zarząd Spółki rozważy publikację raportów miesięcznych.

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ PRACOWNICZYCH I ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Legimi S.A. w dniu 31 grudnia 2022 r. zatrudniała 30 osób na podstawie umów o pracę, w tym 11 kobiet. Średnie zatrudnienie w 2022 r. wyniosło 25,0 osób, co stanowiło łącznie 22,3 etatów. Większość osób zatrudnionych w Spółce związana była bezpośrednio z głównymi obszarami działalności gospodarczej Spółki.

W spółce zależnej Legimi International sp. z o.o. średnie zatrudnienie wyniosło 2 osoby, co stanowi łącznie 2 etaty. Spółka ta na 31 grudnia 2022 r. zatrudniała 2 osoby, w tym żadnych kobiet.

Średnie zatrudnienie w niemieckiej spółce Readfy GmbH wyniosło 2 osoby, co stanowi łącznie 2 etaty. Spółka ta na 31 grudnia 2022 r. zatrudniała 2 osoby, w tym jedną kobietę.

W pozostałych spółkach zależnych od Legimi S.A. zatrudnienie na umowę o pracę nie występuje.

Legimi S.A. prowadzi swoją działalność uwzględniając aspekty związane ze społeczną odpowiedzialnością biznesu, z poszanowaniem środowiska naturalnego, zasad etyki oraz

dbałością o satysfakcję pracowników i klientów. Sposób prowadzenia działalności przez Legimi S.A. pozwala na ograniczenie negatywnego wpływu Spółki na środowisko naturalne, w szczególności w zakresie wytwarzania odpadów. Legimi S.A. przeprowadziła pierwsze analizy funkcjonowania swojego biznesu na środowisko naturalne. Analizy te będą kontynuowane i uściślane tak, by w wiarygodny sposób mogły wpływać na prowadzenie działalności gospodarczej przez Spółkę, w tym jej zamierzenia technologiczne. Informacje te podawane są w raportach kwartalnych.

Na podstawie łącznej liczby przeczytanych książek jako ebooków zamiast ich wersji drukowanych wyliczono, iż w całym 2022 roku zaoszczędzony ślad węglowy wyniósł 0,7 mln kg CO₂, a w ciągu ostatnich kilku lat, tj. od początku prowadzenia tych analiz, korzystanie z usługi Legimi pozwoliło na redukcję prawie 2 mln kg CO₂. Opisane powyżej okoliczności wpływające na wzrost kosztów produkcji książek papierowych, co może skutkować zwiększeniem zainteresowania publikacjami elektronicznymi, oraz planowane działania mające na celu zwiększenie popularności usług Legimi mogą doprowadzić w przyszłości do zwiększenia skali redukcji śladu węglowego przez czytelników, na rzecz których Legimi S.A. świadczy swoje usługi.

14. SŁOWNIK WYBRANYCH POJĘĆ FINANSOWYCH

Wskaźniki finansowe	
ROA	zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%
ROE	zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY BRUTTO	zysk przed opodatkowaniem / przychody ze sprzedaży x 100%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%
PŁYNNOŚĆ BIEŻĄCA	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%
PŁYNNOŚĆ SZYBKA	(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe x 100%
KAPITAŁ PRACUJĄCY NETTO	należności z tyt. dostaw i usług + zapasy - zobowiązania z tyt. dostaw i usług
SZYBKOŚĆ ŚCIAGANIA NALEŻNOŚCI	średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 365 dni
SZYBKOŚĆ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszty działalności operacyjnej x 365 dni
SZYBKOŚĆ OBROTU ZAPASÓW	średni stan zapasów / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 365 dni
SZYBKOŚĆ OBROTU MAJĄTKU	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów
POKRYCIE MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁEM WŁASNYM	kapitał własny / aktywa trwałe x 100%
DŁUG NETTO	długoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje + krótkoterminowe kredyty i pożyczki - środki pieniężne i ich ekwiwalenty
DŹWIGNIA FINANSOWA NETTO	dług netto / kapitał własny x 100%