



## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA**  
**Ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań**

**za okres od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r.**

## I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego zostały sporządzone zgodnie z art. 45 ust. 2 pkt. 3 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. i obejmują zakres podany w załączniku nr 1 do cytowanej ustawy.

**1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początku roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.**

Prezentują załączniki nr 1 i 2.

W postaci WNIP spółka prezentuje m.in. aplikacje na czytniki, smartfony i tablety, moduły dla czytelników umożliwiające czytanie w chmurze, moduły do przetwarzania danych.

Spółka w wartościach niematerialnych i prawnych w budowie aktywuje koszty tworzenia aplikacji Legimi 3.0. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości tych aktywów. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa.

### Test na utratę wartości platformy Legimi 3.0.

W roku 2016, w związku z decyzją o ekspansji zagranicznej, zaistniała konieczność dostosowania platformy Legimi do dodatkowych funkcjonalności i do obsługi innych wersji językowych. W trakcie pierwszych prac developerskich okazało się, że ówczesna wersja platformy nie spełniała wymogów skalowalności na nowe rynki i że istniała ogromna potrzeba biznesowa rozszerzenia zakresu tego projektu o nowe funkcjonalności, tak aby zwiększyć atrakcyjność nowej platformy i przyciągnąć do niej nowych użytkowników.

Dodatkowo, jednym z celów było znaczne ograniczenie tzw. współczynnika churnu, czyli współczynnika rezygnacji z usług, który w tamtym czasie niepokojąco rósł, przed wszystkim ze względu na słabnącą atrakcyjność poprzedniej wersji platformy. Od samego początku, Spółka szacowała, że dzięki nowej platformie Legimi 3.0, będzie w stanie jeszcze szybciej zwiększać liczbę użytkowników i liczbę płacących abonentów, i tym samym odwrócić występujący w 2016 roku słabnący trend dynamiki wzrostu i rosnące dynamiki churnu.

Kolejnym wyzwaniem przed nową platformą Legimi 3.0 miała być lepsza integracja produktu z planowanym dynamicznym rozwojem sektora B2B (biblioteki i korporacje). Dotychczas rozwój sektora B2B był w Legimi mocno ograniczony, głównie ze względu na słabą możliwość rozwoju tej usługi i problemami jej integracji po stronie software'owej. Stąd istniało realne ryzyko ograniczenia tej oferty. Po uruchomieniu nowej platformy Spółka rozpoczęła znaczną intensyfikację działań związanych z promocją tego produktu na rynku w sektorze B2B i obecnie przychody z tego sektora stanowią istotną, blisko 15% część wszystkich przychodów.

Rozszerzając kanały dotarcia do klienta Legimi współpracuje z operatorami komórkowymi T-Mobile i Play, oraz, za pośrednictwem integratora płatności mobilnych, Fortumo OÜ, także Plus oraz Orange. 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. Ponadto, w 2018 roku, została uruchomiona współpraca z operatorem sieci Play w ramach projektu „Play 360 stopni”, który stanowi kompleksowy pakiet usług dla klientów tego operatora. Za pośrednictwem pakietu „Play 360 stopni”, klienci Play otrzymują nielimitowany dostęp do e-booków w ramach cyfrowej biblioteki Legimi.

W efekcie wszystkich powyższych argumentów, oraz rysowanych dalekosiężnych planów, konieczne było zaprojektowanie i wykonanie nowej platformy Legimi praktycznie od zera. Zapoczątkowany został projekt budowy Legimi 3.0., którego ukończenie i oddanie do użytkowania dla systemu operacyjnego Android oraz dla responsywnej wersji strony WWW, miało miejsce na koniec października 2019 roku.

Na stworzenie od podstaw zupełnie nowej platformy Legimi poniesiono w latach 2016-2019 łączne nakłady w wysokości 5.080.966,98 PLN. Nowa platforma, Legimi 3.0., dla systemu operacyjnego Android oraz dla wersji przeglądarkowej www, została ukończona i przyjęta w użytkowanie w październiku 2019 roku. Wartość dokonanych odpisów amortyzacyjnych do końca 2020 roku to około 1,2 mln PLN, a wartość netto oddanej w użytkowanie części platformy na dzień 31.12.2020 wynosiła 3,9 mln zł.

Po zakończeniu powyższych prac, rozpoczęto projekt polegający na uruchomieniu platformy Legimi 3.0. na systemach operacyjnych iOS i dla komputerów MAC. Finalną wersję platformy ukończono w pod koniec 2020 roku, a prace testowe i wdrożeniowe zakończono na początku stycznia 2021 roku. Na rozszerzenie platformy na nowy system operacyjny wydatkowano do końca 2020 roku łącznie 2.656.571,81 PLN, a cały drugi etap projektu powinien się zakończyć kwotą na poziomie 2,9 mln PLN.

Na podstawie powyżej przytoczonych argumentów można uznać, że bez rozwoju nowej platformy, roboczo nazywanej Legimi 3.0., istniałoby poważne ryzyko ograniczenia rozwoju działalności spółki, związane z utratą zainteresowania ofertą Legimi i zwiększającymi się przypadkami rezygnacji z usług Legimi. W ekstremalnym przypadku, mogłoby to doprowadzić do konieczności zaprzestania świadczenia usług. Należy zatem uznać, że jej stworzenie było koniecznością decydującą o być, albo nie być dla przyszłości spółki. Dlatego uzasadnionym wydaje się dokonanie testu na utratę wartości Legimi 3.0. (całości obejmującej system Android oraz iOS), na podstawie oszacowania wartości przyszłych przepływów pieniężnych całej spółki, a dokładniej wszędzie tam, gdzie podstawą funkcjonowania jest Legimi 3.0.

Na podstawie tego założenia dokonano wyznaczenia wyceny Legimi 3.0 na podstawie kalkulacji wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych do spółki legimi S.A., czyli tzw. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF, w oparciu o prognozę wyników finansowych na lata 2021-2025 w spółce Legimi S.A. Na jej podstawie wycena wartości spółki Legimi i tym samym testu na utratę wartości platformy Legimi 3.0, została oszacowana na kwotę 60,7 mln PLN. Na tę kwotę składają się:

- (i) Wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych: 65,1 mln PLN;
- (ii) Bieżąca wartość zadłużenia netto: 4,4 mln PLN.

W oszacowaniu wyceny platformy Legimi 3.0 nie uwzględniono wartości rezydualnej ze względu na ograniczony czas jej użyteczności, tj. konieczność jej aktualizacji lub przebudowy w przyszłości.

W związku z zaistniałą w ostatnim czasie sytuacją związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, należy zauważyć, że wdrożenie nowej platformy przed pandemią, było korzystnym czynnikiem wpływającym na akwizycję nowych użytkowników w tym okresie, których liczba na koniec grudnia 2020 roku przekroczyła liczbę 120 tys. Istnieje realna obawa, że bez wdrożenia nowej platformy, nie było by to

możliwe, ze względu na duże ograniczenia dotyczące skalowalności poprzedniej jej wersji. Spółka szacuje, że dzięki nowej platformie Legimi 3.0, będzie w stanie jeszcze szybciej zwiększać liczbę użytkowników i liczbę płacących abonentów w przyszłości.

## Najważniejsze założenia do wyceny Legimi 3.0.

Podstawowym przedmiotem działalności Legimi S.A. jest operacyjne zarządzanie platformą IT dającą dostęp do ebooków i audiobooków (oraz poprzez franczyzę zawartą z Legimi International także na rynku niemieckim). Główne kanały sprzedaży to:

- Sprzedaż indywidualnych dostępu do platformy Legimi, za pośrednictwem której użytkownik otrzymuje dostęp do e-booków i audiobooków.
- Sprzedaż dostępu do platformy Legimi, za pośrednictwem operatorów telekomunikacyjnych (PLAY, T-Mobile i do niedawna również Plus), w której użytkownik (abonent operatora sieci telekomunikacyjnej) otrzymuje płatny dostęp do e-booków i audiobooków.
- Sprzedaż dostępu do platformy Legimi wraz z e-czytnikiem, w ramach oferty „Czytnik za 1 PLN”. Są to umowy terminowe, najczęściej zawierane na okres 24 miesięcy (+1 miesiąc darmowy), w której abonent oprócz płatności za dostęp do platformy, opłaca również raty za czytnik.
- Sprzedaż B2B, w ramach której, to biblioteki i korporacje opłacają dostępy do swojej grupy użytkowników. W ramach opłaty klient B2B otrzymuje czasowy dostęp do platformy, określoną liczbę kodów, które może rozdysponować swoim użytkownikom oraz, w niektórych przypadkach, z góry ograniczoną liczbę stron do wyczytania w ramach całego pakietu.

W części przychodowej warto również wspomnieć o podpisanej ze spółką Legimi International umowie franczyzowej, w ramach której, za korzystanie z platformy, spółka Legimi International odprowadza część generowanego na platformie niemieckiej przychodu do Spółki Legimi S.A. W ramach tej umowy szacuje się, w prognozowanym okresie (lata 2021-2025), dodatkowe wpływy do spółki Legimi S.A. w wysokości ponad 9 mln PLN.

Do wszystkich obliczeń przyjęto stały kurs EUR wynoszący 4,61 zł/EUR.

## 2) Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.

Nie dotyczy

## 3) Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 44b ust. 10 oraz art. 33 ust. 3.

Nie dotyczy

## 4) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Nie dotyczy

- 5) Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.**

Spółka użytkuje na podstawie umowy najmu lokal użytkowy w Poznaniu Bałtyk przy ul. Franklina Roosevelta 22 (VI piętro), którego wartość nie jest Spółce znana.

- 6) Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują.**

Nie dotyczy

- 7) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększenia, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.**

Nie dotyczy

- 8) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.**

Kapitał podstawowy spółki, na dzień 31.12.2019 roku, wynosił 138.224,80 zł i dzieli się na 1.382.248 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN. Struktura własności była następująca:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji [PLN]	Wartość nominalna akcji [PLN]	Udział procentowy
Venture Capital Satus	302 000	0,10	30 200,00	21,85%
Mikołaj Małaczyński	205 000	0,10	20 500,00	14,83%
Mateusz Frukacz	205 000	0,10	20 500,00	14,83%
Bartłomiej Gola	86 667	0,10	8 666,70	6,27%
Arkadiusz Piechocki	86 666	0,10	8 666,60	6,27%
Michał Lehmann	86 666	0,10	8 666,60	6,27%
Piotr Mularzewicz	60 000	0,10	6 000,00	4,34%
Jakub Pawłowski	32 000	0,10	3 200,00	2,32%
Piotr Kryger	32 000	0,10	3 200,00	2,32%
Miłosz Kmieciak	16 000	0,10	1 600,00	1,16%
SpeedUp Investments LI Group Sp. z o.o. SKA	2 001	0,10	200,10	0,14%
Akcje serii B (w tym 1000 akcji Pana Piotra Krygera i 200 akcji Pana Jakuba Pawłowskiego)	60 358	0,10	6 035,80	4,37%
Akcje serii C (w tym 1000 akcji Pana Bartłomieja Goli)	31 725	0,10	3 172,50	2,30%
Akcje serii F	52 328	0,10	5 232,80	3,79%
Akcje serii G	123 837	0,10	12 383,70	8,96%
<b>Razem</b>	<b>1 382 248</b>		<b>138 224,80</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień 31.12.2020 roku, kapitał podstawowy spółki wynosi 141.599,60 zł i dzieli się na 1.415.996 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN. Struktura własności jest następująca:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji [PLN]	Wartość nominalna akcji [PLN]	Udział procentowy
Venture Capital Satus	302 000	0,10	30 200,00	21,85%
Mikołaj Małaczyński (w tym 16874 akcji serii D)	221 874	0,10	22 187,40	15,67%
Mateusz Frukacz (w tym 16874 akcji serii D)	221 874	0,10	22 187,40	15,67%
Michał Lehmann	86 666	0,1	8 666,60	6,12%
Bartłomiej Gola	65 933	0,1	6 593,30	4,66%
Piotr Mularewicz	60 000	0,1	6 000,00	4,24%
Arkadiusz Piechocki	43 333	0,1	4 333,30	3,06%
Jakub Pawłowski	32 000	0,1	3 200,00	2,26%
Piotr Kryger	32 000	0,1	3 200,00	2,26%
Aleksy Uchański	20 734	0,1	2 073,40	1,46%
Miłosz Kmiecik	16 000	0,1	1 600,00	1,13%
Konrad Księżopolski	13 250	0,1	1 325,00	0,94%
JMM Sp. z o.o.	10 500	0,1	1 050,00	0,74%
Smart Lease Sp. z o.o.	9 250	0,1	925,00	0,65%
Carpathia Capital ASI S.A.	8 033	1,1	8 836,30	0,57%
SpeedUp Investments LI Group Sp. z o.o. SKA	2 001	0,1	200,10	0,14%
Mateusz Paradowski	1 300	0,1	130,00	0,09%
Aleksandra Persona-Śliwińska	1 000	0,1	100,00	0,07%
Akcje serii B (w tym 1000 akcji Pana Piotra Krygera i 200 akcji Pana Jakuba Pawłowskiego)	60 358	0,1	6 035,80	4,26%
Akcje serii C (w tym 1000 akcji Pana Bartłomieja Goli)	31 725	0,1	3 172,50	2,24%
Akcje serii F	52 328	0,1	5 232,80	3,70%
Akcje serii G	123 837	0,1	12 383,70	8,75%
<b>Razem</b>	<b>1 415 996</b>		<b>141 599,60</b>	<b>100,00%</b>

**9) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystania oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.**

Stan dla roku obrachunkowego 2019

Kapitał zapasowy:

Stan na początek roku 2.999.771,03

- zwiększenie 2.819.759,20, w tym

- Podwyższenie kapitału - emisja akcji serii G i F - kwota 2.819.759,20

- zmniejszenie 439.923,77
  - Koszty oferty publicznej akcji – kwota 409.842,97
  - Pozostałe koszty usług – kwota 30.080,80

Stan na koniec roku 5.379.606,46

Kapitał rezerwowy

Stan na początek roku 269.984,00 zł

- zwiększenie 268.296,60 zł, w tym:
  - Tytułem ujęcia wyceny programu opcji menedżerskich, którego Regulamin został przyjęty przez nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 7 z dnia 31.01.2018r. Program obowiązuje na lata 2018-2019. W wycenie ujęto kwotę dotyczącą roku obowiązywania programu.

Stan na koniec roku 538.280,60 zł.

## Stan dla roku obrachunkowego 2020

Kapitał zapasowy:

Stan na początek roku 5.379.606,46 zł

- zwiększenie: 536.593,20 zł, w tym:
  - Tytułem konwersji opcji menedżerskich Członków Zarządu, na akcje serii D, w ramach programu opcji menadżerskich, którego Regulamin został przyjęty przez nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 7 z dnia 31.01.2018r. Program obowiązywał w latach 2018-2019.
- zmniejszenie 0,00 zł.

Stan na koniec roku 5.916.199,66 zł.

Kapitał rezerwowy

Stan na początek roku 538.280,60 zł;

- zwiększenie 0,00 zł;
- zmniejszenie 0,00 zł, w tym:
  - Tytułem konwersji opcji menedżerskich Członków Zarządu, na akcje serii D, w ramach programu opcji menadżerskich, którego Regulamin został przyjęty przez nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 7 z dnia 31.01.2018r. Program obowiązywał w latach 2018-2019.

Stan na koniec roku 0,00 zł.

## **10) Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia strat za rok obrotowy.**

Zysk netto za rok 2020, w kwocie 2.019.541,92 PLN Zarząd będzie proponował przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

## **11) Dane o stanie rezerw według celu ich tworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.**

Stan rezerw na początek roku: 93.441,74

1. Na niewykorzystane urlopy:



Stan na początek roku: 27.838,05

- zwiększenia 11.806,96

- zmniejszenia 0,00

Stan na koniec roku: 39.645,01

## 2. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na początek roku: 65.603,69

- zwiększenia: 48.685,31

- zmniejszenia: 0,00

Stan na koniec roku: 114.289,00

Stan rezerw na koniec roku: 153.934,01

## 12) Podział zobowiązań według pozycji bilansu.

Według stanu na dzień 31.12.2019:

Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2019 w wysokości 2.825.511,32 zł na które składały się:

- Obligacje serii U w kwocie 2.585.000,00 zł;
- Pozostałą do spłaty długoterminowa część przyznanego kredytu z Banku ING w wysokości 95.302,68 zł;
- Pozostałą do spłaty długoterminowa część przyznanego leasingu finansowego z Europejskiego Funduszu Leasingowego oraz De Lage Landen w łącznej wysokości 145.208,64 zł;

Spółka posiadała zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2019 w wysokości 8.315.268,08 zł, na które składały się:

- Zobowiązania wobec jednostek powiązanych w łącznej wysokości 150.349,31 zł;
- Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale w łącznej wysokości 218.618,11 zł;
- Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w łącznej wysokości 7.946.300,66 zł na które składają się:
  - Krótkoterminowe kredyty i pożyczki, w tym pożyczki właścicielskie, w łącznej kwocie 1.478.053,63 zł;
  - Krótkoterminowe obligacje serii T, W i Y w łącznej kwocie 4.021.649,22 zł wraz z odsetkami;
  - krótkoterminowa część przyznanego leasingu w łącznej wysokości 55.221,60 zł;
  - Zobowiązania handlowe w łącznej wysokości 2.032.349,96 zł;
  - Zobowiązania z tytułu podatków w wysokości 239.623,58 zł;
  - Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 43.884,26zł;
  - Inne w łącznej kwocie 75.518,41

Zestawienie kapitału obligacji na dzień 31.12.2019 roku:

Seria	Kwota emisji	data emisji	termin wykupu	Okres zapadalności	Kupon	Zabezpieczenie
Seria T	271 000,00 zł	28.06.2019	28.06.2020	12 miesięcy	8,50%	na przychodach, do 150%
Seria U	2 585 000,00 zł	10.07.2019	10.07.2021	24 miesiące	9,50%	na przychodach, do 150%
Seria W	2 179 000,00 zł	24.09.2019	24.09.2020	12 miesięcy	8,50%	na przychodach, do 150%
Seria Y	1 500 000,00 zł	13.11.2019	13.11.2020	12 miesięcy	8,50%	na przychodach, do 150%



## Według stanu na dzień 31.12.2020:

Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2020 w wysokości 4.443.113,45 zł na które składały się:

- Obligacje serii Z w kwocie 2.123.000,00 zł;
- Obligacje serii AA w kwocie 2.200.000,00 zł;
- Odsetki naliczone od powyższych obligacji długoterminowych w kwocie: 55.494,01 zł;
- Pozostałą do spłaty długoterminowa część przyznanego leasingu finansowego z Europejskiego Funduszu Leasingowego oraz De Lage Landen w łącznej wysokości 64.619,44 zł;

Spółka posiadała zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2020 w wysokości 6.053.888,46 zł, na które składały się:

- Zobowiązania wobec jednostek powiązanych w łącznej wysokości 2.749,31 zł;
- Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale w łącznej wysokości 187.669,46 zł;
- Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w łącznej wysokości 5.863.469,69 zł na które składają się:
  - Krótkoterminowe kredyty i pożyczki, w tym kredyt bankowy z Banku ING, w łącznej kwocie 66 675,83 zł;
  - Krótkoterminowe obligacje serii U i AB w łącznej kwocie 2.961.000,00 zł;
  - Odsetki naliczone od powyższych obligacji krótkoterminowych w kwocie: 56.363,97 zł;
  - Krótkoterminowa część przyznanego leasingu w łącznej wysokości 58.237,73 zł;
  - Zobowiązania handlowe w łącznej wysokości 2.432.540,57 zł;
  - Zobowiązania z tytułu podatków w wysokości 174.913,07 zł;
  - Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 96.573,84 zł;
  - Inne, w łącznej kwocie 17.164,68 zł

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie posiadała statusu emitenta dłużnych papierów wartościowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu (Catalyst).

## Zestawienie kapitału obligacji na dzień 31.12.2020 roku:

Seria	Kwota emisji	data emisji	termin wykupu	Okres zapadalności	Kupon	Zabezpieczenie
Seria U	2 585 000,00 zł	10.07.2019	10.07.2021	24 miesiące	9,50%	na przychodach, do 150%
Seria Z	2 123 000,00 zł	17.07.2020	17.07.2022	24 miesiące	6,75%	na przychodach, do 150%
Seria AA	2 200 000,00 zł	30.10.2020	30.10.2022	24 miesiące	6,75%	na przychodach, do 150%
Seria AB	376 000,00 zł	30.10.2020	30.10.2021	12 miesięcy	6,00%	Niezabezpieczona

Spółka planuje dokonywać sukcesywnego wykupu obligacji w głównej mierze ze środków z działalności operacyjnej.

W celu usprawnienia procesu emisji obligacji oraz dla zachowania przejrzystości informacyjnej, w sierpniu 2019 roku, Zarząd Emitenta uchwalił program emisji obligacji na lata 2019-2021 o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nieprzekraczającej 9.000.000,00 PLN w każdym momencie trwania programu. Uchwała określa jedynie ogólne ramy planowanych do 2021 roku emisji obligacji. Spółka planuje emitować w tym czasie obligacje o terminie wykupu między 12 a 24 miesiącem od dnia przydziału obligacji. Dotychczas przeprowadzone emisje wskazują, że występuje niewielkie ryzyko braku pozyskania środków

pieniężnych z emisji obligacji planowanych na lata 2020 i 2021, a Spółka cieszy się uzasadnionym zainteresowaniem inwestorów.

Równolegle, spółka prowadzi rozmowy z bankami komercyjnymi o możliwości udzielenia spółce kredytów mających docelowo, w perspektywie kilku lat, zastąpić obecne zadłużenie obligacyjne.

### **13) Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.**

Na dzień na dzień bilansowy spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji obligacji, na których zostały ustanowione zabezpieczenia na majątku spółki, w następującej wysokości:

Seria U - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji  
Seria Z - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji  
Seria AA - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji

Przedmiotem Zastawu jest:

Zbiór istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Emitenta, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składający się z przysługujących Emitentowi praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Emitenta w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” zgodnie z regulaminem znajdującym się na stronie internetowej <https://www.legimi.com/Contentfiles/czytnik-ebookow-z-abonamentem.pdf>, w tym wszelkich wynikających z umów wierzytelności, jak i czytników e-booków nabywanych w celu ich dalszej odsprzedaży użytkownikom w celu realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik ebooków z abonamentem” oraz środków pieniężnych uzyskanych z Emisji znajdujących się na rachunku bankowym Emitenta niewydatkowanych na zakup czytników ebooków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik e-booków z abonamentem”, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji”.

Poddanie się egzekucji z całego majątku, co do spełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z emisji obligacji na rzecz Obligatariuszy, na podstawie 777 § 1 ust 5 kpc.

### **14) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń między okresowych; w tym kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.**

Według stanu na dzień 31.12.2019:

#### **Rozliczenia międzyokresowe czynne :**

- Krótkoterminowe – kwota 794.176,23 zł
  - rozliczanie w czasie kosztu zakupu sprzedanych czytników 780.392,87 zł
  - pozostałe –13.783,36 zł;
- Długoterminowe – kwota 254.184,34 zł;
  - rozliczanie w czasie kosztu zakupu sprzedanych czytników 254.184,34 zł.

#### **Rozliczenia międzyokresowe bierne :**

- Krótkoterminowe – kwota 1.132.620,43 zł;
  - rozliczania Betacom - 25.455,69 zł;
  - pozostałe – badanie bilansu –11.500,00 zł;
  - rozliczenie przychodów – kwota 1.095.664,74 zł.

Według stanu na dzień 31.12.2020:

## **Rozliczenia międzyokresowe czynne :**

- Krótkoterminowe – kwota 468.890,31 zł
  - rozliczanie w czasie kosztu zakupu sprzedanych czytników 453.743,82 zł;
  - pozostałe –18.063,14 zł;
- Długoterminowe – kwota 136.874,72 zł;
  - rozliczanie w czasie kosztu zakupu sprzedanych czytników 136.874,72 zł.

## **Rozliczenia międzyokresowe bierne :**

- Krótkoterminowe – kwota 3.670.414,67 zł;
  - rozliczenie przychodów segmentu Bibliotecznego i B2B – kwota 3.513.051,59 zł;
  - pozostałe – 157.363,08 zł.

**15) W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową.**

- Obligacje – nota 12
- Kredyty – nota 12
- Leasingi – nota 12
- Rozliczenia międzyokresowe czynne – nota 14

**16) Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych niewykazywanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych.**

Spółka posiada gwarancję z banku ING.

Umowy UDA-POIR.03.01.05-30-0001/17 oraz RPWP.01.05.02-30-0475/15 zostały rozwiązane na wniosek Legimi S.A.

Na dzień na dzień bilansowy spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji obligacji, na których zostały ustanowione zabezpieczenia na majątku spółki, w następującej wysokości:

Seria U - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji;  
Seria Z - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji;  
Seria AA - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji.

**17) W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane w wartości godziwej:**

- a) Istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,**
- b) Dla każdej kategorii składnika nie będącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,**

- c) Tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Nie dotyczy

- 18) Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT o którym mowa;  
a) w art. 62a ust.1. ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe ( t.j. Dz.U. z 2018 r. poz.2187 ze zm.)  
b) w art. 3b ust.1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych ( t.j. Dz.U. z 2017r. poz.2065 ze zm.)

Saldo zgromadzonych środków na dzień 31-12-2019 r- wynosi 0,00 zł.

Saldo zgromadzonych środków na dzień 31-12-2020 r- wynosi 23.198,30 zł.

## II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

- 1) **Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług.**

### Według stanu na dzień 31.12.2019:

Spółka prowadziła sprzedaż towarów i usług głównie na rynku krajowym osiągając obrót w wysokości 17.425.596,33 zł w tym:

Krajowy :

- Usługi B2B (watermark, konwersji) – kwota 10.146,74 zł;
- Usługi B2C (usługi abonamentowe ebook) – kwota 15.895.871,85 zł;
- Sprzedaż materiałów i towarów (e-czytniki) – kwota 1.264.315,08 zł;
- Pozostałe – kwota 255.262,66 zł.

### Według stanu na dzień 31.12.2020:

Spółka prowadziła sprzedaż towarów i usług głównie na rynku krajowym osiągając obrót w wysokości 32.006.525,35 zł w tym:

Krajowy :

- Usługi B2C (usługi abonamentowe ebook): 26.030.649,44 zł;
- Usługi B2B (biblioteki, korporacje): 4.701.194,35 zł;
- Sprzedaż materiałów i towarów (e-czytniki): 806.424,75 zł;
- Z tytułu opłat franczyzowych: 79.347,97 zł;
- Pozostałe: 388.908,84 zł.

### **1a) Informacje o przychodach z tytułu umów o długotrwałe usługi, w tym budowlane.**

Nie dotyczy

- 2) **W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych**

Nie dotyczy

- 3) **Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.**

Nie dotyczy

- 4) **Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.**

Nie dotyczy

- 5) **Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.**

Nie dotyczy

- 6) **Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowego (zyskiem, stratą) brutto.**

Pozycje różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (w zł) przedstawia poniższe zestawienie.

Wyszczególnienie pozycji	Kwota [PLN]
<b>Zysk brutto</b>	<b>918.843,83</b>
Przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania	470.453,14
Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	196.167,45
Wydatki trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	1.005.090,53
Wydatki przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	751.950,54
Statystyczne korekty podstawy opodatkowania	845.539,27
<b>Dochód</b>	<b>1.556.059,94</b>
Odliczenia od dochodu – straty z lat ubiegłych	207.232,63
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>1.348.827,31</b>
<b>Podatek dochodowy wg CIT-8</b>	<b>256.277,00</b>
Podatek dochodowy odroczony	114.289,00
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>304.962,31</b>

Szczegóły przedstawia załącznik nr 4.

- 7) Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które zwiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

Nie dotyczy

- 8) Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Nie dotyczy

- 9) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Wyszczególnienie	Wartość za okres sprawozdawczy - poniesione	Wartość za okres sprawozdawczy - planowane
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	2.366.838,28	3 000 000,00
<b>Razem</b>	<b>2.366.838,28</b>	<b>3 000 000,00</b>

- 10) Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów i kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie dotyczy

- 11) Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust.2 do wartości niematerialnych i prawnych

Nie dotyczy

### III. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

Kurs EUR/PLN	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
-dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	4,6148	4,2585
-dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,4742	4,3018

### IV. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Strukturę środków pieniężnych przedstawiono w bilansie.

### V. OBJAŚNIENIA DO ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW, ISTOTNYCH TRANSAKCY I NIEKTÓRYCH ZAGADNIENÍ OSOBOWYCH

# Legimi

- 1) **Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.**

Jednostka nie zawierała takich umów.

- 2) **Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z 19.07.2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnych dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.**

Jednostka nie zawierała takich umów.

- 3) **Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.**

Przeciętne zatrudnienie w 2019 roku – 8,33 osoby, 7,66 etaty, pracownicy umysłowi

Przeciętne zatrudnienie w 2020 roku – 10,83 osoby, 10,27 etaty, pracownicy umysłowi

- 4) **Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.**

Wynagrodzenia za rok obrotowy należne członkom organów zarządzających:

- Za rok 2020 – kwota 168.000,00 zł, dotyczy wynagrodzenia funkcyjnego
- Za rok 2019 – kwota 168.000,00 zł, dotyczy wynagrodzenia funkcyjnego

- 5) **Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego tych organów.**

Nie dotyczy



## **6) Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za okres sprawozdawczy.**

Obligatoryjne badanie sprawozdania finansowego za rok 2020 – kwota 15.000,00 zł netto.

Obligatoryjne badanie sprawozdania finansowego za rok 2019 – kwota 11.500,00 zł netto.

## **VI. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJETE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

### **1) Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.**

Spółka nie odnotowała żadnych błędów popełnionych w latach ubiegłych, które by miały być odniesione w roku obrotowym na kapitał własny.

### **2) Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym, oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.**

#### **A) Najważniejsze wydarzenia w roku bilansowym**

Rok 2020 minął pod znakiem trwającej pandemii koronawirusa. Zdarzenie to istotnie wpłynęło na tempo rozwoju i funkcjonowania Spółki. Pandemia koronawirusa wpływa na funkcjonowanie Spółki zarówno pozytywnie, poprzez zwiększone dynamiki przyrostu abonentów, jak i negatywnie, poprzez zwiększone zainteresowanie ofertą dostępu do treści i jej wyższą konsumpcją w tym okresie. Zagadnienie wpływu epidemii na funkcjonowanie Spółki umówiono w sekcji ryzyk.

W 2020 roku, Spółka prowadziła m. in. działania mające na celu połączenie oferty Readfy (oferta freemium) i Legimi (oferta premium) na rynku niemieckim. Docelowo ma to pozwolić na zwiększenie potencjału monetyzacji bazy użytkowników na rynku niemieckim. Dodatkowo, uwspólnianie zostały w części bazy publikacji w każdym z tych krajów.

Przed końcem roku wdrożona została także wyczekiwana zaprojektowana od podstaw, nowa wersja aplikacji Legimi na iOS, należąca do aktualizacji całej platformy określanej jako Legimi 3.0.

Warto odnotować, iż na początku 2020 roku spółka wprowadziła sprzedaż publikacji w formie tradycyjnej (książkowej), w ograniczonym zakresie, tj. głównie dla dotychczasowych abonentów Legimi, w ramach rozbudowania programu lojalnościowego, tzw. „mola książkowego”. Dodanie do usługi abonamentu na ebooki i audiobooki możliwość preferencyjnego kupowania książek papierowych to kolejny etap tworzenia przez Legimi kompleksowej usługi, adresowanej do grupy najczęściej czytających osób, będącej jednocześnie najbardziej skorą do wydawania pieniędzy na książki, niezależnie od formatu.

### **3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli zawierają one istotny wpływ na**

sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.

W roku 2020 nie nastąpiły żadne istotne zmiany dotyczące zmian zasad (polityki) rachunkowości.

**4) Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.**

Nie dotyczy

## **VII. INFORMACJE DOTYCZĄCE POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH**

**1) Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Nie dotyczy

**2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

- 1) Legimi International Sp. z o.o.
- sprzedaż: 101.578,90 zł brutto;
  - zakupy: 2.600.416,80 zł brutto;
  - saldo udzielonych pożyczek: 4.603.157,14 zł.

Zarząd przeprowadził test na utratę wartości udzielonych pożyczek Legimi International Sp. z o.o. i Readfy GmbH. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa.

- 2) Readfy GmbH
- saldo udzielonych pożyczek: 1.637.208,68 zł.

Zarząd przeprowadził test na utratę wartości udzielonych pożyczek Legimi International Sp. z o.o. i Readfy GmbH. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa.

- 3) HolyCode Sp. z o.o.
- saldo udzielonych pożyczek: 39.302,16 zł.

- 4) Microsite Sp. z o.o.
- przychody ze sprzedaży: 3.000,00 zł brutto
  - zakupy: 148.492,98 zł brutto
  - saldo udzielonych pożyczek: 0.00 zł.

### **Wycena udziałów i pożyczek udzielonych przez Legimi S.A. spółkom Legimi International Sp. z o.o. oraz Readfy GmbH**

Od kilku lat, Spółka Legimi International jest operacyjnie odpowiedzialna za rozwój biznesu na terenie Niemiec poprzez platformę Legimi.de oraz zakupioną w 2019 roku spółkę Reafdy GmbH.

Celem głównym obu spółek jest budowanie bazy abonentów korzystających z tzw. oferty premium, czyli nieograniczonego dostępu do e-booków i audiobooków, w ramach specjalnie utworzonej i dedykowanej na rynek niemiecki, platformy Legimi.de.

Spółka Legimi International prowadzi na rynku niemieckim zarówno e-księgarnię, jak i sprzedaż w modelu abonamentowym. Podpisała ona z Legimi S.A. umowę franczyzową, w ramach której, za udostępnienia platformy technologicznej Legimi.de oraz know-how, spółka Legimi International odprowadza 30% generowanego na platformie niemieckiej przychodu do Spółki Legimi S.A. Zobowiązaniem obu stron jest zaangażowanie w promocję i bieżące zarządzanie przedsięwzięciem. Ponadto Legimi gwarantuje rozwój platformy oraz jej administrację.

Kolejnym krokiem w kierunku zwiększenia zasięgu działalności Spółki i upowszechnienie jej usługi abonamentowej na rynku niemieckim było przejęcie niemieckiej spółki 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 – serwis Readfy posiada 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzystało regularnie 60 tys. użytkowników miesięcznie.

W ciągu ostatnich kilku lat Spółka Legimi SA udzieliła, w ramach udzielonego limitu kredytowego spółce Legimi International Sp. z o.o., pożyczek na finansowanie rozwoju biznesu na rynku niemieckim na łączną kwotę 4.603.157,14 zł (stan na 31 grudnia 2020 roku, w tym kapitał pożyczki to kwota 3.730.357,53 zł, a nierozliczone odsetki to kwota 872.799,61 zł).

Kwota zakupu udziałów w spółce Readfy to kwota 636.453,46 zł (równowartość 150.000 EUR). Równocześnie Legimi S.A. udzieliła Readfy pożyczki inwestycyjnej na kwotę 772.542,00 zł (równowartość 180.000 EUR). Dodatkowo w 2019 roku spółka wykorzystywała limit przyznanej pożyczki w wysokości 66.260 Eur. W 2020 roku, spółka otrzymała od Legimi S.A. pożyczkę w wysokości 90.000 EUR. W listopadzie 2020 roku Legimi S.A. podpisało z Readfy dodatkowo umowę na udzielenie jej limitu kredytowego na prowadzenie działalności operacyjnej na kwotę 140 tys. EUR, z czego pierwsze dwie transze po 15 tys. EUR zostały wypłacone w roku 2020, a pozostałe mają być wypłacane w transzach przez cały rok 2021. Reasumując łączna kwota wypłaconych pożyczek to kwota 366.260 EUR. A zatem, na koniec grudnia 2020 roku, łączna kwota zainwestowanego kapitału w postaci zakupu udziałów oraz udzielonych pożyczek w spółkę Readfy to kwota 2.226.024,46 zł (równowartość 516.260,00 EUR), oraz niezapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w kwocie 47.637,67 zł (równowartość 11.019,44 EUR).

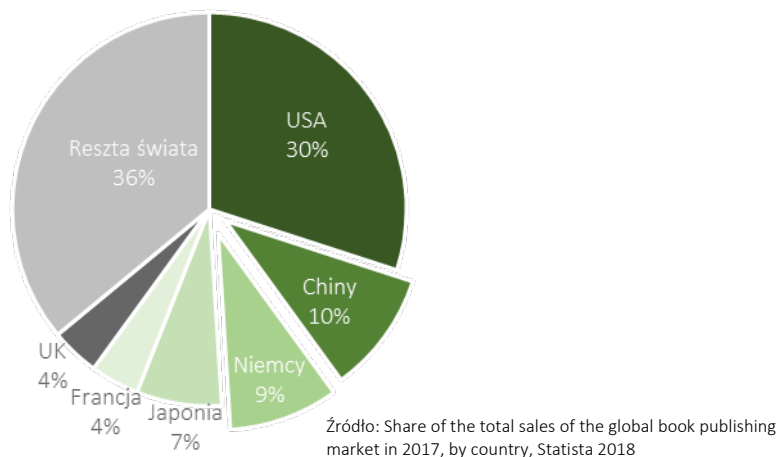
Biorąc pod uwagę powyższe dane, łączna kwota zaangażowana w rozwój Legimi na rynku niemieckim wynosi (stan na 31 grudnia 2020 roku) 6.876.819,27 zł. W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości zaangażowanego kapitału w rynek niemiecki dokonano wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z rynku niemieckiego w najbliższych latach, czyli tzw. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF. Wycena została przeprowadzona w oparciu o następującą prognozę wyników finansowych dla niemieckiego rynku usług premium, freemium oraz usług dodatkowych, na lata 2021-2025.

Na jej podstawie wycena wartości całego zaangażowanego kapitału w rynek niemiecki została oszacowana na kwotę 8,35 mln PLN, która w całości stanowi wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Kwota ta znacząco przewyższa wysokość zaangażowanego kapitału (w wysokości 6,89 mln PLN).

Do wyznaczenia wyceny przedsięwzięcia nie uwzględniono wartości rezydualnej w kwocie 19,2 mln PLN, oraz dodatkowych korzyści dla Legimi S.A. w postaci opłat franczyzowych od spółki Legimi International do Legimi S.A. w ramach umowy franczyzowej, o której wspomniano wcześniej. W ramach tej umowy szacuje się, w prognozowanym okresie, czyli w latach 2021-2025, dodatkowe wpływy do spółki Legimi S.A. w wysokości 9,6 mln PLN i które stanowią dodatkową wartość dla Legimi S.A. (podnosząc potencjalnie wycenę rynku niemieckiego).

## Najważniejsze założenia do wyceny

Niemiecki rynek książki jest trzecim największym rynkiem książki na świecie (patrz wykres poniżej) z udziałem na poziomie 9%. Spółka szacuje, że uda jej się do końca 2025 roku zbudować bazę około 40 tys. płacących abonentów na rynku niemieckim, który jest dziś czterokrotnie większy od polskiego rynku książki (i wielokrotnie większy od polskiego rynku książki elektronicznej). Taka liczba płacących abonentów, w połączeniu ze średnią wysokością opłaty abonamentowej 7-10 EUR miesięcznie, ma się przełożyć na przychód z usług premium na poziomie 20 mln PLN, wygenerowany w samym roku 2025.



Środki na rozwój będą płynęły sukcesywnie z Legimi S.A., aż do roku 2023. Łącznie w tym okresie, tj. w latach 2021-2023, Legimi S.A. zasili spółki Legimi International oraz Readfy łączną kwotą około 3,0 mln PLN. Od roku 2023, rynek niemiecki zacznie się finansować z generowanych nadwyżek pieniężnych w Legimi International, który z kolei przejmie na siebie ciężar finansowania spółki Readfy.

Do wszystkich obliczeń przyjęto stały kurs EUR wynoszący 4,61 zł/EUR.

Do wyznaczenia wartości DCF przyjęto koszt kapitału WACC wynoszący 15%, czyli na poziomach znacznie przekraczających dzisiejsze poziomy rynkowe (6-8%). Wynika to z relatywnie dużego stopnia ryzyka możliwości rozwoju biznesu na nowym rynku.

W związku z zaistniałą w ostatnim czasie sytuacją związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, należy zauważyć, że została ona odzwierciedlona w przeprowadzonej wycenie poprzez zadanie stosownych parametrów biznesowych, na które w obecnym momencie najmocniej ona oddziałuje. Warto dodać, że wpływ pandemii na całą branżę ebooków i audiobooków jest analogiczny do tego, który jest obserwowany na rynku polskim. Trwająca pandemia ma elementy wpływające zarówno pozytywnie jak i negatywnie na działalność biznesową obu spółek.

### 3) Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Legimi International Sp. z o.o. – 100 udziały o wartości 5.000,00 zł tj. 100% udziałów;

Readfy GmbH – 35.000 udziałów o wartości 35.000,00 EUR tj. 100% udziałów;

Holycode Sp. z o.o. - 24 udziały o wartości 1.200,00 zł tj. 24 % udziałów;

Microsite Sp. z o.o. – 4200 udziałów o wartości 210.000,00 zł, tj. 38,24% udziałów.

Zarząd przeprowadził test na utratę wartości udzielonych pożyczek Legimi International Sp. z o.o. i Readfy GmbH. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa.

#### 4) Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o;

##### a) Podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji

Spółka nie jest w obowiązku sporządzania sprawozdań konsolidacyjnych ze względu na zapisy art. 56 i art. 58 ustawy o rachunkowości.

##### b) Nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji

Nie dotyczy

##### c) Podstawowych wskaźników ekonomiczno- finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym:

### Wybrane dane finansowe spółki Legimi International Sp. z o.o.

Dane z Rachunku Zysków i Strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	2482,54	2043,87
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-699,54	-775,96
EBITDA	-355,15	-389,83
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-711,73	-740,68
Zysk (strata) netto	-1081,65	-1002,83

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa razem</b>	<b>2634,32</b>	<b>3088,64</b>
Aktywa trwałe	1451,40	1799,59
Aktywa obrotowe	1182,92	1289,05
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>2634,32</b>	<b>3088,64</b>
Kapitał własny	-2687,56	-1605,91
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5321,87	4694,55

Informacje o zatrudnieniu:

LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330 , 60-689 Poznań

Zatrudnienie w ciągu roku	2020	2019
Średnia liczba zatrudnionych osób	2,00	2,00
Średnia liczba etatów	2,00	2,00

## Wybrane dane finansowe spółki Readfy GmbH

### Dane z Rachunku Zysków i Strat

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	269,84	319,88	60,31	74,36
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-383,23	-277,02	-85,65	-64,40
EBITDA	-376,55	-265,28	-84,16	-61,67
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-383,23	-277,02	-85,65	-64,40
Zysk (strata) netto	-383,23	-277,02	-85,65	-64,40

### Dane z Bilansu

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa razem</b>	<b>189,60</b>	<b>71,54</b>	<b>41,09</b>	<b>16,80</b>
Aktywa trwałe	0,56	0,87	0,12	0,21
Aktywa obrotowe	189,04	70,67	40,96	16,59
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>189,60</b>	<b>71,54</b>	<b>41,09</b>	<b>16,80</b>
Kapitał własny	-1 661,12	-1 168,11	-359,96	-274,30
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 850,73	1 239,65	401,04	291,10

### Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2020	2019
Średnia liczba zatrudnionych osób	1,00	1,00
Średnia liczba etatów	1,00	1,00

## Wybrane dane finansowe spółki Microsite Sp. z o.o.

### Dane z Rachunku Zysków i Strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	120,73	243,09
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-21,85	-86,69
EBITDA	-18,45	-41,94
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-18,45	-53,51
Zysk (strata) netto	-15,11	-48,23

### Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa razem</b>	<b>507,10</b>	<b>535,21</b>
Aktywa trwałe	307,00	307,00
Aktywa obrotowe	200,10	228,21
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>507,10</b>	<b>535,21</b>
Kapitał własny	468,40	483,51
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38,70	51,70

Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2020	2019
Średnia liczba zatrudnionych osób	0,00	0,00
Średnia liczba etatów	0,00	0,00

## Wybrane dane finansowe spółki HolyCode Sp. z o.o.

Dane z Rachunku Zysków i Strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	82,27	91,05
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	73,71	6,40
EBITDA	47,73	4,49
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	47,73	4,06
Zysk (strata) netto	39,87	1,60

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa razem</b>	<b>640,73</b>	<b>606,79</b>
Aktywa trwałe	2,07	28,06
Aktywa obrotowe	638,66	578,73
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>640,73</b>	<b>606,79</b>
Kapitał własny	54,00	14,13
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	586,73	592,66

Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2020	2019
Średnia liczba zatrudnionych osób	0,00	0,00
Średnia liczba etatów	0,00	0,00

## Wybrane dane finansowe spółki BookLikes Sp. z o.o.

Dane z Rachunku Zysków i Strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
---------	----------------------------	----------------------------



Przychody ze sprzedaży	1,39	3,11
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-2,64	1,31
EBITDA	-2,64	1,23
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-2,64	1,23
Zysk (strata) netto	-2,65	0,41

## Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 597,96</b>	<b>1 604,96</b>
Aktywa trwałe	262,16	262,16
Aktywa obrotowe	808,34	815,34
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	527,47	527,47
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 597,96</b>	<b>1 604,96</b>
Kapitał własny	1 386,03	1 396,17
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	211,93	208,80

## Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2020	2019
Średnia liczba zatrudnionych osób	0,00	0,00
Średnia liczba etatów	0,00	0,00

### d) Rodzaju stosowanych standardów rachunkowości ( krajowych czy międzynarodowych ) przez jednostki powiązane.

Jednostki powiązane stosują krajowe standardy rachunkowości.

## 5) Informacja o:

### a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,

Nie dotyczy

### b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.

Nie dotyczy

# Legimi

- 6) Informacje o nazwie, adresie siedziby Zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie dotyczy

## VIII. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

Nie dotyczy

- IX. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności;

Nie dotyczy

## X. INNE ISTOTNE INFORMACJE UŁATAWIAJĄCE OCENĘ JEDNOSTKI

Nie dotyczy

Legimi Spółka Akcyjna  
Obornicka 330  
NIP 778-146-08-97  
KRS 0000707323

## Wartości niematerialne i prawne w złotych

Załącznik nr 1 do dod. inf. i objaśnień

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2019r.	Wartość początkowa			Dotychczasowe umorzenie 01.01.2019r.	Amortyzacja roku bieżącego	Korekta umorzenia	Umorzenie na dzień 31.12.2019r.	Wartość netto na 31.12.2019r.
			Przychody	Rozchody	Stan na 31.12.2019r.					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.	Wartość prac rozwojowych zakończonych efektem				0,00				0,00	0,00
2.	Wartość firmy									
3.	Inne wartości niematerialne i prawne w tym:	4 443 973,83	5 080 966,98	0,00	9 524 940,81	2 604 970,28	610 653,18	0,00	3 215 623,46	6 309 317,35
	prawa autorskie								0,00	0,00
	licencje do oprogramowań								0,00	0,00
	inne	4 443 973,83	5 080 966,98		9 524 940,81	2 604 970,28	610 653,18		3 215 623,46	6 309 317,35
									0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i rawne	3 046 738,81	289 733,53	3 046 738,81	9 814 674,34					289 733,53
	<b>R A Z E M</b>	<b>7 490 712,64</b>	<b>5 370 700,51</b>	<b>3 046 738,81</b>	<b>9 524 940,81</b>	<b>2 604 970,28</b>	<b>610 653,18</b>	<b>0,00</b>	<b>3 215 623,46</b>	<b>6 599 050,88</b>

Legimi Spółka Akcyjna  
 Obornicka 330  
 NIP 778-146-08-97  
 KRS 0000707323

## Wartości niematerialne i prawne w złotych

Załącznik nr 2 do dod. inf. i objaśnień

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2020r.	Wartość początkowa			Dotychczasowe umorzenie 31.12.2020r.	Amortyzacja Roku bieżącego	Korekta umorzenia	Umorzenie na dzień 31.12.2020r.	Wartość netto na 31.12.2020r.
			Przychody	Rozchody	Stan na 31.12.2020r.					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.	Wartość prac rozwojowych zakończonych efektem				0,00				0,00	0,00
2.	Wartość firmy									
3.	Inne wartości niematerialne i prawne w tym:	9 524 940,81	0,00	0,00	9 524 940,81	3 215 623,46	1 457 480,98	0,00	4 673 104,44	4 851 836,37
	prawa autorskie								0,00	0,00
	licencje do oprogramowań								0,00	0,00
	inne	9 524 940,81	0,00		9 524 940,81	3 215 623,46	1 457 480,98		4 673 104,44	4 851 836,37
									0,00	0,00
	<b>R A Z E M</b>	<b>9 524 940,81</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9 524 940,81</b>	<b>3 215 623,46</b>	<b>1 457 480,98</b>	<b>0,00</b>	<b>4 673 104,44</b>	<b>4 851 836,37</b>

## Środki trwałe

w złotych

Załącznik nr 3 do dod. inf. i objaśnień

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień	Wartość początkowa				Dotychczasowe umorzenie	Amortyzacja roku bieżącego	Korekta umorzenia	Umorzenie na dzień	Wartość netto na
		01.01.2019r.	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na 31.12.2019r.					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	<b>Grunty gr.0</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- własne					0,00				0,00	0,00
	- w wieczystym użytkowaniu					0,00				0,00	0,00
2.	<b>Budynki i budowle</b>	0,00	142 141,33	0,00	0,00	142 141,33	0,00	1 456,89	0,00	1 456,89	140 684,44
	- budynki gr. 1		142 141,33			142 141,33		1 456,89		1 456,89	140 684,44
	- budowle gr.2					0,00				0,00	0,00
3.	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	62 274,31	43 809,70	0,00	0,00	106 084,01	62 274,31	5 476,21	0,00	67 750,52	38 333,49
	- kotły gr.3					0,00				0,00	0,00
	- maszyny i aparaty ogól. gr.4		43 809,70			43 809,70		5 476,21		5 476,21	38 333,49
	- maszyny i aparaty spec. gr.5					0,00				0,00	0,00
	- urządzenia tech.C27 gr.6	62 274,31				62 274,31	62 274,31			62 274,31	0,00
4.	<b>Środki transportu gr.7</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	<b>Pozostałe środki trwałe gr.8</b>	0,00	229 725,15	0,00	0,00	229 725,15	0,00	7 657,51	0,00	7 657,51	222 067,64
	<b>Razem środki trwałe</b>	<b>62 274,31</b>	<b>415 676,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>477 950,49</b>	<b>62 274,31</b>	<b>14 590,61</b>	<b>0,00</b>	<b>76 864,92</b>	<b>401 085,57</b>

## Środki trwałe w złotych

Załącznik nr 4 do dod. inf. i objaśnień

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2020r.	Wartość początkowa				Dotychczasowe umorzenie 01.01.2020r.	Amortyzacja roku bieżącego	Korekta umorzenia	Umorzenie na dzień 31.12.2020r.	Wartość netto na 31.12.2020r.
			Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na 31.12.2020r.					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	<b>Grunty gr.0</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- własne					0,00				0,00	0,00
	- w wieczystym użytkowaniu					0,00				0,00	0,00
2.	<b>Budynki i budowle</b>	142 141,33	0,00	0,00	0,00	142 141,33	1 456,89	3 553,53	0,00	5 010,42	137 130,91
	- budynki gr. 1	142 141,33	0,00			142 141,33	1 456,89	3 553,53		5 010,42	137 130,91
	- budowle gr.2					0,00				0,00	0,00
3.	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	106 084,01	0,00	0,00	0,00	106 084,01	67 750,52	13 142,90	0,00	80 893,42	25 190,59
	- kotły gr.3					0,00				0,00	0,00
	- maszyny i aparaty ogól. gr.4	43 809,70	0,00			43 809,70	5 476,21	13 142,90		18 619,11	25 190,59
	- maszyny i aparaty spec. gr.5					0,00				0,00	0,00
	- urządzenia tech.C27 gr.6	62 274,31				62 274,31	62 274,31			62 274,31	0,00
4.	<b>Środki transportu gr.7</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	<b>Pozostałe środki trwałe gr.8</b>	229 725,15	0,00	0,00	0,00	229 725,15	7 657,51	45 945,03	0,00	53 602,54	176 122,61
	<b>Razem środki trwałe</b>	<b>477 950,49</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>477 950,49</b>	<b>76 864,92</b>	<b>62 641,46</b>	<b>0,00</b>	<b>139 506,38</b>	<b>338 444,11</b>

**Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych za rok 2020 - elementy różniące zysk brutto od podstawy opodatkowania**

Wyszczególnienie	KWOTA
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 515 242,92</b>
<b>Przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania, w tym:</b>	<b>542 317,68</b>
Rozwiązanie odpisu aktualiz.. z 2019	116 587,62
ZUS-zwolnienie tarcza antykrzysowa	59 090,62
Ulga za złe długi	39 084,74
Zarachowane a nie otrzymane odsetki	327 279,52
Pozostałe	275,18
<b>Przychody podatkowe nie ujęte w księgach , w tym:</b>	<b>1,69</b>
Różnice kursowe	1,69
<b>Wydatki trwale nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:</b>	<b>731 218,09</b>
Amortyzacja leasing operacyjny bilansowo finansowy	8 423,85
ZUS-zwolnienie tarcza antykrzysowa	59 090,62
Odsetki budżetowe	5 406,00
Darowizna	50 000,00
Podatek VAT - ulga za złe długi	11 613,09
Spisane należności	364 954,08
Pozostałe koszty	231 730,45
<b>Wydatki przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:</b>	<b>339 858,39</b>
Nie wypłacone wynagrodzenia art. 16 ust 1 pkt 57	108 380,78
Nie zapłacone składki na ubezpieczenie społeczne art. 16 ust1. pkt 57a	65 314,93
Zarachowane lecz nie zapłacone odsetki na rzecz kontrahentów art. 16 ust 1 pkt 11	164 738,52
Różnice kursowe	1 424,16
<b>Statystyczne korekty podstawy opodatkowania</b>	<b>385 053,52</b>
Wypłacone w roku sprawozdawczym wynagrodzenia ujęte w kosztach roku ub.jako wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	41 953,97
Różnice kursowe	3 951,17
Leasing -operacyjny bilansowo finansowy - kapitał	60 235,76
Odsetki pozostałe	266 463,21
Zapłacone w roku sprawozdawczym składki ZUS ujęte w kosztach roku ub.jako wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	12 449,41
<b>Razem: dochód podatkowy</b>	<b>2 658 949,89</b>



darowizny	50 000,00
Straty z lat ubiegłych	0,00
<b>PODSTAWA OPODATKOWANIA</b>	<b>2 608 949,89</b>
Podstawa po zaokrągleniu	2 608 950,00
Podatek dochodowy wg stawki 19%	495 700,50
Podatek dochodowy po zaokrągleniu	495 701
Podatek odroczony	114 289,00
<b>PODATEK DOCHODOWY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>495 701,00</b>
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>2 019 541,92</b>