



Legimi



Jednostkowy oraz Skonsolidowany Raport Roczny za rok 2024

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Data publikacji – 21 marca 2025 roku

Spis treści

Pismo Prezesa Zarządu	4 str.
Wybrane dane finansowe i kluczowe metryki biznesu	5 str.
Podstawowe dane	9 str.
Władze Legimi S.A.	10 str.
Struktura akcjonariatu Legimi	11 str.
Działalność Legimi	12 str.
Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia	17 str.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Legimi S.A.	25 str.
Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Legimi S.A.	32 str.
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.	33 str.
Sytuacja finansowa Legimi S.A.	39 str.
Pozostałe informacje	43 str.
Strategia Legimi	49 str.
Wpływ Legimi na otoczenie	50 str.
Oświadczenie Zarządu	51 str.

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Przedstawiam Państwu raport roczny Legimi S.A. za 2024 rok. Grupa Legimi osiągnęła znaczący wzrost przychodów o 39% rok do roku, osiągając poziom 120,17 mln PLN, przy jednoczesnym istotnym wzroście rentowności. Wskaźnik EBITDA wzrósł do 6,91 mln PLN, co stanowi poprawę o 143% względem poprzedniego roku. Godnym podkreślenia jest fakt, że nasza Grupa Kapitałowa wypracowała zysk netto w wysokości 2,72 mln PLN, co stanowi znaczącą poprawę wobec straty netto odnotowanej w roku poprzednim. Towarzyszący tym wynikom wzrost liczby klientów na koniec roku o 8,6% oraz zwiększenie płynności finansowej świadczą o skuteczności przyjętej strategii i umacniającym się zaufaniu do naszych usług.

W 2024 r. Grupa Legimi znów szybko się rozwijała, w tym finansowo i technologicznie. Nasze rozwiązania oferowane klientom pozwalają dotrzeć do nowych grup docelowych, przez co zwiększają zainteresowanie książkami i kształtują praktyki czytelnicze. Dzięki temu wydawcy i dystrybutorzy mogą dotrzeć do setek tysięcy czytelników, co świetnie uzupełnia promocję ich książek.

Grupa Legimi również wzmocniła swoją działalność w następujących obszarach. Rozszerzyliśmy działalność wydawniczą, powołując w 2023 r. Labreto sp. z o.o., która obecnie ma w ofercie kilkadziesiąt tytułów kilkunastu autorów. Spółka ta przygotowywała się do świętowania roku jubileuszowego Jeźycjady®, bestsellerowej serii autorstwa p. Małgorzaty Musierowicz, w którą Legimi zainwestowała promocyjnie w ostatnich latach. Oferta Labreto zwiększa zainteresowanie całym katalogiem książek dostępnych dla czytelnika dzięki Legimi, w tym tych dostarczanych przez pozostałych partnerów, na których Legimi wciąż planuje budować zasadniczą wartość oferty dla klienta. Powołano również Legimi Content sp. z o.o., która pozwoli rozszerzyć współpracę z innymi dystrybutorami a przez to wzmocnić relacje z wydawcami i niezależnymi autorami. Legimi Content uprości dystrybucję ich książek, zapewniając zarazem przychód dla wszystkich osób i podmiotów związanych z wydaniem danej publikacji proporcjonalny do przychodów, jakie publikacja ta generuje. Oprócz tego zakończono kolejny etap prac informatycznych (roboczo zwanych Legimi 5.0) i rozpoczęto prace nad zmianami w ramach Legimi 6.0. Systematyczny rozwój technologii przekłada się na

wzrost atrakcyjności dla klienta. Z tego względu Legimi SA po raz 4. z rzędu znalazła się w gronie 1000 najszybciej rozwijających się firm w Europie (według „Financial Times”).

Funkcjonowanie Legimi S.A. i podmiotów z grupy Legimi stało się przedmiotem dyskusji medialnej w 4. kwartale 2024 r., co mocno wpłynęło na wizerunek Legimi i postrzeganie jej usług. Dyskusja ta pozwoliła usłyszeć głos różnych stron, które tworzą w Polsce rynek wydawniczy i czytelniczy. Legimi zawsze starała się odpowiadać na potrzeby tych podmiotów, będąc wielokrotnie liderem zmian na rynku książki. Zweryfikowano zastrzeżenia i sugestie, także te podnoszone medialnie związane z rozliczeniami oraz modelami współpracy. Rezultatem sygnałów płynących z rynku było m.in. stworzenie „Katalogu Klubowego”, który pozwala zachować odrębną pulę przychodów dla dostawców treści w przypadku tytułów, które w danym momencie nie są rozliczane w modelu proporcjonalnym. Tenże model został niejako ukonstytuowany jako standard w ramach znowelizowanej ustawy o Prawie Autorskim we wrześniu 2024 roku. Aby zwiększyć swoją przejrzystość jako partner biznesowy, Legimi S.A. poddaje się aktualnie audytowi przeprowadzanemu przez niezależny podmiot, którego intencją jest rzetelna i uczciwa ocena tak, aby każdy (w tym również czytelnicy) mógł darzyć nadal spółkę niezachwianym zaufaniem. Fakt, iż obecnie przeważająca większość dotychczasowych partnerów (takich jak dystrybutorzy, wydawnictwa, biblioteki czy czytelnicy) kontynuuje współpracę z Legimi, jest dowodem na to, że przez wiele lat swojego funkcjonowania spółka dała się poznać jako sumienny, profesjonalny podmiot zapewniający korzyści czytelnikom i swoim kontrahentom. Mam nadzieję, że wyniki audytu będą satysfakcjonujące dla wszystkich zainteresowanych, ale też pozwolą merytorycznie odnieść się do głównych problemów i wyzwań rynku książki oraz przyczynią się do podniesienia standardów współpracy przez wszystkich, którzy z tym rynkiem są związani.

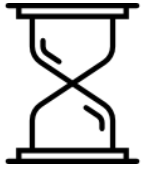
Z poważaniem

Mikołaj Małaczyński

Prezes Zarządu Legimi S.A.

© Legimi S.A.

Legimi S.A. w liczbach*)



13

lat rozwoju
usługi abonamentowej



1200

współpracujących
wydawców



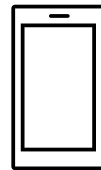
640 000

książek w dostępie
abonamentowym
w Polsce i w Niemczech



39

Miejsce rankingu najszybciej
rosnących firm w ciągu
ostatnich 10 lat w Europie wg
Financial Times-Statista
(ranking Europe's Long-Term
Growth Champions z
października 2024)



5 000 000

zainstalowanych
aplikacji mobilnych

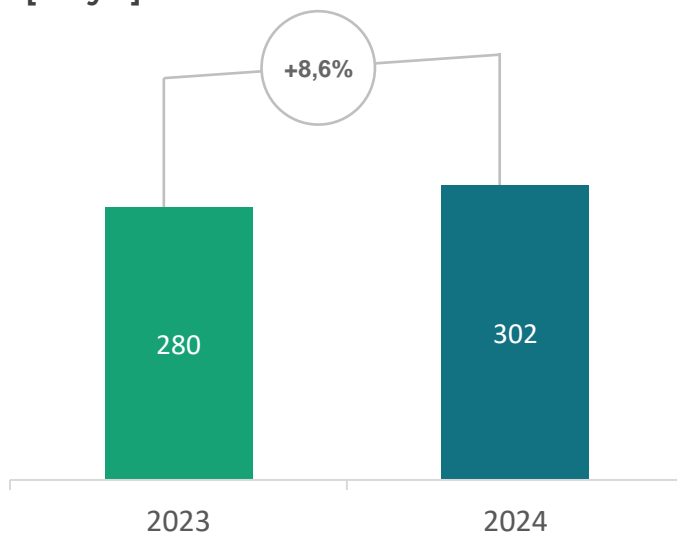


20 000

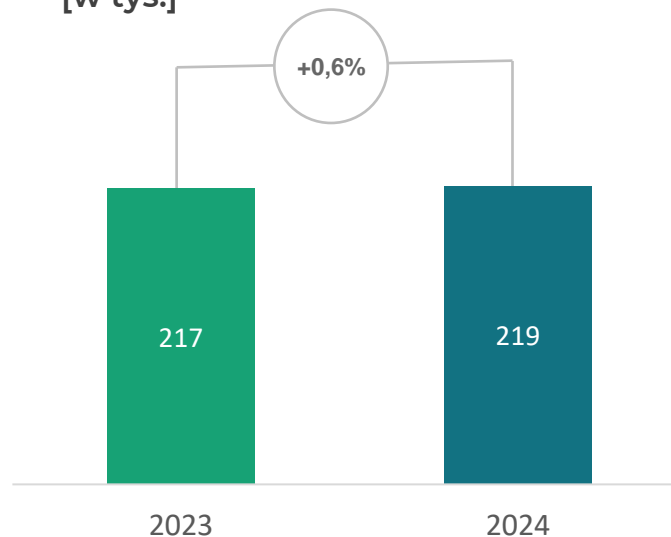
czytników
sprzedanych w Polsce
w ramach abonamentu

Kluczowe metryki biznesu na koniec 2024 roku

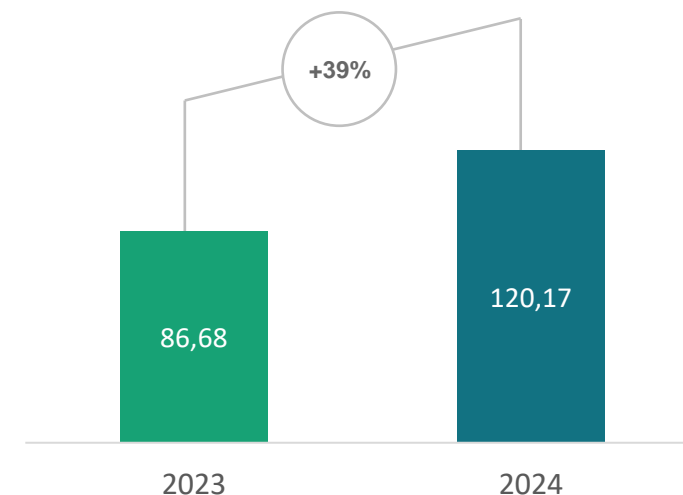
Liczba klientów serwisu Legimi na koniec roku*
[w tys.]



Stali klienci usługi abonamentowej (abonenci) na koniec roku**
[w tys.]



Roczne przychody skonsolidowane [w mln PLN]



6 *klienci to wszyscy użytkownicy płatnej usługi dostępu do serwisu Legimi, łącznie z klientami korporacyjnymi i bibliotecznymi

**abonenci to osoby płacące miesięczną opłatę abonamentową

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Legimi S.A

Dane z Rachunku Zysków i Strat

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	120 172,73	86 682,42	27 920,15	19 142,09
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 263,33	359,48	990,51	79,38
EBITDA	6 913,78	2 838,92	1 606,30	626,92
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	3 794,32	367,64	881,55	81,19
Zysk (strata) netto	2 719,36	-371,50	631,80	-82,04

Dane z Bilansu

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa razem	27 738,06	21 597,03	6 491,47	4 967,12
Aktywa trwałe	12 098,34	9 056,60	2 831,35	2 082,93
Aktywa obrotowe	15 639,72	12 540,44	3 660,13	2 884,18
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	27 738,06	21 597,03	6 491,47	4 967,12
Kapitał własny	4 649,47	2 052,67	1 088,11	472,09
Kapitały mniejszości	0,00	5,95	0,00	1,37
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 088,59	19 538,42	5 403,37	4 493,66

Kurs EUR/PLN	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
-dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	4,2730	4,3480
-dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,3042	4,5284

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

Wybrane jednostkowe dane finansowe Legimi S.A

Dane z Rachunku Zysków i Strat

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	119 485,39	86 308,83	27 760,46	19 059,59
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 814,38	1 622,97	1 118,54	358,40
EBITDA	8 189,93	4 273,26	1 902,80	943,67
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	4 507,62	1 561,85	1 047,27	344,90
Zysk (strata) netto	4 050,45	1 375,29	941,05	303,70

Dane z Bilansu

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa razem	40 682,13	33 229,93	9 520,74	7 642,58
Aktywa trwałe	26 791,10	21 091,14	6 269,86	4 850,77
Aktywa obrotowe	13 891,03	12 138,79	3 250,88	2 791,81
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	40 682,13	33 229,93	9 520,74	7 642,58
Kapitał własny	18 305,95	14 248,76	4 284,10	3 277,08
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 376,17	18 981,17	5 236,64	4 365,49

Kurs EUR/PLN	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
-dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	4,2730	4,3480
-dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,3042	4,5284

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

Podstawowe dane

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 0000707323.

Nazwa:	Legimi spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres siedziby:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Adres do korespondencji:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Telefon:	(+48 22) 307 65 40
Fax:	(+48 22) 250 11 90
Poczta elektroniczna:	ir@legimi.com
Strona internetowa:	www.legimi.pl/relacje-inwestorskie
Numer KRS:	0000707323
Oznaczenie sądu:	Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	301031192
NIP:	7781460897

Władze Legimi S.A.

Zarząd



Mikołaj Małaczyński – CEO

- Współzałożyciel Legimi S.A.
- Odpowiedzialny za zarządzanie i wzrost biznesu
- Wyróżniony w rankingu 500 najlepszych menadżerów w Polsce w 2015 r.



Mateusz Frukacz – CTO

- Współzałożyciel Legimi S.A.
- Odpowiedzialny za rozwój platformy Legimi
- Wyróżniony w rankingu top 50 kreatywnych w biznesie wg Brief

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Legimi S.A. na dzień publikacji raportu:

- Piotr Górecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Aneta Szafałowicz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Georgi Gruew – Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Szajek – Członek Rady Nadzorczej;
- Szymon Gąsiorowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Jakub Moczulski – Członek Rady Nadzorczej (od 28 czerwca 2024 r.)

Struktura akcjonariatu Legimi S.A.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2024 r.

Łączna liczba akcji: 1.618.496

Seria A: 704.000

Seria A1: 410.000

Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

Seria D: 33.748

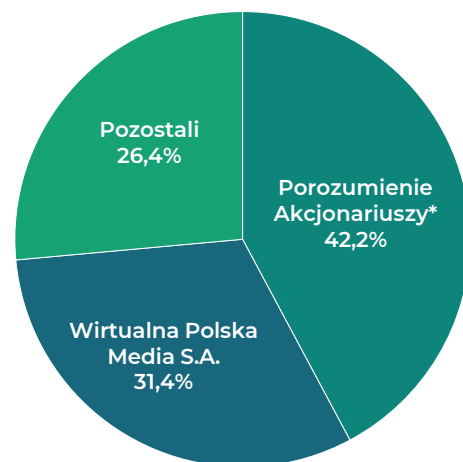
Seria F: 52.328

Seria G: 123.837

Seria H: 67.500

Seria I: 67.500

Seria J: 67.500



	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Porozumienie Akcjonariuszy*	682 770	42,19%	1 092 770	53,87%
Wirtualna Polska Media S.A.	507 682	31,37%	507 682	25,03%
Pozostali	428 044	26,45%	428 044	21,10%
SUMA	1 618 496	100,00%	2 028 496	100,00%

*W skład Porozumienia Akcjonariuszy wchodzi:	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mikołaj Małaczyński	359 625	22,22%	564 625	27,83%
Mateusz Frukacz	323 145	19,97%	528 145	26,04%

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu

Łączna liczba akcji: 1.618.496

Seria A: 704.000

Seria A1: 410.000

Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

Seria D: 33.748

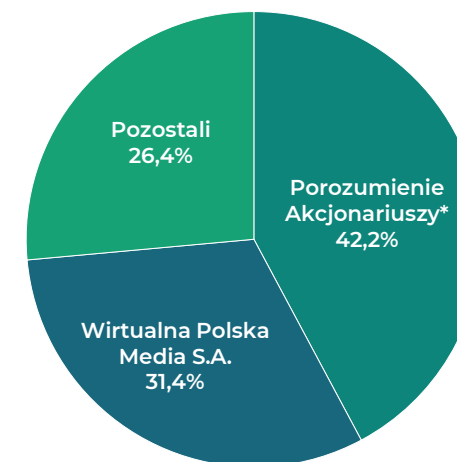
Seria F: 52.328

Seria G: 123.837

Seria H: 67.500

Seria I: 67.500

Seria J: 67.500

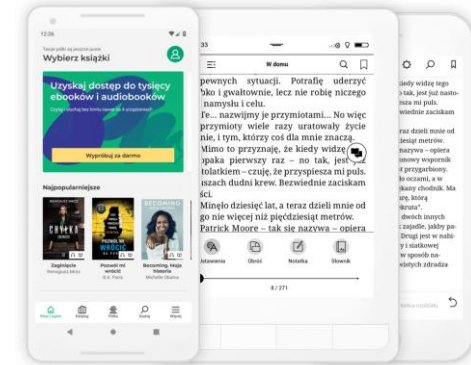
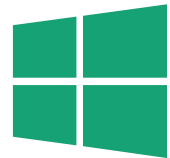


	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Porozumienie Akcjonariuszy*	682 770	42,19%	1 092 770	53,87%
Wirtualna Polska Media S.A.	507 682	31,37%	507 682	25,03%
Pozostali	428 044	26,45%	428 044	21,10%
SUMA	1 618 496	100,00%	2 028 496	100,00%

*W skład Porozumienia Akcjonariuszy wchodzi:	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mikołaj Małaczyński	359 625	22,22%	564 625	27,83%
Mateusz Frukacz	323 145	19,97%	528 145	26,04%

Działalność i kierunki rozwoju Legimi

Legimi



1 Rejestrujesz się
www.legimi.pl

2 Wybierasz platformę

Aplikacja Legimi jest dostępna na wszystkich urządzeniach przenośnych z dowolnym system operacyjnym.

3 Uzyskujesz nieograniczony dostęp

260 tys. książek w formie ebooków i audiobooków w dostępie abonamentowym w Polsce (+380 tys. tytułów w Niemczech) jedna z największych baz e-książek na polskim rynku w kategorii beletrystyka.

Działalność i kierunki rozwoju Legimi S.A.

Opis działalności Spółki

Legimi jest innowacyjną firmą technologiczną działającą na rynku publikacji elektronicznych. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż abonamentowej usługi dostępu do publikacji elektronicznych (ebooków i audiobooków), oraz oferowanie usług w zakresie e-czytelnictwa. Spółka, jako jeden z pierwszych podmiotów na rynku, stworzył serwis oferujący dostęp do publikacji elektronicznych w modelu subskrypcyjnym. Działanie serwisu jest podobne do funkcjonowania coraz popularniejszych w dzisiejszych czasach serwisów streamingowych służących do słuchania muzyki czy oglądania filmów, które umożliwiają nieograniczone korzystanie ze zgromadzonych zasobów multimedialnych w zamian za comiesięczną opłatę abonamentową.

Platforma Legimi oferuje łatwy dostęp do publikacji elektronicznych 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu na urządzeniach przenośnych (aplikację mobilną Legimi na smartfony, zainstalowano ponad 5 mln razy) i popularnych systemach operacyjnych. Jest ona dostępna również na szeregu najpopularniejszych e-czytników (w tym Kindle®). Niektóre z nich można nabyć za pośrednictwem spółki. Dotychczas Spółka sprzedała w Polsce blisko 20 tysięcy czytników.

Legimi jest autorem wielu innowacyjnych rozwiązań wspierających usługi e-czytelnictwa, do których można zaliczyć m.in. usługę naprzemiennego czytania i słuchania książek (**synchrobook®**). Dzięki tej funkcji, użytkownicy aplikacji Legimi, mogą przełączać się w dowolnym momencie z czytania książek na ich słuchanie (i na odwrót), a także **książki w chmurze®** - synchronizację ostatniej przeczytanej strony, zakładek i notatek na wszystkich urządzeniach. Dzięki temu, zawsze można zacząć dokładnie od momentu, gdzie się ostatnio skończyło.

W ramach Grupy, Legimi współpracuje ze zdecydowaną większością wydawnictw w Polsce i w Niemczech, co przekłada się na szeroki zasób publikacji, do jakich mogą mieć dostęp użytkownicy usług Legimi w tych krajach. Legimi współpracuje też z bibliotekami, a także angażuje się w projekt dotyczący międzybibliotecznego udostępniania tytułów w wersji cyfrowej. Na rynku polskim Spółka oferuje również możliwość zakupu książek w wersji papierowej w promocyjnych, obniżonych cenach.

Rezultatem tego stanu rzeczy jest dostępność na obu rynkach ponad 640 tys tytułów dla użytkowników usług abonamentowych, oraz ponad 1,3 mln tytułów dostępnych na koniec 2024 roku w innych modelach dystrybucyjnych.

Wygoda i łatwość obsługi

- Natychmiastowy dostęp do ogromnej bazy tytułów, w tym bestsellerów i nowości wydawniczych;
- Synchronizacja ostatniej przeczytanej strony na wszystkich urządzeniach;
- Przełączanie pomiędzy e-książką a audiobookami;
- Możliwość czytania online i offline;
- Możliwość wyboru platformy i urządzenia do czytania.

Przejrzystość

- Dla wydawcy: kompleksowe informacje nt. czytanych książek, dokonywanych wyborów przez czytelników;
- Dla użytkownika: statystyki nt. czasu i częstotliwości czytania książek.

Bezpieczeństwo

- Ochrona e-książek poprzez tzw. znaki wodne;
- Automatyczna i bezpieczna opłata z karty kredytowej lub kont PayPal, którą w każdym momencie można zatrzymać lub wznowić;
- Synchronizacja wieloplatformowa w chmurze zabezpiecza przed utratą całej biblioteki.

Działalność i kierunki rozwoju Legimi

Ekspansja zagraniczna

Platforma Legimi jest obecnie dostępna zarówno na rynku polskim (legimi.pl), jak i na rynku niemieckim (legimi.de). Spółka prowadzi ekspansję zagraniczną na rynku niemieckim poprzez swoje spółki zależne, tj. Legimi International sp. z o.o. i Readfy GmbH. 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 on dużą dojrzałością.

Legimi International sp. z o.o. prowadzi obecnie na rynku niemieckim zarówno e-księgarnię, jak i sprzedaż w modelu abonamentowym. Jest ona podmiotem działającym jako franczyzobiorca modelu abonamentowego Legimi S.A. w celu wdrożenia go na rynkach zagranicznych. Legimi S.A. otrzymuje od Legimi International wynagrodzenie z tytułu udostępnienia platformy technologicznej oraz know-how. Zobowiązaniem obu stron jest zaangażowanie w promocję i bieżące zarządzanie przedsięwzięciem. Ponadto Legimi S.A. gwarantuje rozwój platformy oraz jej administrację.

Zgodnie z obecnie obowiązującą strategią rozwoju, rozwój działalności Spółki w Niemczech jest uzależniony od pozyskiwanych lub wygoszparowanych przez Legimi S.A. i spółki zależne środków na jej sfinansowanie. Mimo, iż działalność promocyjna i marketingowa na rynku niemieckim jest do pewnego stopnia ograniczona, Spółka nie zaniechała ani nie zaprzestała prowadzenia działalności na tym rynku i aktualnie nie ma planów takiego zaniechania lub zaprzestania działalności.

Wręcz przeciwnie – Spółka sukcesywnie podejmuje działania, które mają na celu prowadzenie działalności w pełnym, zakładanym zakresie, toteż stale pozyskiwani są nowi dostawcy treści dla użytkowników na rynku niemieckim, wskutek czego katalog publikacji rośnie, a usługa Legimi staje się bardziej konkurencyjna i uwzględniana w badaniach analitycznych dla tego rynku.

Jedną z czynności związanych z ekspansją na rynku niemieckim było kilka lat temu nabycie 100% udziałów w niemieckiej spółce Readfy GmbH, która stoi za wiodącą na tym rynku aplikacją do czytania w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Dzięki finalizacji tej transakcji, w maju 2019 roku, Legimi uzyskało dostęp do szerokiej bazy nowych użytkowników i stale prowadzone są działania, by w ramach grupy zmaksymalizować korzyści dla czytelników polsko- i niemieckojęzycznych, m.in. poprzez dostępność pewnych tytułów na obydwu rynkach.

Plany Legimi S.A. zakładają stopniowe poszerzenie aktywności na rynku niemieckim. Przejęcie niemieckiego podmiotu poprawiło siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, a także powiększyło ofertę świadczonych usług. Systematycznie migrowana jest baza użytkowników Readfy na usługi premium na platformie legimi.de.

Przykład rynku niemieckiego pokazuje, że model biznesowy Legimi, 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.

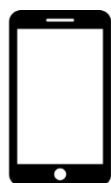
Działalność i kierunki rozwoju Legimi S.A.

Rozwój oferty i kanałów sprzedaży

Z każdym rokiem, Spółka wprowadza udogodnienia i nowe rozwiązania dla swoich klientów. Przełomem dla dynamicznego wzrostu działalności było wprowadzenie, w 2015 r., usługi „e-czytnik za 1 zł” w połączeniu z abonamentem. Po wdrożeniu ww. oferty, liczba klientów zaczęła rosnąć w szybszym tempie.

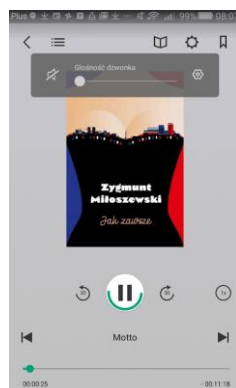
Rozszerzając kanały dotarcia do klienta, Legimi dystrybuje swoje usługi przez operatorów komórkowych.

Dodatkowo kilka marek fabrycznie preinstaluje aplikację Legimi na swoich urządzeniach mobilnych. W ramach współpracy z powyższymi firmami aplikacja Legimi jest promowana i udostępniana użytkownikom za pośrednictwem ich infrastruktury. Oprogramowanie klienckie Legimi (czyli w szczególności aplikacja dla użytkowników) dostępne jest dla większości liczących się systemów operacyjnych na takich urządzeniach, a ponadto Legimi rozwija oprogramowanie pozwalające na łatwą synchronizację książek na innych urządzeniach.



>5 mln

zainstalowanych
aplikacji mobilnych
Legimi



Rozwój platformy IT

Ciągły rozwój technologiczny platformy stanowi podstawę do trwałego i dynamicznego wzrostu bazy klientów oraz do nawiązywania współpracy z partnerami biznesowymi i budowania stabilnego i innowacyjnego kanału sprzedaży. Dlatego Legimi stale rozwija swoją aplikację i chce utrzymać pozycję lidera innowacji w obszarze czytelnictwa.

W 2024 r. zakończono prace informatyczne roboczo zwane jako Legimi 5.0 i zainicjowano ścieżkę rozwoju pod kodową nazwą Legimi 6.0, która zaowocuje kolejnymi ulepszeniami w obecnym roku. Ponadto w 2024 r. przyspieszono tempo wprowadzania nowości do aplikacji dla użytkowników, co pozwala im cieszyć się nowymi funkcjonalnościami i lepszym komfortem użytkowania. Jednocześnie Legimi pozostaje otwarta na sygnały od użytkowników i stale ulepsza już funkcjonujące rozwiązania.

Z końcem 2023 r. Legimi S.A. zakończyła projekt dotyczący technologii rekomendacyjnych wykorzystujących algorytmy sztucznej inteligencji (AI), który to projekt został rozliczony, przeprowadzono jego pilotaż i testy. Na 2025 rok zaplanowane jest wprowadzenie do powszechnego stosowania przez wszystkich użytkowników aplikacji Legimi indywidualnych rekomendacji, które bazować będą na wcześniejszych, literackich wyborach czytelniczek i czytelników.

Legimi S.A. niezależnie prowadzi dalsze działania informatyczne w celu wykorzystania technologii AI, by zapewnić użytkownikom wysoki komfort korzystania. Założeniem przedsięwzięcia zwiększenie lojalności użytkowników i rentowności bazy klientów przy zmniejszeniu współczynnika rezygnacji z usług.

Działalność i kierunki rozwoju Legimi

Rozwój działalności wydawniczej

Legimi konsekwentnie rozszerza swoją ofertę treści na rynku polskim i niemieckim poprzez nawiązywanie współpracy z nowymi wydawcami oraz poszerzanie katalogu dostępnych tytułów. Liczba książek w dostępie abonamentowym w Polsce i w Niemczech przekroczyła na koniec 2024 roku liczbę 640.000 tytułów. Dodatkowo łącznie ponad 1,3 miliona tytułów jest dostępnych w sprzedaży detalicznej poza abonamentem.

Jednocześnie spółka stara się samodzielnie poszerzać wielkość dostępnej oferty czytelniczej poprzez własny podmiot wydawniczy, spółkę Labreto, powołaną do życia w grudniu 2023 roku. Spółka ta przejęła prawa do publikacji, które wcześniej posiadała Legimi S.A., jak też zawarła umowy z szeregiem autorów. W 2024 r. opublikowała dzięki temu w różnych formach (zarówno papierowej, jak i elektronicznej) kilkadziesiąt książek kilkunastu twórców. Zawarto umowy z kolejnymi autorami i Labreto planuje dalszą intensyfikację swojej działalności wydawniczej, uzupełniając tym samym ofertę dostarczaną przez pozostałych współpracujących z Legimi wydawców, dystrybutorów i niezależnych autorów (self-publisherów). Flagowym projektem Labreto w 2024 r. było wydanie rozszerzonej wersji kultowej serii „Jeźycjada” pani Małgorzaty Musierowicz, a w 2025 r. spółka mocno zaangażuje się w obchody 50-lecia serii.

Dążeniem Labreto sp. z o.o. jest osiągnięcie pełnej niezależności finansowej względem pozostałych spółek z grupy Legimi i tym samym umożliwienie innym spółkom z grupy działania na innych polach. Pozwoli to zwiększyć transparentność całej grupy względem inwestorów, ale też daje możliwość pełnego skupienia się przez personel tego podmiotu na współpracy z twórcami i na promocji ich książek. Pokazuje to również fakt, że intencją grupy Legimi nie jest zastępowanie lektury książek papierowych lekturą książek elektronicznych, lecz uzupełnianie się oferty wydawniczej i ułatwianie dostępu do książek osobom nimi zainteresowanym.

Zawiązanie Labreto stanowi naturalny krok w rozwoju Grupy i wpisuje się w długofalową strategię Legimi polegającą na systematycznym zwiększaniu zasobów treści we wszystkich formatach, umacniając tym samym pozycję rynkową Legimi na rynku e-książki.

Rozwój działalności dystrybucyjnej

We wrześniu 2024 roku, w ramach kolejnego kroku w kierunku dalsze profesjonalizacji działalności oraz zwiększenia efektywności operacyjnej, Legimi SA utworzyła spółkę Legimi Content. Jej celem jest pozyskiwanie zasobów treści, dystrybucja publikacji elektronicznych i zarządzanie prawami własności intelektualnej do tychże publikacji. Legimi Content ma docelowo przejąć wszelkie relacje i rozliczenia z dostawcami treści takimi jak dystrybutorzy, wydawcy czy autorzy. Dzięki wydzieleniu działalności dystrybucyjnej do nowej spółki, Legimi liczy na podniesienie się jakości współpracy z dostawcami treści.

Z drugiej strony, celem Legimi Content będzie zintensyfikowanie sprzedaży i popularyzacja ww. publikacji elektronicznych w oparciu o nowe kanały dystrybucji, także na innych rynkach.

Zawiązanie Legimi Content stanowi naturalny krok w rozwoju grupy Legimi, umożliwiając koncentrację Legimi na rozwoju i podnoszeniu jakości swojego autorskiego oprogramowania, tj. Platformy Legimi, które stosowane jest przez podmioty z grupy Legimi i służy do udostępniania publikacji elektronicznych dla czytelników.

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

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

1. Stale rosnący rynek publikacji elektronicznych

Sytuacja finansowa Spółki jest silnie skorelowana z ogólną koniunkturą na rynku publikacji elektronicznych. Rynek e-książek w Polsce stale dynamicznie rośnie a 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. Wymusza to 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.

2. 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 (**synchrobook®**).

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, zakładki 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 zatem ryzyko wprowadzenia zmian na tych platformach, które będą miały negatywny wpływ na marże czy inne ograniczenia dystrybucji. Dystrybucja cyfrowa aplikacji Legimi odbywa się również na podstawie porozumień z producentami e-czytników i innych urządzeń, którzy umożliwiają preinstalowanie aplikacji Legimi lub jej łatwą instalację ze swoich sklepów (repozytoriów aplikacji).

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.

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

3. Ekspansja zagraniczna

Platforma Legimi jest dostępna zarówno na rynku polskim, jak i na rynku niemieckim (niemieckojęzycznym). Spółka prowadzi ekspansję na rynku niemieckim poprzez swoją spółkę zależną, tj. Legimi International sp. z o.o. (odpowiedzialna za rozwój platformy legimi.de) i przejętą spółkę Readfy GmbH (odpowiedzialna za rozwój platformy readfy.de), która jest pionierem modelu freemium w branży e-booków.

Obecnie na rynku niemieckim prowadzony jest proces pozyskiwania nowych abonentów oraz częściowego migrowania użytkowników Readfy GmbH (czyli użytkowników usług freemium) na usługi premium na platformie legimi.de. 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. Działania grupy Legimi na rynku niemieckim polegają na maksymalizacji korzyści dla użytkowników pod kątem dostępności publikacji, które zazwyczaj są dostępne zarówno dla osób korzystających z usługi Readfy, jak i usługi Legimi świadczonej przez Legimi International.

Przykład rynku niemieckiego pokazuje, że model biznesowy Legimi, 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.

4. 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

18 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 blisko 1000 bibliotek w całej Polsce.

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

5. 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 reperkusje finansowe, Spółka przystosowała procedury przetwarzania danych osobowych, by odpowiadały one powszechnie obowiązującym na terytorium RP przepisom prawa w tym zakresie, w szczególności z rozporządzeniem 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.

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

6. 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.

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.

7. Notowania akcji Spółki na rynku NewConnect

W kwietniu 2021 roku akcje Jednostki Dominującej 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.

8. Wpływ wojny w Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku, Rosja rozpoczęła inwazję zbrojną na Ukrainę. Legimi zaangażowała się w akcje charytatywne wspierające osoby zamieszkałe na Ukrainie w tym trudnym czasie. Od początku konfliktu współpracowano m.in. z Polską Agencją Humanitarną, Polskim Czerwonym Krzyżem czy Caritas i planowane są kolejne działania w tym zakresie.

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.

Dotychczas konflikt na Ukrainie nie wywołał bezpośrednich negatywnych skutków na działalność Spółki. Trudno powiedzieć jakie będą jego dalsze skutki, ponieważ czas trwania, dalsze działania zważonych 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..

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

9. Poprawność rozliczeń z dystrybutorami treści i wydawcami

W październiku 2024 roku, wobec Legimi S.A. zgłoszono zastrzeżenia ze strony dostawców treści, w tym, w szczególności, ze strony Platformy Dystrybucyjnej Wydawnictw sp. z o.o. (PDW) dotyczące kilku aspektów współpracy: (1) poprawności rozliczeń pomiędzy stronami oraz (2) dostępności publikacji w modelu bibliotecznym. Spór ten nabrał charakteru rozgłosu medialnego, co wpłynęło na jego eskalację i publiczną dyskusję na temat relacji między Spółką a dostawcami treści.

Poprawność rozliczeń pomiędzy Spółką a Platformą Dystrybucyjną Wydawnictw

Legimi S.A. w ramach rozliczeń z dostawcami treści udostępnia im, w sposób zautomatyzowany, comiesięczne raporty zawierające statystyki czytelnicze określonych pozycji cyfrowych. Dane te stanowią podstawę dla ustalania wynagrodzeń dostawców treści (a tym samym, w przypadku wydawców, ich kontrahentów - autorów). W drugiej połowie 2024 roku po raz pierwszy w historii działalności Spółki publicznie zakwestionowano prawidłowość statystyk rozliczeniowych Legimi. Inicjatorem tych działań była PDW oraz część współpracujących z nią wydawnictw, które za pośrednictwem tego dystrybutora dostarczają swoje publikacje do Platformy Legimi. Kontrowersje te zbiegły się w czasie z negocjacjami handlowymi między Legimi a PDW dotyczącymi mechanizmów współpracy i modeli rozliczeń. Zastrzeżenia zgłoszone przez PDW dotyczyły poprawności zliczania zdarzeń wpływających na wynagrodzenie dystrybutora. Po weryfikacji zgłoszonych przez PDW informacji Legimi wykryła jednostkowy błąd techniczny w komunikacji między swoim systemem a systemem dystrybucyjnym PDW. Legimi potwierdziła istnienie błędu, a w październiku 2024 r. strony uzgodniły sposób rozliczeń dla transakcji, które mogły zostać nim dotknięte.

Zakończenie współpracy z Virtualo sp. z o.o.

W październiku i listopadzie 2024 roku, miał miejsce konflikt pomiędzy Spółką a Virtualo sp. z o.o. (dalej jako „Virtualo”), dystrybutorem należącym do grupy Empik (właściciela konkurencyjnej dla Spółki usługi Empik Go). Virtualo zgłosiło zastrzeżenia co do sposobu funkcjonowania Legimi i wezwało Spółkę do ujawnienia informacji, które w ocenie Spółki stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa zarówno Spółki, jak i jej kontrahentów. Dane te miały być przedmiotem audytu przeprowadzonego przez wskazany przez Virtualo podmiot. Legimi odmówiło udostępnienia takich danych i rozpoczęło współpracę z niezależną instytucją audytorską we własnym zakresie. Virtualo publicznie zakwestionowało rzetelność audytu zleconego i opłaconego przez Legimi. Spółka nie zgodziła się ze stanowiskiem Virtualo podkreślając, że w trybie ciągłym prowadzi działania celem zwiększenia transparentności rozliczeń z dostawcami treści.

Już w pierwszym okresie wymiany stanowisk Virtualo jednostronnie wstrzymała dystrybucję dostarczanych przez siebie publikacji w ramach platformy Legimi, co skutkowało ich niedostępnością dla czytelników. Działanie to, według Spółki, było niezgodne z zasadami współpracy określonymi w umowie, w związku z czym Spółka dwukrotnie wezwała Virtualo do zaprzestania naruszeń postanowień umowy. Wobec braku reakcji ze strony kontrahenta, dnia 10 grudnia 2024 roku Legimi wypowiedziała umowę z Virtualo, o czym Spółka poinformowała w raporcie ESPI. Kilka dni później Legimi S.A. otrzymała listowne wypowiedzenie umowy ze strony Virtualo, również datowane na 10 grudnia 2024 roku. Obecnie współpraca między Legimi a Virtualo została zakończona.

Istnieje ryzyko, iż współpraca pomiędzy Spółką a Virtualo sp. z o.o. nie zostanie wznowiona, w wyniku czego e-booki i audiobooki, które dotąd dostarczała Virtualo,

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

mogą być stale niedostępne na platformie Legimi. Virtualo sp. z o.o. dostarczało na platformie około 50 tys. E-booków i 10 tys. audiobooków. Pomimo, iż w ocenie Spółki, Virtualo, prowadząc rozmowy z Legimi, kierowała się nie tylko swoim interesem, ale i interesem grupy, do której należy prowadząca działalność konkurencyjną spółka Empik S.A., Legimi nie wyklucza możliwości wznowienia współpracy z kontrahentem w przyszłości, uznając takie rozwiązanie za korzystne zarówno dla obu stron, jak i dla czytelników. Warto zaznaczyć, że część wydawców dotąd reprezentowanych przez Virtualo, nie czekając na rozstrzygnięcie sporu, podjęła decyzję o bezpośredniej dystrybucji swoich publikacji do systemu Legimi, co świadczy o zaufaniu, jakim darzą oni Legimi.

Istnieje ryzyko, czego podstawą mogą być doniesienia medialne publikowane przez Zarząd Virtualo, że w wyniku sporu pomiędzy Legimi oraz Virtualo dojdzie do postępowania sądowego zainicjowanego przez Virtualo, co zostało ogłoszone publicznie 20 marca 2025 r.

Zdaniem Spółki zarzuty kierowane przez Virtualo są bezpodstawne. Nie można jednak wykluczyć, że w trakcie postępowania sądowego dojdzie do rozstrzygnięć lub decyzji niekorzystnych dla Spółki, w tym zarówno w zakresie samego wyroku. Spółka wskazuje, że potencjalne postępowanie sądowe, bazując na praktykach sądów i specyfice działalności Spółki, w ocenie Zarządu Spółki może być długotrwałe.

Dostęp treści w modelu bibliotecznym

W październiku 2024 roku, ze strony PDW i innych dostawców treści, zgłoszone zostały również zastrzeżenia dotyczące dostępności ich publikacji dla czytelników w modelu bibliotecznym. Niektórzy dostawcy treści stwierdzili, że ich zgoda na udostępnianie publikacji dotyczyła wyłącznie bibliotek publicznych, organizowanych przez jednostki samorządowe lub instytucje państwowe. W związku z tym Legimi przeanalizowała umowy z dostawcami treści, aby zweryfikować, czy publikacje mogły być udostępniane także innym typom bibliotek (w tym bibliotekom zakładowym) oraz w jakim zakresie. W wyniku

przeprowadzonych analiz nie stwierdzono wyłączeń co do możliwości udostępniania treści określonym typom bibliotek.

W związku z powyższym przeprowadzono szereg rozmów z dostawcami treści celem wyjaśnienia i uregulowania zasad udostępniania publikacji. W przypadku niektórych wydawców zawarto szczegółowe aneksy do umów, precyzujące warunki korzystania z publikacji w modelu bibliotecznym, wprowadzające określone ograniczenia, zgodne z wolą dostawców treści. Dnia 28 listopada 2024 roku, Legimi poinformowała o podpisaniu aneksu z PDW, na mocy którego ustalono, że publikacje elektroniczne dostarczane przez PDW będą dostępne wyłącznie dla czytelników bibliotek publicznych, naukowych, pedagogicznych lub szkolnych. Ponadto wydawcy współpracujący z PDW otrzymali możliwość samodzielnego decydowania, czy ich publikacje będą dostępne w modelu bibliotecznym.

Niemniej jednak Spółka wskazuje, że zgodnie z przepisami Unii Europejskiej, biblioteki mogą korzystać z publikacji elektronicznych w modelu OCOA (one copy – one access), co oznacza, że liczba udostępnianych egzemplarzy powinna odpowiadać liczbie posiadanych przez bibliotekę licencji. W związku z tym model ten chroni interesy twórców i podmiotów komercjalizujących ich utwory, a Legimi S.A. prowadziło działalność w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa i zawartymi z dostawcami treści umowami.

Pod koniec października 2024 roku, Legimi, w ramach listu intencyjnego zawartego z PDW, wyraziła gotowość do przeprowadzenia niezależnego audytu. Celem audytu jest weryfikacja poprawności działania systemu rozliczeń stosowanego przez Legimi, co ma kluczowe znaczenie dla współpracy ze wszystkimi dostawcami treści. Audyt ma ocenić prawidłowość raportowania zdarzeń wpływających na wynagrodzenia oraz potencjalny wpływ czynnika ludzkiego na dane systemowe.

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

Celem przeprowadzenia audytu Legimi nawiązała współpracę z renomowaną firmą audytorską EY (dawniej pod nazwą Ernst & Young) i rozpoczęła procedurę. Planowany termin zakończenia audytu to koniec 1. kwartału 2025 r., jednak ze względu na rozszerzenie zakresu prac, o obszary najmocniej podnoszone przez przedstawicieli dystrybutorów i wydawców, termin ten może się przesunąć na kolejny kwartał.

Obecnie Legimi nie posiada informacji o innych zastrzeżeniach ze strony PDW dotyczących przeszłej i bieżącej współpracy. Ponadto PDW współpracuje z Legimi, m.in. w ramach wprowadzanego projektu „Katalog Klubowy”. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego, do Spółki nie wpłynęły żadne wezwania do zapłaty, pozwy ani inne pisma, które wskazywałyby na skonkretyzowane roszczenia ze strony dostawców treści w związku ze współpracą dotyczącą udostępniania publikacji.

Ryzyka związane z poprawnością rozliczeń z dystrybutorami treści i wydawcami

W związku z zastrzeżeniami zgłoszonymi przez niektórych wydawców oraz przekazem medialnym Spółka identyfikuje szereg czynników ryzyka opisanych poniżej:

Ryzyko reputacyjne

W związku z, w opinii Spółki, celowym nagłośnieniem powyższych kwestii spornych przez uczestników rynku książki, a w szczególności przez bezpośrednich konkurentów Spółki i przedstawiania działalności w Legimi w negatywnym świetle, zaistniało realne zagrożenie utraty zaufania wśród dostawców treści cyfrowych i użytkowników platformy. Pomimo, iż większość zastrzeżeń poruszanych publicznie nie znajduje potwierdzenia w stanie rzeczywistym, istnieje ryzyko, iż to właśnie Spółka zostanie głównym poszkodowanym w zakresie utraty reputacji. Zarząd Spółki wskazuje, iż dokłada i będzie dokładał wszelkich starań, by przywrócić pierwotne, pozytywne postrzeżenie Spółki.

Ryzyko utraty wydawców

W wyniku zaistniałego sporu oraz wprowadzonych zmian w stosowanym sposobie rozliczeń wynagrodzeń dostawców treści (zgodnie ze zmianami legislacyjnymi), istniało i istnieje ryzyko odejść wydawców, co znalazłoby bezpośrednie przełożenie na liczbę dostępnych publikacji w ramach platformy Legimi. Niemniej jednak w następstwie omawianego sporu nie doszło do wypowiedzenia umów ze strony dostawców treści, z wyjątkiem jednego self-publishera, który dostarczał na platformę dwa tytuły. Dodatkowo, w związku z naruszeniem przez Virtualo zasad współpracy określonymi w umowie oraz braku odpowiedzi na dwukrotne wezwania Virtualo do zaprzestania naruszeń postanowień umowy, Legimi wypowiedziało, w dniu 10 grudnia 2024 r. umowę z Grupą Virtualo.

Ryzyko odejść bibliotek

Jednym z przedmiotów sporu z wydawcami było udostępnianie treści cyfrowych bibliotekom publicznym, ale i prywatnym. Dostawcy treści podnosili, iż nie mieli świadomości, że dostarczane przez nich treści cyfrowe będą udostępniane w szczególności bibliotekom prywatnym (w tym, definiowanym w Prawie Bibliotecznym jako Biblioteki Zakładowe). Zgodnie z treściami umów zawartymi pomiędzy Legimi a dostawcami treści, nie występowały w nich wyłączenia co do publikowania treści cyfrowych wyłącznie danego typu bibliotekom. Również polskie prawo nie wprowadza takich ograniczeń. Niemniej jednak, mając na celu utrzymanie dobrych relacji z dostawcami treści, Spółka zawarła stosowne aneksy do umów, określające jakim typom bibliotek treści będą udostępniane. Jednym z nich był aneks zawarty dnia 28 listopada 2024 roku Legimi z PDW. Dodatkowo, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom kontrahentów, wydawcy współpracujący z PDW otrzymali możliwość samodzielnego decydowania, czy ich publikacje będą dostępne w modelu bibliotecznym.

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż z uwagi na ograniczenie dostępu treści cyfrowych względem wcześniejszego, część bibliotek (w szczególności prywatnych) zrezygnuje z usług Legimi. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego, z usług Legimi zrezygnowała jedna biblioteka zakładowa, rozwiązując umowę.

Niemniej jednak, mając na celu utrzymanie dobrych relacji z dostawcami treści, Spółka zawarła stosowne aneksy do umów, określające jakim typom bibliotek treści będą udostępniane. Jednym z nich był aneks zawarty dnia 28 listopada 2024 roku przez Legimi z PDW. Dodatkowo, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom kontrahentów, wydawcy współpracujący z PDW otrzymali możliwość samodzielnego decydowania, czy ich publikacje będą dostępne w modelu bibliotecznym.

Ryzyko odejścia użytkowników

W odpowiedzi na wskazane wyżej zmiany legislacyjne oraz w ramach realizacji celów rozwojowych platformy, w dniu 15 października 2024 roku, podjęto decyzję o uruchomieniu z dniem 22 października 2024 roku usługi „Katalogu Klubowego” dla użytkowników usług abonamentowych Legimi. „Katalog Klubowy” daje subskrybentom możliwość dostępu do danej publikacji elektronicznej (nieдоступnej w ramach abonamentu) za dodatkową płatnością w kwocie 14,99 zł (lub 50% tej kwoty dla użytkowników uczestniczących w programie lojalnościowym Legimi, tzw. „Klubie Mola Książkowego”). Wraz z wprowadzeniem „Katalogu Klubowego” część publikacji dostarczanych przez dostawców treści, stanowiących dotąd około 20% wszystkich publikacji dostępnych w katalogu abonamentowym, stała się dostępna po wniesieniu dodatkowej opłaty.

Wprowadzenie „Katalogu Klubowego” spotkało się z różnymi reakcjami na rynku. Część komentatorów wyraziła obawy dotyczące potencjalnego ograniczenia dostępności treści

w ramach tradycyjnego abonamentu i zrezygnowała z usługi, o czym Spółka poinformował w raporcie ESPI nr 13/2024. W dniu 11 listopada 2024 r. liczba abonentów w stosunku do maksymalnej liczby aktywnych abonentów w dniu 14 października 2024 r. (tj. dnia poprzedzającego dzień, w którym Spółka poinformował o podjęciu decyzji wprowadzenia „Katalogu Klubowego”) zmniejszyła się o 5% i w większości byli to użytkownicy bardzo aktywni, którzy byli dla Spółki nierentowni. Z kolei na dzień 31.12.2024 r., kończący rok obrotowy, liczba użytkowników zmniejszyła się o nieco ponad 10% w stosunku do jej liczby z dnia 14 października 2024 roku.

Obserwowana dynamika odejść użytkowników systematycznie z miesiąca na miesiąc maleje. Może to częściowo wynikać z faktu, że wprowadzone rozwiązanie Katalogu Klubowego zostało równolegle wprowadzone przez innych usługodawców, a oferowana przez Spółki cena jednostkowa 14,99 zł jest ceną konkurencyjną. Dodatkowo, w ocenie czytelników, ale również kontrahentów B2B czy biblioteki, oferta Legimi jest uznawana za najbogatszą na rynku. Ponadto wskazuje się, że zmiany w katalogu publikacji elektronicznych zachodzą nieustannie i są następstwem m.in. takich zdarzeń jak wydawanie nowych tytułów czy zakończenie współpracy z danym dostawcą treści.

Niemniej jednak w dalszym ciągu istnieje ryzyko odejść użytkowników, którzy negatywnie oceniają wprowadzone rozwiązanie. Zarząd Spółki podkreśla jednak, że „Katalog Klubowy” stanowi jedynie uzupełnienie istniejącej oferty, a nie jej alternatywę. „Katalog Klubowy” skierowany jest przede wszystkim do tych wydawców, którzy z różnych przyczyn są niechętni do udostępniania swoich publikacji użytkownikom abonamentowym w podstawowym modelu rozliczeń, ale zależy im na ułatwieniu możliwości dotarcia do takiej książki. Celem tego rozwiązania jest zwiększenie atrakcyjności platformy Legimi dla różnych grup odbiorców oraz stworzenie bardziej zróżnicowanego ekosystemu czytelniczego.

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

Docelowo w ocenie Spółki publikacje z „Katalogu Klubowego” będą co do zasady cieszyć się wyraźnie mniejszym zainteresowaniem niż publikacje dostępne dla użytkowników abonamentowych bez dodatkowej opłaty, ale też większym zainteresowaniem niż publikacje dostępne a’la carte (czyli publikacje nabywane w taki sposób, że użytkownik może pliki cyfrowe pobrać i czytać/słuchać bez udziału oprogramowania Legimi), których cena nabycia jest dla użytkownika najwyższa. Dostawca treści otrzymuje zatem dodatkową możliwość określenia sposobu udostępniania publikacji elektronicznych, a użytkownik indywidualny dodatkową możliwość zdecydowania, w jaki sposób chce opłacić do niej dostęp.

Od momentu wprowadzenia „Katalogu Klubowego” zauważalny jest wzrost zainteresowania użytkowników abonamentowych tym rozwiązaniem. W grudniu 2024 r. przekroczono poziom tysiąca transakcji dziennie dla publikacji dostępnych w nowym modelu i tendencja zakupowa stopniowo rośnie.

Spółka zaznacza, że wprowadzenie „Katalogu Klubowego”, jak i wdrożenie innych rozwiązań informatycznych, które uzupełniają modele dystrybucji stosowane przez Legimi, wiąże się z pracami informatycznymi, które mogą skutkować przejściowymi problemami z funkcjonowaniem usług Legimi na różnych urządzeniach. Z tego względu pod koniec 2024 r. oraz w 2025 r. kluczowe z perspektywy użytkowników będzie częstsze aktualizowanie aplikacji Legimi na swoich urządzeniach, co powinno zapewnić w miarę bezproblemowe korzystanie z usług Legimi. Pozwoli to również zapoznać się z nowymi funkcjonalnościami, które Legimi wdraża w ramach swoich aplikacji.

Ryzyko nałożenia kar przez UOKiK

W grudniu 2024 roku, Spółka otrzymała wezwanie od Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), w przedmiocie otwarcia postępowania wyjaśniającego poprzedzającego ewentualne postępowanie właściwe w przypadku potwierdzenia przypuszczeń, że Spółka dopuściła się naruszeń przepisów w związku z ograniczeniem dostępu do treści użytkownikom abonamentowym i bibliotecznym poprzez wprowadzenie usługi „Katalog Klubowy”. W wyżej wskazanym piśmie UOKiK wezwał Spółkę do złożenia wyjaśnień i przedłożenia wymaganych dokumentów. Legimi udzieliła odpowiedzi na zadane pytania dnia 19 grudnia 2024 r. i na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie otrzymała informacji zwrotnej ze strony UOKiK.

Istnieje ryzyko, iż UOKiK podejmie decyzję o wszczęciu postępowania przeciw Spółce, co może skutkować koniecznością wprowadzenia zmian w sposobie działalności platformy (w tym usługi „Katalog Klubowy”) a tym samym poniesieniem dodatkowych kosztów operacyjnych. Dodatkowo UOKiK może zdecydować o nałożeniu kary finansowej lub innych sankcji na Spółkę. Niemniej jednak Zarząd Spółki wskazuje, że wprowadzone rozwiązanie „Katalog Klubowy” nie odbiega od rozwiązań stosowanych przez innych dostawców usług. Ponadto Spółka zwróciła się do dwóch niezależnych audytorów prawnych i uzyskała opinie, które potwierdzają stanowisko Spółki, jakoby wszystkie wprowadzone zmiany były przeprowadzone w zgodzie z obowiązującym prawem. Zarząd podkreśla, że Legimi stara się od wielu lat przyjmować stanowisko prokonsumenckie w zakresie rozpatrywania skarg kierowanych przez konsumentów, co powinno być brane pod uwagę przy określaniu ewentualnych działań przez UOKiK.

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, wobec Spółki nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne inne niż wskazane powyżej postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe, ani arbitrażowe, które miało lub będzie mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki.



Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A. za rok 2024

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Grupa kapitałowa Legimi S.A.

Opis grupy kapitałowej Legimi S.A.

Na koniec 2024 r., jako spółka dominująca, Legimi S.A. posiadała udziały w sześciu podmiotach powiązanych tj. Legimi Content sp. z o.o., Legimi International sp. z o.o., Labreto sp. z o.o., Readfy GmbH,, HolyCode sp. z o.o. w likwidacji oraz BookLikes sp. z o.o., w której 100% udziałów posiada Legimi International sp. z o.o.

Legimi Content sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów, prowadzi działalność dotyczącą pozyskiwania i dystrybucji treści, odpowiada za relacje i rozliczenia z dostawcami treści. Celem Legimi Content jest zintensyfikowanie sprzedaży i popularyzacja publikacji elektronicznych w oparciu o nowe kanały dystrybucji, także na innych rynkach.

Legimi International sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, w której Spółka posiada 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.

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. Booklikes sp. z o.o. zajmuje się prowadzeniem platformy opiniotwórczej dla miłośników książek.

Labreto sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów. Spółka prowadzi działalność wydawniczą, polegającą w szczególności na wydawaniu książek, w celu systematycznego zwiększania zasobów treści we wszystkich formatach, umacniając tym samym pozycję rynkową Legimi na rynku e-książki.

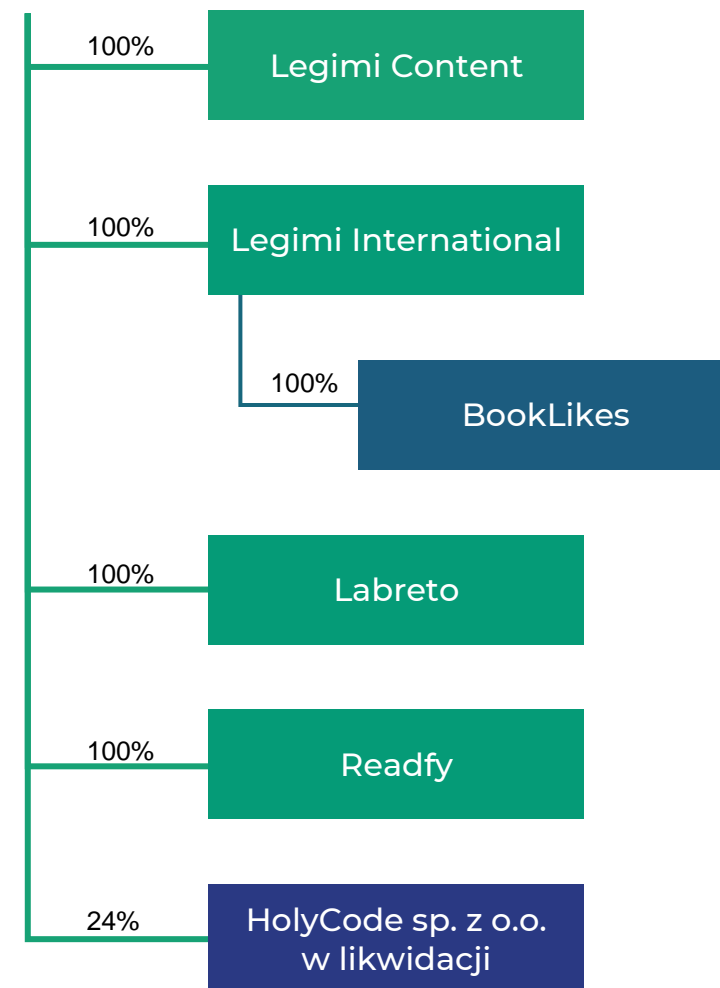
Readfy GmbH z siedzibą w Kolonii, Niemcy, stoi za wiodącą na tym rynku aplikacją do czytania ebooków w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Legimi S.A. posiada w Readfy 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów.

HolyCode sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Legimi S.A. posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym i 13,6% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 6 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Holycode podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Holycode i otwarcia jej likwidacji. Poczynając od danych za 1 kwartał 2024 roku, sprawozdanie skonsolidowane nie obejmuje danych finansowych spółki HolyCode sp. z o.o. w likwidacji.

Skonsolidowane sprawozdanie obejmuje dane jednostki dominującej i wszystkich jednostek od niej zależnych z wyjątkiem spółki HolyCode.

Legimi



Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2024 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (dane w tys. PLN)

Pozycja		31.12.2024	31.12.2023	Pozycja		31.12.2024	31.12.2023
A.	Aktywa trwałe	12 098,34	9 056,60	B.	Aktywa obrotowe	15 639,72	12 540,44
I.	Wartości niematerialne i prawne	9 414,06	7 200,36	I.	Zapasy	1 120,13	99,47
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 947,80	6 959,07	1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	256,87	31,90	3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	209,39	209,39	4.	Towary	403,67	99,47
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	5.	Zaliczki na dostawy i usługi	716,46	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	II.	Należności krótkoterminowe	5 087,57	4 772,10
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	1.	Należności od jednostek powiązanych	20,00	20,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 631,81	653,77	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	146,87	297,69	b)	inne	20,00	20,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	126,47	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	140,67	125,12	b)	inne	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00	3.	Należności od pozostałych jednostek	5 067,57	4 752,10
e)	inne środki trwałe	6,19	46,11	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 625,80	3 683,81
2.	Środki trwałe w budowie	1 484,94	356,08	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 090,81	156,17
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	c)	inne	350,96	912,13
IV.	Należności długoterminowe	199,62	596,17	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 848,42	3 148,14
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 848,42	3 148,14
3.	Od pozostałych jednostek	199,62	596,17	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	124,64	262,16	b)	w pozostałych jednostkach	270,88	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 577,54	3 148,14
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	124,64	262,16	IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 583,60	4 520,72
a)	w jednostkach powiązanych	122,09	262,16	C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2,55	0,00	D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	AKTYWA RAZEM	27 738,06	21 597,03	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00				
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	728,21	344,13				
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	642,26	102,88				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	85,95	241,25				

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2024 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2024	31.12.2023
A. Kapitał (fundusz) własny	4 649,47	2 052,67
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	161,85	155,10
II. Kapitał zapasowy	12 437,95	17 189,70
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 527,08	1 527,08
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	6 000,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	187,06	-22,55
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 383,83	-16 425,17
VI. Zysk (strata) netto	2 719,36	-371,50
B. Kapitały mniejszości	0,00	5,95
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	23 088,59	19 538,42
I. Rezerwy na zobowiązania	788,54	604,16
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	581,33	468,06
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	207,21	136,11
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	387,13
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	0,00	387,13
a) kredyty i pożyczki	0,00	387,13
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

Pozycja	31.12.2024	31.12.2023
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 497,40	9 825,11
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	9 497,40	9 825,11
a) kredyty i pożyczki	387,13	1 207,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 715,70	7 685,29
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	618,08	605,16
h) z tytułu wynagrodzeń	727,64	284,99
i) inne	48,86	41,79
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 802,65	8 722,02
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 802,65	8 722,02
PASYWA RAZEM	27 738,06	21 597,03

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat na 31.12.2024 roku oraz dane porównawcze – (dane w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	120 172,73	86 682,42
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	119 586,45	86 567,82
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	586,27	114,59
B. Koszty działalności operacyjnej	115 909,40	86 322,94
I. Amortyzacja	3 306,94	2 948,56
II. Zużycie materiałów i energii	384,80	68,57
III. Usługi obce	102 444,95	76 549,15
IV. Podatki i opłaty	82,73	68,21
V. Wynagrodzenia	7 256,27	4 804,02
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	952,20	608,08
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	283,54	121,18
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 197,97	1 155,17
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 263,33	359,48
D. Pozostałe przychody operacyjne	812,00	1 320,18
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	187,48	477,28
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	624,52	842,91
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 281,01	1 312,02
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24,94	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 256,07	1 312,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 794,32	367,64

Pozycja	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
G. Przychody finansowe	78,59	17,44
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	32,03	17,17
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	46,56	0,27
H. Koszty finansowe	176,75	611,25
I. Odsetki	96,52	279,81
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	80,23	331,44
I. Zysk (strata) na całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	3 696,16	-226,17
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
M. Zysk (strata) brutto (J-K+L)	3 696,16	-226,17
N. Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	976,80	138,64
O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
P. Zyski (straty) mniejszości	0,00	6,69
R. Zysk (strata) netto (M-N-O-P)	2 719,36	-371,50

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
I.	Kapitał własny na początku okresu	2 052,67	2 012,25
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	2 052,67	2 012,25
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	155,10	148,35
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	6,75	6,75
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	161,85	155,10
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	17 189,70	14 704,31
a)	Zwiększenie	0,00	2 485,39
b)	Zmniejszenie	4 751,75	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	12 437,95	17 189,70
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	6 000,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 000,00	0,00
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początku okresu	-22,55	65,04
a)	Zwiększenie	209,60	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	87,59
5.2.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	187,06	-22,55
6.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-16 796,67	-14 432,54
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	1 587,15	1 992,63
6.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 383,83	-16 425,17
7.	Wynik netto	2 719,36	-371,50
II.	Kapitał własny na koniec okresu	4 649,47	2 052,67
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	4 649,47	2 052,67

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym na 31.12.2024 roku (dane w tys. PLN)

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2024 roku – metoda pośrednia (dane w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	12 324,50	3 064,00
I.	Zysk (Strata) netto	2 719,36	-371,50
II.	Korekty razem	9 605,14	3 435,50
1.	Zysk (strata) mniejszości	0,00	6,69
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	3 306,94	2 948,56
4.	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-35,09
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	64,49	297,74
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9.	Zmiana stanu rezerw	184,38	57,74
10.	Zmiana stanu zapasów	-1 020,66	-72,20
11.	Zmiana stanu należności	81,09	-1 154,13
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	493,05	2 361,41
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 633,66	-1 378,19
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-137,80	402,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	12 324,50	3 064,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-6 629,48	-1 377,52
I.	Wpływy	0,00	0,00
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	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	6 629,48	1 377,52
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	6 498,67	1 377,52
3.	Na aktywa finansowe	130,81	0,00
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)	-6 629,48	-1 377,52

Pozycja		01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 265,62	-971,80
I.	Wpływy	6,75	674,20
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6,75	6,75
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	667,45
II.	Wydatki	1 272,37	1 646,00
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.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 207,88	1 373,45
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	2,06
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	64,49	270,49
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 265,62	-971,80
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	4 429,40	714,68
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 429,40	714,68
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 148,14	2 433,46
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	7 577,54	3 148,14

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Legimi S.A.

Kluczowe wskaźniki finansowe działalności Grupy

Wskaźniki	31.12.2024	31.12.2023	Wyjaśnienie
DN/EBITDA LTM	-104,0	-54,7	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do zysku EBITDA wygenerowanego w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
DN/Aktywa	-25,%	-7,2%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do sumy aktywów.
Płynność bieżąca	164,7%	127,6%	Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%)
ROA LTM	9,7%	-1,9%	Wskaźnik rentowności średniej wartości aktywów (zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROE LTM	16,3%	-3,9%	Wskaźnik rentowności średniej wartości kapitału własnego (zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROS LTM	2,3%	-0,4%	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROIC LTM	53,6%	12,2%	Wskaźnik rentowności średniej wartości zainwestowanego kapitału (zysk operacyjny / kapitał zainwestowany x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Największy udział zarówno w bilansie, zarówno po stronie przychodów, jak i kosztów, 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 w części „Sytuacja finansowa Legimi S.A.”.

Na koniec roku bilansowego, skonsolidowane aktywa Grupy Kapitałowej wyniosły 27,7 mln zł, będące głównie w posiadaniu jednostki dominującej. W tej kwocie, kwotę blisko 12,1 mln zł stanowiły aktywa trwałe, a 15,6 mln zł stanowiły aktywa obrotowe. Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Legimi S.A. zawierają szereg wyłączeń konsolidacyjnych. Na koniec 2024 roku, łączna suma wyłączeń na pozycjach bilansu wyniosła 17,5 mln zł. Do najważniejszych korekt konsolidacyjnych zaliczane są: i) korekta wartości niematerialnych i prawnych, wynikająca ze skumulowanej wartości niezamortyzowanej marży na ponoszonych nakładach na WNIP w poprzednich latach. Łączna korekta z tego tytułu wyniosła 2,6 mln zł, przez co skonsolidowana wartość bilansowa WNIP na koniec raportowanego okresu wyniosła 9,4 mln zł. Dla niezakończonych prac rozwojowych, analogiczna korekta jest prezentowana na pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i na koniec 2024 roku wyniosła ona niecały 1,0 mln zł. ii) w pozycji inwestycje długoterminowe, najistotniejszym wyłączeniem jest niewątpliwie posiadanie udziałów w spółkach zależnych oraz udzielane im pożyczki. Na koniec 2024 roku, suma wyłączeń z tego tytułu to 13,0 mln zł. Celem udzielonych pożyczek jest przede wszystkim finansowanie ekspansji na rynku niemieckim. Iii) wyłączenia wzajemnych należności, które na koniec roku obrotowego wyniosły ponad 1,0 mln zł.

W 2024 roku Grupa Legimi wygenerowała blisko 120,2 mln zł przychodów, co stanowi wzrost o 39% w porównaniu do przychodów z roku 2023. Z tej kwoty tylko około 0,9%, tzn. 1,1 mln zł, zostało wygenerowane poza Jednostką Dominującą.

W ramach rozliczenia wydatków ponoszonych, przez jednostki powiązane, na rozbudowę platformy technologicznej, wyłączeniu konsolidacyjnemu w RZiS, podlega marża generowana na wzajemnym świadczeniu usług z tym związanych. Łączna korekta konsolidacyjna z tego tytułu, obniżająca wynik 2024 roku, wyniosła ponad 1,5 mln zł. Dodatkowo dokonywana jest również korekta odpisów amortyzacyjnych dotyczących niezamortyzowanej marży na ponoszonych nakładach na WNIP w poprzednich latach, które z kolei podnoszą wynik finansowy danego okresu.

W roku 2024 korekta w RZiS z tego tytułu wyniosła ponad 0,7 mln zł. W 2024 roku wskaźniki rentowności operacyjnej (ROA, ROE, ROS) dla Grupy Kapitałowej poprawiły się w stosunku do roku 2023 i wróciły na poziomy notowane w roku 2022. Ze względu na dominujący charakter wpływu działalności Jednostki Dominującej na działalność Grupy, poprawa ta wynika przede wszystkim z poprawy efektywności działalności Jednostki Dominującej o czym szerzej w opisie wyników finansowych Jednostki Dominującej. Warto zwrócić uwagę, że spośród wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, wyłącznie spółka Legimi Content ma dodatni wynik finansowy. Pozostałe spółki mimo znaczącej poprawy efektywności działalności operacyjnej, nadal odnotowują straty.



Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A. za rok 2024

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Legimi S.A.

Bilans na dzień 31.12.2024 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2024	31.12.2023
A. Aktywa trwałe	26 791,10	21 091,14
I. Wartości niematerialne i prawne	11 567,34	8 897,94
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 516,01	8 897,94
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	51,33	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 275,63	297,27
1. Środki trwałe	146,77	297,27
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	126,47
c) urządzenia techniczne i maszyny	140,67	124,79
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	6,09	46,01
2. Środki trwałe w budowie	1 128,86	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	199,62	596,17
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	199,62	596,17
IV. Inwestycje długoterminowe	13 024,89	10 963,42
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	13 024,89	10 963,42
a) w jednostkach powiązanych	13 022,34	10 960,87
b) W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2,55	2,55
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	723,62	336,33
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	642,26	102,88
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	81,36	233,45

Pozycja	31.12.2024	31.12.2023
B. Aktywa obrotowe	13 891,03	12 138,79
I. Zapasy	134,18	94,41
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	52,59	94,41
5. Zaliczki na dostawy i usługi	81,59	0,00
II. Należności krótkoterminowe	4 395,86	3 753,39
1. Należności od jednostek powiązanych	259,44	156,50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	259,44	156,50
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	44,51	43,20
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b) inne	44,51	43,20
3. Należności od pozostałych jednostek	4 091,92	3 553,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 073,16	3 146,90
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 018,69	103,37
c) inne	0,06	303,42
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 855,36	2 971,60
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 855,36	2 971,60
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 855,36	2 971,60
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 505,63	5 319,38
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	40 682,13	33 229,93

Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Legimi S.A.

Bilans na dzień 31.12.2024 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (w tys. PLN)

Pozycja		31.12.2024	31.12.2023
A.	Kapitał (fundusz) własny	18 305,95	14 248,76
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	161,85	155,10
II.	Kapitał zapasowy	8 093,66	12 718,37
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	6 000,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	4 050,45	1 375,29
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 376,17	18 981,17
I.	Rezerwy na zobowiązania	768,25	581,12
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	561,03	445,01
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	207,21	136,11
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	387,13
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	0,00	387,13
a)	kredyty i pożyczki	0,00	387,13
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

Pozycja		31.12.2024	31.12.2023
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 805,70	9 290,91
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	476,29	45,53
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	452,09	30,62
b)	inne	24,20	14,91
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	8 329,42	9 245,38
a)	kredyty i pożyczki	387,13	1 202,18
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 948,15	7 308,01
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	457,64	455,93
h)	z tytułu wynagrodzeń	511,52	255,89
i)	inne	24,98	23,36
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	12 802,23	8 722,02
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	12 802,23	8 722,02
	PASYWA RAZEM	40 682,13	33 229,93

Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Legimi S.A.

Rachunek Zysków i Strat za rok 2024 oraz dane porównawcze – (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2024– 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	119 485,39	86 308,83
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	119 349,64	86 199,42
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	135,76	109,41
B. Koszty działalności operacyjnej	114 671,01	84 685,86
I. Amortyzacja	3 869,79	3 188,69
II. Zużycie materiałów i energii	375,93	68,57
III. Usługi obce	103 239,98	76 329,72
IV. Podatki i opłaty	82,07	68,21
V. Wynagrodzenia	5 023,39	3 381,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	850,65	552,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	279,61	121,18
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	949,61	975,45
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 814,38	1 622,97
D. Pozostałe przychody operacyjne	582,54	1 047,24
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	187,48	477,28
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	395,06	569,96
E. Pozostałe koszty operacyjne	889,30	1 108,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24,94	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	864,36	1 108,35
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 507,62	1 561,85

Pozycja	01.01.2024– 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
G. Przychody finansowe	665,57	536,94
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	628,76	536,94
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	36,82	0,00
H. Koszty finansowe	152,82	584,87
I. Odsetki	96,25	262,97
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	56,57	321,90
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	5 020,38	1 513,93
J. Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	969,93	138,64
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	4 050,45	1 375,29

Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Legimi S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok 2024 oraz dane porównawcze – (w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
I.	Kapitał własny na początku okresu	14 248,76	12 866,72
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	14 248,76	12 866,72
1.1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	155,10	148,35
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	6,75	6,75
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	161,85	155,10
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	12 718,37	10 232,98
a)	Zwiększenie	1 375,29	2 485,39
b)	Zmniejszenie	6 000,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	8 093,66	12 718,37
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	6 000,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 000,00	0,00
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	1 375,29	2 485,39
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	1 375,29	2 485,39
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.1.	Wynik netto	4 050,45	1 375,29
II.	Kapitał własny na koniec okresu	18 305,95	14 248,76
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	18 305,95	14 248,76

Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Legimi S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2024 oraz dane porównawcze – metoda pośrednia (w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023	Pozycja		01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	14 754,45	4 081,03	C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 291,68	-953,38
I.	Zysk (Strata) netto	4 050,45	1 375,29	I.	Wpływy	6,75	666,31
II.	Korekty razem	10 704,00	2 705,75	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6,75	6,75
1.	Amortyzacja	3 869,79	3 188,69	2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	25,47	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	96,25	262,97	4.	Inne wpływy finansowe	0,00	659,56
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	II.	Wydatki	1 298,43	1 619,69
5.	Zmiana stanu rezerw	187,13	59,55	1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-39,77	-86,09	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-245,91	-1 417,83	3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	329,85	2 826,65	4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 202,18	1 356,72
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 506,67	-2 153,66	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	14 754,45	4 081,03	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-9 579,02	-2 039,43	8.	Odsetki	96,25	262,97
I.	Wpływy	0,00	0,00	9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-1 291,68	-953,38
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	D.	Przepływy pieniężne netto, razem	3 883,75	1 088,23
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 883,75	1 088,23
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 971,60	1 883,38
II.	Wydatki	9 579,02	2 039,43	G.	Środki pieniężne na koniec okresu	6 855,36	2 971,60
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 512,79	1 046,55				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 004,76	0,00				
3.	Na aktywa finansowe	2 056,47	987,87				
4.	Inne wydatki inwestycyjne	5,00	5,00				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-9 579,02	-2 039,43				

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

Kluczowe wskaźniki finansowe działalności operacyjnej jednostki dominującej

Wskaźnik	Wskaźnik za rok 2024	Wskaźnik za rok 2023	Wskaźnik za rok 2022	Definicja
ROA [%]	10,26%	4,62%	9,24%	zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%
ROE [%]	21,42%	11,40%	20,69%	zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY BRUTTO [%]	4,20%	1,75%	5,56%	zysk przed opodatkowaniem / przychody ze sprzedaży x 100%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO [%]	3,39%	1,59%	4,00%	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%
PŁYNNOŚĆ BIEŻĄCA [%]	157,75%	130,65%	72,32%	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%
PŁYNNOŚĆ SZYBKA [%]	156,23%	129,64%	72,20%	(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe x 100%
KAPITAŁ PRACUJĄCY NETTO [PLN]	-3 740 806	-4 066 705	-2 777 123	należności z tyt. dostaw i usług + zapasy - zobowiązania z tyt. dostaw i usług
SZYBKOŚĆ ŚCIAGANIA NALEŻNOŚCI [dni]	13,18	12,21	11,97	średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 365 dni
SZYBKOŚĆ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ [dni]	21,94	31,75	25,43	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszty działalności operacyjnej x 365 dni
SZYBKOŚĆ OBROTU ZAPASÓW [dni]	0,32	0,29	0,26	średni stan zapasów / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 365 dni
SZYBKOŚĆ OBROTU MAJĄTKU [ile razy]	3,03	2,90	2,31	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów
POKRYCIE MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁEM WŁASNYM [%]	68,33%	67,56%	58,04%	kapitał własny / aktywa trwałe x 100%
DŁUG NETTO [PLN]	-6 444 031	-1 367 387	1 075 250	długoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje + krótkoterminowe kredyty i pożyczki - środki pieniężne i ich ekwiwalenty
DŹWIGNIA FINANSOWA NETTO [%]	-35,20%	-9,60%	8,36%	dług netto / kapitał własny x 100%

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

Komentarz do sytuacji finansowej jednostki dominującej (1/3)

Na koniec 2024 roku, aktywa Spółki wzrosły o 7,4 mln zł w stosunku do roku 2023 i wyniosły 40,7 mln zł, z czego 26,8 mln zł stanowiły aktywa trwałe, a 13,9 mln zł to aktywa obrotowe. Największe pozycje aktywów trwałych to Wartości Niematerialne i Prawne (WNIP) oraz inwestycje długoterminowe. Wartość WNIP na koniec roku obrotowego, w kwocie 11,6 mln zł, stanowią przede wszystkim niezamortyzowane nakłady na Legimi 3.0, Legimi 4.0, Legimi 5.0 oraz projekt w ramach programu Szybka Ścieżka, dofinansowany ze środków publicznych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Inwestycje długoterminowe w ciągu roku urosły o 2,0 mln zł i na koniec roku 2024 wykazały saldo 13,0 mln zł. Składają się na nie inwestycje w spółki powiązane z Legimi S.A., w tym w głównej mierze są to pożyczki udzielone spółkom z grupy na wspieranie ich rozwoju (ekspansja na rynku niemieckim oraz rozwój działalności wydawniczej).

Rzeczowe aktywa trwałe, w kwocie 1,3 mln zł to przede wszystkim niezamortyzowana część nakładów na wyposażenie biura oraz na sprzęt komputerowy i serwery. Ich wzrost w ciągu roku o prawie 1,0 mln zł wynika z konieczności dostosowania nowego biura, do którego Spółka przeniosła się w październiku 2024 roku.

Spadek należności długoterminowych wynika ze zwrotu depozytu bankowego, w wysokości 400 tys. zł, stanowiącego zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych w banku ING. Spółka rozpoznaje w tym miejscu również kaucje związane z wynajmem biura.

Największe pozycje w ramach aktywów obrotowych to inwestycje krótkoterminowe w wysokości 6,9 mln zł (czyli w większości środki pieniężne), oraz należności krótkoterminowe w wysokości 4,4 mln zł. Wzrost tych drugich o 17% wynika ze wzrostu skali działalności i wzrostu obrotów rdr. W ciągu roku obrotowego 2024, spółka nie odnotowała zwiększenia skali braku terminowego regulowania należności przez kontrahentów. W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (2,5 mln zł) Spółka księguje koszty trwających i niezakończonych prac rozwojowych (np. Legimi 6.0.), a także rozlicza w czasie koszty zakupu sprzedanych czytników (0,4 mln zł). Spadek tej pozycji o 2,8 mln zł wynika z przeksięgowania, w połowie 2024 roku, zakończonych prac rozwojowych związanych z Legimi 5.0. na WNIP.

Na zapasach widnieje kwota 0,1 mln zł i jest to kwota wynikająca głównie z wartości niesprzedanych lub zwróconych czytników. Co do zasady, spółka nie prowadzi swojego magazynu czytników, a cała logistyka odbywa się przy współpracy z partnerami zewnętrznymi. 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. Analogicznie sytuacja wygląda z książkami w formie papierowej, które również mogą zostać nabyte przez użytkowników platformy Legimi, a których proces dystrybucji odbywa się we współpracy z podmiotami zewnętrznymi.

Na koniec roku obrotowego 2024, kapitał własny w pasywach, wyniósł 18,3 mln zł. Na tę kwotę składa się kapitał podstawowy, który w 2024 roku zwiększył się o 6.750,00 zł i jest konsekwencją emisji akcji serii J, w ramach programu motywacyjnego za rok 2023, przyjętego w dniu 29.06.2023 r., przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Kapitał zapasowy w ciągu roku zmniejszył się o 4,6 mln zł i wyniósł 8,1 mln zł. Spadek kapitału zapasowego wynika z przeksięgowania na kapitał rezerwowy kwoty 6,0 mln zł związanej z planami dotyczącymi skupu akcji własnych. Zysk netto wyniósł 3,6 mln zł, czyli wzrósł o prawie 2,3 mln zł w stosunku do roku 2023.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynosiły na koniec roku obrotowego 22,3 mln zł. Wzrost zobowiązań w ciągu roku o prawie 3,4 ml zł wynika w głównej mierze ze wzrostu pozycji rozliczeń międzyokresowych (12,8 mln zł, wzrost o 4,1 mln zł), które dotyczą rozliczania w czasie przychodów b2b oraz środków dotacyjnych, pozostających do rozliczenia, ale na których spółka księguje również faktury kosztowe otrzymane w bieżącym roku, ale które dotyczą kosztów roku poprzedniego (w tym wypadku roku 2024).

Na kwotę 768 tys. w ramach rezerw na zobowiązania składają się: i) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 0,5 mln zł, oraz ii) rezerwa na pozostałe zobowiązania (głównie emerytalne i niewykorzystane urlopy), w kwocie 0,2 mln zł.

W 2024 roku zobowiązania krótkoterminowe spadły rdr o 0,5 mln zł, do poziomu 8,8 mln zł, z czego zdecydowana większość, bo 6,9 mln zł (-0,4 mln zł) to zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek. Przyczyną tego spadku są przede wszystkim niższe w porównaniu do końcówki 2023 roku koszty zakupu treści. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe stanowią kwotę 0,4 mln zł, i kwota ta zmalała w ciągu roku o blisko 0,8 mln zł.

W Miniony rok to dla Legimi kolejny rok dynamicznego wzrostu, w którym przychody wzrosły o 33,2 mln zł, do kwoty 119,5 mln zł, czyli o 38% w porównaniu do roku 2023. Wzrost ten wynika z dwóch najważniejszych czynników. Pierwszym z nich był 28% wzrost średniej liczby użytkowników Legimi. Wzrost ten jest bardzo pozytywną informacją, gdyż świadczy o

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

Komentarz do sytuacji finansowej jednostki dominującej (2/3)

nieśląbnej atrakcyjności oferty Legimi. Należy wspomnieć, iż w 4 kwartale 2024 roku, liczba abonentów Legimi zaczęła spadać, w wyniku zamieszania oraz szumu medialnego jakie powstało wokół prawidłowości prowadzenia rozliczeń z wydawcami i negatywnego PR jakie niektórzy reprezentanci branży książki, a w szczególności podmioty konkurencyjne do Legimi, starały się zbudować wokół spółki. Szerzej na temat przyczyn całego zamieszania, jego skutków biznesowych a także czynników ryzyka, jakie będą wpływać na działalność spółki w przyszłości, można przeczytać w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności, będącym integralną częścią sprawozdania finansowego za 2024 r. .

Drugim czynnikiem wzrostu przychodów w 2024 roku, było zwiększenie, o ponad 8%, średniego przychodu od użytkownika (ARPU), co było związane z podniesieniem w 2023 roku ceny abonamentów dla nowych abonentów. Ten średni wzrost przychodu od użytkownika był obserwowany już od drugiej połowy 2023 roku, jednak dopiero w 2024 roku podwyżka abonamentów miała realne przełożenie na wzrost przychodów, ze względu na objęciem nią istotnej części bazy użytkowników. Warto dodać, że na wzrost ARPU nie miało wpływu w 2024 roku wprowadzenie w listopadzie 2024 roku do oferty Legimi, Katalogu Klubowego, gdyż został on wdrożony w końcówce roku i skala transakcji w porównaniu do liczby transakcji opłat abonamentowych była jeszcze niewielka. Warto dodać, że model abonamentowy pozwala na zdecydowanie lepsze planowanie wyników finansowych i sytuacji ekonomicznej funkcjonowania Spółki w dłuższym okresie.

W przeciwieństwie do roku obrotowego 2023, w roku 2024 koszty działalności operacyjnej rosły wolniej od przychodów, bo o 30,0 mln zł (35% rdr), co poskutkowało wzrostem zysku ze sprzedaży o blisko 200% rdr, do kwoty 4,8 mln zł. Jest to związane z ustabilizowaniem presji inflacyjnej na jednostkowe ceny książek, mające przełożenie na jednostkowe ceny rozliczeniowe pomiędzy Legimi a dystrybutorami treści i wydawcami. Dodatkowo, wdrożenie wspomnianego powyżej Katalogu Klubowego przyczyniło się do nieznacznego obniżenia poziomu czytelnictwa i w konsekwencji niższych wolumenów zakupywanych treści. Ponadto, spółka stale przeprowadza liczne działania związane z optymalizacją kosztów operacyjnych, w tym, w szczególności kosztów marketingu oraz procesów biznesowych, wynosząc je w uzasadnionych przypadkach do spółek zewnętrznych. Mowa tu o spółkach Labreto, odpowiedzialnej za tworzenie treści oraz Legimi Content odpowiedzialnej za relacje z wydawcami i za dystrybucję treści, do Legimi S.A., ale również do podmiotów zewnętrznych.

Działania te pozwoliły spółce na lepsze zarządzanie kosztami i na ustabilizowanie marż sprzedażowych, co z pewnością będzie istotnym elementem w dalszym rozwoju spółki oraz całej Grupy Legimi.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 0,6 mln zł, z czego 0,2 mln zł to kwota wynikająca z rozliczenia przychodu dotacyjnego a pozostałe koszty operacyjne uległy zmniejszeniu w porównaniu do roku poprzedniego, do kwoty 0,9 mln zł.

W 2024 roku, spółka odnotowała przychody finansowe w kwocie 666 tys. zł, z czego zdecydowana większość to naliczone, lecz niezapłacone odsetki od pożyczek udzielonych spółkom powiązanym. Dzięki systematycznemu zmniejszaniu poziomu zadłużenia i nieznacznemu obniżeniu stóp procentowych, koszty finansowe wyniosły 153 tys. zł (spadek rdr o 432 tys. zł).

W 2024 roku Spółka wypracowała 5,0 mln zł (+3,5 mln zł rdr) zysku brutto, od którego odprowadziła 1,0 mln zł podatku dochodowego. Zysk netto wyniósł ponad 4 mln zł, co stanowi wynik finansowy lepszy od tego z roku 2023, o blisko 2,7 mln zł i jest drugim najlepszym wynikiem finansowym w historii działalności Spółki.

W 2024 roku wskaźniki rentowności operacyjnej (ROA, ROE, ROS) poprawiły się w stosunku do roku 2023 i wróciły na poziomy notowane w roku 2022. Jest to wynik przede wszystkim skutecznej strategii cenowej oraz konsekwentnego wzrostu liczby abonentów. Po trudniejszym okresie w 2023 roku, kiedy to Spółka borykała się z silną presją inflacyjną, w 2024 roku szybko przystosowała się do trudniejszych warunków prowadzenia działalności i przeprowadziła szereg działań nakierowanych na zwiększenie przychodów (wspomniane podniesienie cen abonamentów) i na obniżenie kosztów operacyjnych.

Warto zwrócić uwagę na stale poprawiające się wskaźniki płynności bieżącej oraz szybkiej, co jest skutkiem systematycznego obniżania wysokości zobowiązań kredytowych. Od dwóch lat poziom zadłużenia spółki jest niższy od wartości posiadanych aktywów pieniężnych co skutkuje ujemnymi wartościami długu netto. Te pozytywne zmiany przekładają się też na warunki współpracy z dystrybutorami treści. Legimi jest w stanie zaoferować im konkurencyjne wynagrodzenie, a ponadto rozmaite mechanizmy promocji ich publikacji, co jest szczególnie istotne zwłaszcza przy debiutach nowości.

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

Komentarz do sytuacji finansowej jednostki dominującej (3/3)

Utrzymujący się korzystny stosunek wskaźnika szybkości ściągania należności (około 13 dni), do wskaźnika spłaty zobowiązań (około 22 dni), oraz kapitału pracującego wskazują na utrzymującą się tendencję posiłkowania się kapitałem obcym w obrotach handlowych. 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.

Bardzo niski wskaźnik rotacji zapasów (około 0,3 dnia) wynika z faktu, że spółka nie prowadzi swoich magazynów, a jak wskazano wcześniej, cała logistyka, zarówno czytelników jak i książek papierowych, odbywa się na zasadzie „drop-shippingu” i praktycznie w całości przy współpracy z partnerami zewnętrznymi.

Przedstawione powyżej wskaźniki wskazują na znaczącą poprawę sytuacji finansowej spółki w roku obrotowym 2024, w stosunku do roku 2023. Należy jednak wspomnieć, iż sytuacja jaka wystąpiła w 4 kwartale 2024 roku, związana z zamieszaniem oraz szumem medialnym jakie powstało wokół prawidłowości prowadzenia przez Legimi rozliczeń z wydawcami, o czym wspomniano wcześniej, miało i nadal może mieć negatywny wpływ na utrzymanie tak korzystnych wskaźników w najbliższej przyszłości.

W szczególności, Spółka będzie dążyła do odwrócenia negatywnych trendów związanych z dostępnością oferty treści oraz do zwiększenia liczby abonentów. Spółka ma utrwaloną pozycję na rynku i rozpoznawalną markę, z którą użytkownicy utożsamiają dobrą jakość usług i szerokie spektrum interesujących ich treści. Zarząd Spółki wskazuje, że przez cały czas trwania zamieszania utrzymywała i nadal utrzymuje bliską współpracę z dostawcami treści (wydawnictwami, autorami, dystrybutorami) i przeprowadza szereg działań, takich jak np. niezależne audyty prawno-technologiczne, udostępnianie wydawcom danych rozliczeniowych, itp. zmierzających do wzmocnienia wiarygodności i przejrzystości swoich działań oraz do rozwiania wszelkich wątpliwości co do uczciwości intencji Spółki, w kontekście prowadzenia rzetelnych rozliczeń za dostarczanie użytkownikom treści. Legimi chce dalej dostarczać użytkownikom najbogatszą ofertę treści na rynku i najnowocześniejsze rozwiązania w branży e-czytelnictwa i dzięki temu dalej dynamicznie się rozwijać z zachowaniem zasad uczciwej konkurencji dla wszystkich uczestników rynku e-książki.



Pozostałe informacje

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Pozostałe informacje

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Spółka dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych zgodnie z UoR oraz rozporządzeniami konsolidacyjnymi. Spółka przyjęła za metodę konsolidacji metodę konsolidacji pełnej i obejmuje konsolidacją wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej dla których spełniony jest przynajmniej jeden warunek istotności:

- 1) Przychody jednostki zależnej przekraczają 1% sumy skonsolidowanych przychodów grupy kapitałowej;
- 2) Suma bilansowa jednostki zależnej przekracza 1% sumy bilansowej konsolidowanych podmiotów grupy.

Skonsolidowany (oraz jednostkowy) raport roczny spółki Legimi S.A. za 2024 roku podlegał badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Skonsolidowany raport roczny został sporządzony metodą konsolidacji pełnej, 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. rok 2023, poz. 120 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.

Rokiem obrotowym Spółki 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).

Dane w raporcie rocznym obejmują okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

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

W ramach Grupy Kapitałowej, na koniec 2024 roku, były zatrudnione 43 osoby, w tym 23 kobiety. Łączna liczba etatów na 31 grudnia 2024 roku wyniosła 40,15 etatu.

Legimi S.A. w dniu 31 grudnia 2024 r. zatrudniała 37 osób na podstawie umów o pracę, w tym 20 kobiet. Łączna liczba etatów na 31 grudnia 2024 roku wyniosła 34,65 etatu. Natomiast średnie zatrudnienie w 2024 r. wyniosło 34,7 osób, co stanowiło łącznie 32,2 etatu.

W spółce zależnej Legimi International sp. z o.o. średnie zatrudnienie wyniosło 2 osoby, co stanowi łącznie 2 etaty. Spółka ta na 31 grudnia 2024 r. zatrudniała 2 osoby, w tym żadnych kobiet.

Średnie zatrudnienie w niemieckiej spółce Readfy GmbH wynosiło 3 osoby, co stanowi łącznie 2,5 etatu. Spółka ta na 31 grudnia 2024 r. zatrudniała 3 osoby, w tym 2 kobiety.

Labreto sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2024 r. zatrudniała 1 osobę (1 kobietę) na 1 etacie.

W pozostałych spółkach zależnych od Legimi S.A. zatrudnienie na umowę o pracę w dniu 31.12.2024 r. nie występowało.

Emitent współpracował w ramach zawartych umów cywilnoprawnych z 18 osobami świadczącymi na jego rzecz usługi.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Dokument informacyjny Emitenta nie zawiera informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Pozostałe informacje

Prognozy wyników finansowych

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2024 rok.

Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Wydarzenia mające miejsce w 2024 r.

W dniu 6 lutego 2024 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Holycode sp. z o.o („Holycode”) podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Holycode i otwarcia jej likwidacji. Spółka posiada 24 udziały w Holycode uprawniających do 24 głosów (około 13,63% głosów) na Zgromadzeniu Wspólników Holycode. Pan Mateusz Frukacz – Członek Zarządu Spółki posiada 38 udziałów Holycode uprawniających do 114 głosów (około 64,77% głosów) na Zgromadzeniu Wspólników Holycode.

Holycode zapewniało Spółce zaplecze technologiczne i pomagało w budowie przewagi konkurencyjnej. Zajmowało się m. in. tworzeniem i wprowadzaniem nowych rozwiązań technologicznych, takich jak synchrobooki, tj. możliwość przełączania między ebookiem a audiobookiem. Rozwiązanie i otwarcie likwidacji Holycode związane jest z przeniesieniem jej operacyjnego funkcjonowania na poziom Spółki oraz spółki Legimi International sp. z o.o. Działania jakie były prowadzone w ramach Holycode, będą obecnie prowadzone zasobami własnymi Spółki i spółki Legimi International. Na likwidatora Holycode powołano Pana Mateusza Frukacza - Prezesa Zarządu Holycode.

W dniu 18 marca 2024 roku, Zarządu Legimi S.A. przekazał do publicznej wiadomości oświadczenie Spółki w przedmiocie zakresu przestrzeganych przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, zawartych w załączniku do uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 r. „Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect 2024”.

W dniu 27 marca 2024 roku, Zarząd Legimi S.A. poinformował, że w związku ze ziszczeniem się okoliczności przewidzianych w programie motywacyjnym na rok 2023, przyjętym w dniu 29.06.2023 r., przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, Rada Nadzorcza zaoferowała 67.500 (słownie: sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) warrantów subskrypcyjnych serii E osobom uprawnionym, tj. członkom Zarządu – Panu Mikołajowi Małaczyńskiemu, pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu oraz Panu Mateuszowi Frukaczowi, pełniącemu funkcję Członka Zarządu, z których każdy otrzymał ofertę objęcia 33.750 (słownie: trzydzieści trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) warrantów subskrypcyjnych serii E i oferty te zostały przyjęte.

Osoby uprawnione są do dokonania zamiany warrantów subskrypcyjnych serii E na akcje serii J w ten sposób, że za jeden warrant subskrypcyjny serii E mogą otrzymać jedną akcję serii J, stanowiącą akcję zwykłą na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł.

Tego samego dnia do Spółki wpłynęły powiadomienia złożone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR dotyczące objęcia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E z prawem objęcia akcji imiennych serii J, od Pana Mikołaja Małaczyńskiego – Prezesa Zarządu Spółki, oraz Pana Mateusza Frukacza – Członka Zarządu Spółki.

W dniu 14 czerwca 2024 roku wszyscy uprawnieni z wyemitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii E, złożyli w Spółce oświadczenia o objęciu akcji serii J w wyniku wykonania praw w stosunku do wszystkich 67.500 warrantów subskrypcyjnych serii E.

W dniu 28 czerwca 2024 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („ZWZ”), na którym podjęto m.in. Uchwały w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz podziału zysku za 2022 r., oraz Uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium władzom Spółki. ZWZ powołało również pana Jakuba Moczulskiego do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, jako konsekwencję zaistniałych Spółce zmian kapitałowych i wejścia nowego znaczącego akcjonariusza, który chciałby wskazać osobę sprawującą w jego imieniu funkcje kontrolne nad działalnością Spółki.

Pozostałe informacje

Podjęto także uchwały w sprawie zmiany i przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki i jednocześnie odstąpiono od podjęcia uchwał dotyczących przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Spółki na 2024 rok, emisji warrantów subskrypcyjnych serii F z prawem objęcia akcji serii K oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K.

W dniu 20 czerwca 2024 r. zostało zawarte porozumienie akcjonariuszy Spółki w zakresie prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki oraz zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki („Porozumienie Akcjonariuszy”). Po zawarciu Porozumienia Akcjonariuszy jego strony posiadają łącznie 615.270 akcji Spółki, reprezentujących łącznie 39,67% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających łącznie do 1.025.270 głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki, stanowiących 52,28% ogólnej liczby głosów w Spółce.

28 czerwca 2024 r. miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które zatwierdziło uchwały związane ze sprawozdaniem finansowym, sprawozdaniem Zarządu i Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2023, udzieliło absolutorium wszystkim członkom organów Spółki, a ponadto zmodyfikowało Statut Spółki i powołało pana Jakuba Moczulskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 05 lipca 2024 roku, w wyniku zapisania akcji na okaziciela serii J na rachunkach maklerskich akcjonariuszy Mikołaja Małaczyńskiego i Mateusza Frukacza, łączna liczba akcji posiadanych przez uczestników Porozumienia Akcjonariuszy wzrosła do 682.770 akcji, co stanowi 42,19% udziału w kapitale zakładowym Spółki, a łączna liczba głosów wzrosła do 1.092.770 głosów, co stanowi 53,87% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 18 lipca 2024 r., Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany statutu Spółki dokonane uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, z dnia 28.06.2024 r., a także uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z dnia 20.06.2024 r. w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany statutu Spółki.

W dniu 20 września 2024 r. miało miejsce Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym zmieniono wartość kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie akcji własnych Spółki. Zwiększono tę wartość do 6 mln zł. Do chwili obecnej jednak nie zainicjowano procedury skupu.

W dniu 20 września 2024 r. Zarząd Legimi S.A. podjął decyzję o zawiązaniu spółki zależnej, tj. Legimi Content sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Legimi Content”), w którym Emitent obejmie 100% udziałów, reprezentujących 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Legimi Content ma być nawiązywanie relacji z wydawcami w celu pozyskiwania zasobów treści, dystrybucja publikacji elektronicznych i zarządzanie prawami własności intelektualnej do tychże publikacji. Legimi Content ma odpowiadać za relacje i rozliczenia z dostawcami treści takimi jak dystrybutorzy, wydawcy czy autorzy. Z drugiej strony, celem Legimi Content ma być zintensyfikowanie sprzedaży i popularyzacja ww. publikacji elektronicznych w oparciu o nowe kanały dystrybucji, także na innych rynkach.

Wyodrębnienie działalności do osobnej spółki ma na celu zwiększenie efektywności operacyjnej i transparentności dla inwestorów. Dzięki wydzieleniu działalności dystrybucyjnej do nowej spółki, Legimi liczy na podniesienie się jakości współpracy z dostawcami treści, a także na wykreowaniu platformy dla wydawców do popularyzowania literatury polskiej na rynkach zagranicznych.

Zawiązanie Legimi Content stanowi naturalny krok w rozwoju grupy Legimi, umożliwiający koncentrację Legimi na rozwoju i podnoszeniu jakości swojego autorskiego oprogramowania, tj. Platformy Legimi, które stosowane jest przez podmioty z grupy Legimi i służy do udostępniania publikacji elektronicznych dla czytelników.

W dniu 25 września 2024 roku, Legimi zawarło z DGA Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, umowę o przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 oraz 2025. DGA Audyt sp. z o.o. wpisana jest na listę firm audytorskich pod numerem 380.

Pozostałe informacje

Przedmiotowa umowa została zawarta w wykonaniu uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 6 września 2024 roku w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2024 i 2025.

W dniu 15.10.2024 roku, Zarząd podjął decyzję o uruchomieniu z dniem 22.10.2024 roku usługi „Katalogu Klubowego” dla użytkowników usług abonamentowych Legimi. Wprowadzenie Katalogu było rezultatem analizy wpływu nowelizacji ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych z dnia 20.09.2024 roku na działalność Legimi oraz negocjacji pomiędzy Emitentem a częścią dostawców treści. W związku z powyższym, z dniem 22.10.2024 roku, część publikacji dostarczanych przez te podmioty, zaczęła być dostępna po wniesieniu dodatkowej opłaty.

W październiku 2024 r. pojawiły się zastrzeżenia medialne związane ze współpracą Legimi S.A. z niektórymi dostawcami treści, co spowodowało, że przez pewien czas toczyła się dyskusja na ten temat w mediach branżowych i ogólnotematycznych. Nałożyło się to na moment wprowadzenia „Katalogu Klubowego” oraz negocjacje Legimi S.A. z dystrybutorami treści w zakresie modelu proporcjonalnego. Część dostawców treści podjęła wskutek takich informacji działania np. w zakresie otrzymania wyjaśnień od Legimi, wstrzymania współpracy, a w sporadycznych przypadkach doszło do zakończenia współpracy.

Legimi S.A. niezwłocznie podjęła działania w celu weryfikacji pojawiających się twierdzeń. Dzięki otwartemu podejściu wielu partnerów biznesowych oraz zaufaniu, jakim darzyli oni Legimi S.A., udało się zweryfikować te informacje i okazało się, że są one zazwyczaj błędne i nie miały miejsca żadne naruszenia umowy przez Legimi S.A. Jednocześnie podjęto działania celem sprecyzowania treści umów, by strony nie miały również rozbieżności interpretacyjnych co do jej postanowień. Ponadto celem przeprowadzenia niezależnej weryfikacji sposobu rozliczania się z dostawcami treści zaangażowano rozpoznawalnego, rzetelnego audytora, który aktualnie finalizuje swoje prace.

W dniu 30 października 2024 roku, listu intencyjnego z Platformą Dystrybucyjną Wydawnictw („List intencyjny”), na mocy którego strony zadeklarowały, że chcą ze sobą współpracować i wyrażają intencję ukształtowania nowego modelu współpracy, w tym, w drodze zawarcia aneksu do umowy aktualnie wiążącej strony lub nowej umowy. PDW potwierdziła, na mocy zawartego Listu intencyjnego, że w dniu 29 października 2024 roku, Legimi dokonała zapłaty za wszystkie wystawione przez PDW faktury związane z udostępnianiem, w ramach systemu Legimi, publikacji elektronicznych, do których prawa posiada PDW, w ten sposób uwzględniając roszczenia PDW podnoszone w trakcie sporu.

Strony potwierdziły, że proces uzgadniania wzajemnych rozliczeń w zakresie dotychczasowej współpracy trwa i ujawnione do dnia 29 października 2024 roku nieprawidłowości zostały uregulowane. Strony oświadczyły, że podejmą rozmowy handlowe na temat sprecyzowania zakresu i warunków współpracy w dłuższym terminie. Rozmowy handlowe zmierzać będą do zawarcia aneksu do umowy, który uporządkuje system rozliczeń.

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI 11/2024 z dnia 15 października 2024 r. w sprawie wprowadzenia "Katalogu Klubowego" dla użytkowników usług abonamentowych, Zarząd Legimi S.A. poinformował, iż powziął informację o tym, że w dniu 11 listopada 2024 r. liczba abonentów w stosunku do maksymalnej liczby aktywnych abonentów w dniu 14 października 2024 r. (tj. dnia poprzedzającego dzień, w którym Emitent poinformował o podjęciu decyzji wprowadzenia "Katalogu Klubowego") zmniejszyła się o 5%.

W dniu 30 października 2024 roku, Zarząd Legimi poinformował o zawarciu z PDW aneksu do umowy o współpracy z dnia 2 stycznia 2016. Głównym celem zawarcia aneksu jest ustalenie zasad dystrybucji e-Publikacji do bibliotek, sposobu ich rozliczania, a także doprecyzowanie dopuszczalnych kanałów sprzedaży w segmencie bibliotecznym poprzez zawężenie do celów handlowych definicji pojęcia „Biblioteka”. Strony wskazały, że na potrzeby wspólnego interesu obu stron, zawężają dystrybucję w kanale bibliotecznym do bibliotek publicznych, naukowych, pedagogicznych lub szkolnych w rozumieniu ustawy z dnia 27 czerwca 1997 r. o bibliotekach.

Pozostałe informacje

W dniu 10 grudnia 2024 r. Emitent wypowiedział, ze skutkiem natychmiastowym, umowę partnerską z dnia 17 lutego 2012 r. zawartą z Virtualo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z powodu rażącego naruszenia przez Virtualo podstawowych warunków Umowy, tj. blokowania dostępu do serwisu Virtualo oraz niezaprzeszania naruszeń w wyznaczonym terminie, do czego Emitent wzywał dwukrotnie w wezwaniach do zaprzestania naruszeń z dnia 21 października 2024 r. oraz 4 listopada 2024 r..

Wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia raportu rocznego

W dniu 10.02.2025 r. Spółka zawarła umowę z ING Bank Śląski o kredyt obrotowy na podstawie, której Bank udzielił Spółce Kredytu obrotowego w formie linii odnawialnej w wysokości do 8 mln zł.

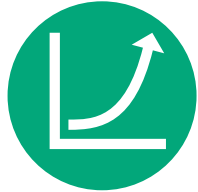
Wykorzystana kwota kredytu oprocentowana będzie według zmiennej stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych, powiększonej o marżę Banku. Kredyt obrotowy przyznany Spółce, został zabezpieczony w standardowy dla tego rodzaju umów sposób, tj. kaucją w wysokości 1 mln zł zdeponowaną na rachunku prowadzonym przez Bank, oraz poprzez weksel in blanco z wystawienia Emitenta wraz z deklaracją wekslową, poręczoną przez członków zarządu Spółki.

Ponadto, w okresie obowiązywania Umowy, Spółka zobowiązała się m.in. do utrzymywania na ustalonym przez strony poziomie wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do wskaźnika EBITDA Spółki.

W dniu 18.02.2025 r. Wirtualna Polska Media S.A. wystosowała zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Legimi S.A. stanowiących łącznie 26,45 proc. kapitału zakładowego oraz 21,10 proc. ogólnej liczby głosów. Proponowana cena nabycia będzie wynosić 45,5 zł za akcje.

W dniu 20.03.2025 r. w przekazach medialnych pojawiła się informacja o złożeniu pozwu przeciwko Legimi S.A. przez Virtualo sp. z o.o. na kwotę 450.000 zł w związku z rzekomymi naruszeniami umowy łączącej Legimi S.A. i Virtualo sp. z o.o. w ramach udostępniania książek w modelu bibliotecznym. Emitent informuje, że na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego, tj. 21 marca 2025 r. Emitent nie otrzymał pozwu w zakresie roszczenia Virtualo. Jeżeli Legimi S.A. otrzyma pozew od Virtualo sp. z o.o., dokona analizy zdarzenia i podejmie decyzję o ewentualnej publikacji raportu bieżącego ESPI zgodnie z Rozporządzeniem MAR. Niemniej na bazie informacji medialnych, Spółka odniosła się w oświadczeniu z dnia 20.03.2025 r., iż żądania Virtualo sp. z o.o. wydają się Legimi S.A. nieuzasadnione i pozbawione podstaw prawnych i faktycznych. Ewentualny wpływ tego pozwu na funkcjonowanie Legimi S.A. i jej sytuację finansową zostanie oceniony po zapoznaniu się z nim i przeprowadzeniu dokładnej analizy zawartych w nim twierdzeń

Strategia Legimi



Utrzymanie dynamicznego wzrostu bazy klientów oraz przychodów

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

Poprawa sytuacji bilansowej Spółki przez optymalizację przychodów i kosztów działalności operacyjnej, w tym kosztów pozyskania licencji, kontrolę kosztów przesyłania danych, płatności elektronicznych oraz kosztów pozyskiwania nowych użytkowników.



Dalszy przyrost klientów instytucjonalnych

Dalsze zwiększanie przychodów z segmentu klientów instytucjonalnych.

Dalsze rozwijanie współpracy z telekomami.



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 S.A. 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.

Wpływ Legimi na otoczenie



- Legimi to marka zaangażowana społecznie w promowanie czytelnictwa za sprawą współpracy z bibliotekami oraz poprzez kampanie zwiększające świadomość korzyści płynących z obcowania z literaturą
- Spółka dba o ekosystem wydawców i autorów, włączając się w działania o charakterze edukacyjnym oraz pomocowym.
- Działania Legimi przynoszą również efekty w wymiarze ekologicznym poprzez ograniczenie zużycia zasobów potrzebnych do produkcji i dystrybucji książek drukowanych oraz popularyzację trendu ekonomii współdzielenia.

11,0 kg CO₂

Od początku prowadzenia tych analiz, zaoszczędzono ponad 11 mln kg CO₂. śladu węglowego, rozumianego jako przeczytanych książek jako ebooków zamiast ich wersji drukowanych

50

Krynica Forum 2024 oraz Europejskie Forum Nowych Idei

Legimi promowało zaangażowanie na rzecz czytelnictwa wśród uczestników kongresów gospodarczych

Oferta tytułów w języku ukraińskim

dla uchodźców z Ukrainy przebywających w Polsce i korzystających z zasobów polskich bibliotek

Czytaj dla Fundacji Rak'n'Roll

<https://www.legimi.pl/raknroll/>
akcja polegająca na promocji czytelnictwa książki elektronicznej i zaangażowaniu w pomoc fundacji przeznaczającej środki na walkę z chorobami nowotworowymi

Oświadczenia Zarządu Legimi S.A.

Zarząd Legimi S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Legimi S.A. i Grupę Kapitałową Legimi oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Legimi S.A. oraz Grupy Kapitałowej Legimi oraz ich wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Legimi zawiera prawdziwy obraz sytuacji Legimi S.A. i Grupy Kapitałowej Legimi, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Legimi S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska i członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Poznań, 21.03.2025 r.

Mikołaj Małaczyński
Prezes Zarządu Legimi SA

Mateusz Frukacz
Członek Zarządu Legimi SA



Legimi