



Legimi

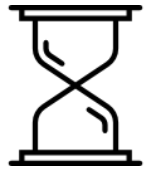


Skonsolidowany Raport za I kwartał 2024 roku

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Data publikacji – 13 maja 2024 roku

Legimi S.A. w liczbach*)



12

lat rozwoju
usługi abonamentowej



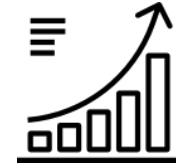
+900

współpracujących
wydawców



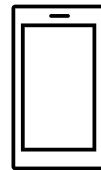
+515 000

książek w dostępie
abonamentowym
w Polsce i w Niemczech



633

Miejsce rankingu top 1000
najszybciej rosnących firm
w Europie wg Financial
Times-Statista
(ranking z 1 marca 2024)



+5 000 000

zainstalowanych
aplikacji mobilnych



<20 000

czytników
sprzedanych w Polsce
w ramach abonamentu

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	27 284,23	18 742,54
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 303,19	-1 170,72
EBITDA	2 917,88	-412,93
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	2 202,23	-1 195,59
Zysk (strata) netto	1 766,11	-1 266,49

Dane ze skonsolidowanego bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.03.2024	31.03.2023
Aktywa razem	24 751,91	18 976,19
Aktywa trwałe	7 661,10	11 338,35
Aktywa obrotowe	17 090,81	7 637,84
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	24 751,91	18 976,19
Kapitał własny	3 614,77	1 392,25
Kapitały mniejszości	0,00	-0,85
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 137,14	17 584,78



Wybrane jednostkowe dane finansowe Legimi S.A

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	27 360,83	18 467,92
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 469,24	-1 039,58
EBITDA	3 166,87	-225,58
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	2 362,40	-1 068,73
Zysk (strata) netto	2 012,03	-1 032,45

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.03.2024	31.03.2023
Aktywa razem	37 450,44	28 594,58
Aktywa trwałe	21 930,98	22 942,95
Aktywa obrotowe	15 519,46	5 651,63
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	37 450,44	28 594,58
Kapitał własny	16 260,79	11 834,27
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 189,65	16 760,31



Spis treści

Legimi w liczbach - wybrane dane finansowe z jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3 str.
Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	7 str.
Podstawowe dane Spółki	8 str.
Władze Legimi SA	9 str.
Struktura akcjonariatu Legimi na dzień publikacji raportu kwartalnego	10 str.
Działalność i kierunki rozwoju Legimi	11 str.
Kwartałne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.	16 str.
Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Legimi S.A.	23 str.
Kwartałne jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.	25 str.
Sytuacja finansowa Legimi S.A.	31 str.
Pozostałe informacje	32 str.
Strategia Legimi	35 str.
Wpływ Legimi na otoczenie	36 str.

Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W I kwartale 2024 roku, Legimi kontynuowało realizację strategii polegającej na konsekwentnym wzroście przychodów przy równoczesnym utrzymywaniu pozytywnych trendów rozwoju bazy użytkowników. Potwierdzeniem skuteczności realizacji tej strategii jest otrzymane trzeci raz z rzędu wyróżnienie w prestiżowym rankingu FT1000: Europe's Fastest Growing Companies, zestawiające firmy, które osiągają najwyższą roczną stopę wzrostu przychodów. W tym rankingu, Legimi uplasowało się na 633 miejscu (rok wcześniej było to 492. miejsce) i było jedynym wyróżnionym polskim przedstawicielem w kategorii „Leisure and Entertainment”.

Przychody Spółki w ujęciu skonsolidowanym i jednostkowym osiągnęły wartość odpowiednio 27,3 mln PLN i 27,4 mln PLN, co w porównaniu z analogicznym okresem 2023 roku daje dynamikę wzrostu na poziomach 46% i 48% odpowiednio. Wzrost ten był dużej mierze rezultatem realizacji przemyślanej polityki cenowej wprowadzonej w poprzednich 4 kwartałach, która wpłynęła na kontynuację korzystnego trendu stopniowego zwiększania wartości średniego przychodu na użytkownika.

W I kwartale 2024 roku, skonsolidowany zysk netto wyniósł 1,8 mln PLN (w porównaniu ze stratą w wysokości 1,3 mln PLN w analogicznym okresie zeszłego roku), a jednostkowy zysk netto przekroczył poziom 2,0 mln PLN. Analogicznie odnotowano duży wzrost EBITDA, która wyniosła odpowiednio 2,9 mln PLN (skonsolidowana) i 3,2 mln PLN (jednostkowa), co po raz drugi z rzędu stanowi jeden z lepszych wyników kwartalnych w historii Spółki.

Powyższe bardzo dobre wyniki finansowe są wynikiem m.in., prowadzonych w poprzednim roku działań optymalizacyjnych takich jak podniesienie cen abonamentów dla nowych użytkowników, czy liczne działania związane z optymalizacją kosztów operacyjnych. Są one także efektem wdrażania, w coraz większym stopniu, algorytmów rekomendacyjnych, przekładających się na wyższe przychody, ale także na bardziej efektywne zarządzanie poziomem kosztów zakupu treści. Począwszy od grudnia zeszłego roku grupa użytkowników Legimi ma możliwość korzystać z testowej wersji tzw.

„wirtualnego bibliotekarza”, będącego efektem zakończonego projektu dofinansowanego ze środków UE, dotyczącego systemu rekomendacyjnego z wykorzystaniem technik sztucznej inteligencji (AI). Pierwsze rezultaty wdrożenia technik AI są bardzo obiecujące z punktu widzenia tempa pozyskiwania nowych ale także utrzymywania dotychczasowych użytkowników i korzystnie wpływają na rentowność operacyjną działalności Spółki.

Równolegle, Spółka opracowuje szereg nowych i innowacyjnych funkcjonalności związanych z rozwojem swojej platformy. Ciągły rozwój technologiczny platformy stanowi podstawę do nawiązywania współpracy z partnerami biznesowymi i budowania stabilnego i innowacyjnego kanału sprzedaży.

Legimi konsekwentnie rozszerza również 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 I kwartału 2024 r. 515 000 tytułów (spadek o 55 000 w porównaniu z IV kwartałem 2023 r.). Dodatkowo łącznie ponad 1,2 miliona tytułów jest dostępnych w sprzedaży detalicznej poza abonamentem.

Jednocześnie spółka rozpoczęła samodzielnie poszerzać wielkość dostępnej oferty czytelniczej poprzez własny podmiot wydawniczy - spółkę Labreto, powołaną do życia w grudniu 2023 roku. Jej działalność polega w szczególności na wydawaniu książek i promowaniu czytelnictwa w Polsce. Działalność wydawnicza pod marką Labreto była wcześniej prowadzona w ramach istniejących struktur Grupy Kapitałowej Emitenta wyłącznie okazjonalnie. Wyodrębnienie działalności wydawniczej do osobnej spółki i przejście wszystkich dotychczas pozyskanych przez Legimi licencji na treści, oraz umów z autorami treści będących obecnie w posiadaniu Emitenta (m.in. z Małgorzatą Musierowicz), ma na celu zwiększenie efektywności operacyjnej i transparentności dla inwestorów. W kolejnych latach, celem działalności Labreto, ale także całej Grupy Kapitałowej Legimi, będzie rozwój biznesu wydawniczego na skalę pozwalającą mu uzyskać stabilną marżę operacyjną gwarantującą niezależność finansową.

Podstawowe dane Spółki

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.

Struktura akcjonariatu Legimi S.A.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.03.2024 r.

Łączna liczba akcji: 1.550.996

Seria A: 704.000

Seria A1: 410.000

Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

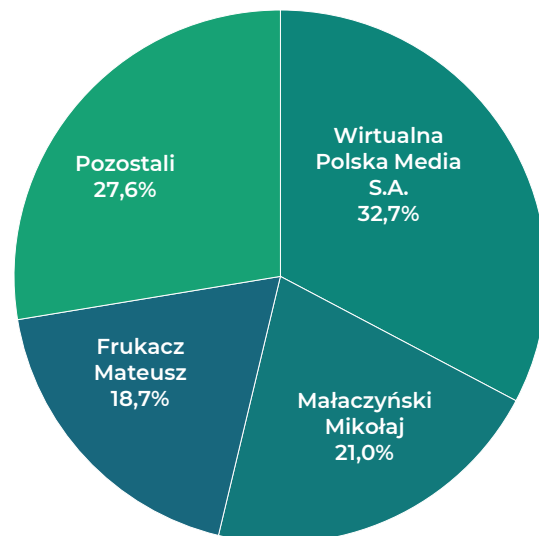
Seria D: 33.748

Seria F: 52.328

Seria G: 123.837

Seria H: 67.500

Seria I: 67.500



	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Wirtualna Polska Media S.A.	507 682	32,73%	507 682	25,89%
Mikołaj Małaczyński	325 875	21,01%	530 875	27,07%
Mateusz Frukacz	289 395	18,66%	494 395	25,21%
Pozostali	428 044	27,60%	428 044	21,83%
SUMA	1 550 996	100,00%	1 960 996	100,00%

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu

Łączna liczba akcji: 1.550.996

Seria A: 704.000

Seria A1: 410.000

Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

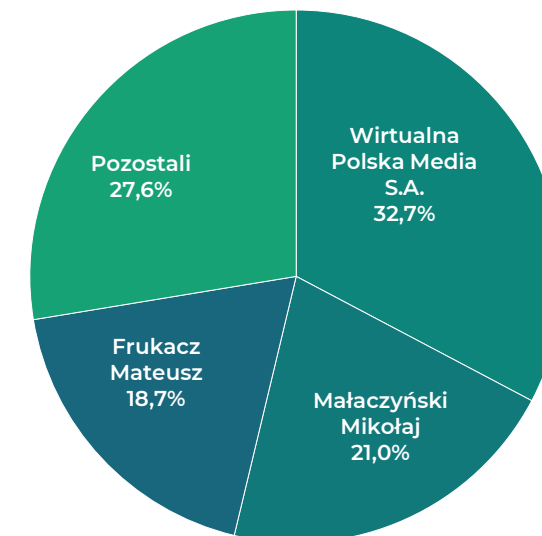
Seria D: 33.748

Seria F: 52.328

Seria G: 123.837

Seria H: 67.500

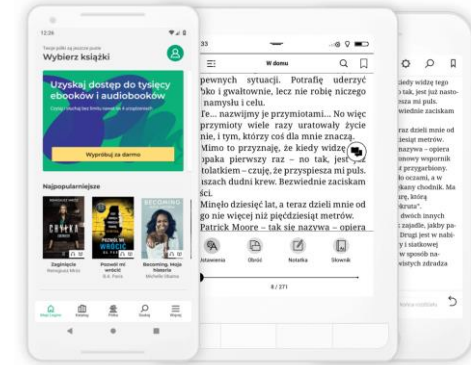
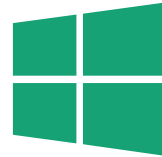
Seria I: 67.500



	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Wirtualna Polska Media S.A.	507 682	32,73%	507 682	25,89%
Mikołaj Małaczyński	325 875	21,01%	530 875	27,07%
Mateusz Frukacz	289 395	18,66%	494 395	25,21%
Pozostali	428 044	27,60%	428 044	21,83%
SUMA	1 550 996	100,00%	1 960 996	100,00%

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

250 tys. książek w formie ebooków i audiobooków w dostępie abonamentowym w Polsce (+270 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 muzycznej aplikacji Spotify czy filmowej Netflix, 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 (**synchrobooki®**). 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, a katalog dostępnych tytułów stale rośnie, poszerzając współpracę z wydawnictwami, a także poprzez zaangażowanie 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.

Z kolei na rynku niemieckim, w ostatnim czasie rozszerzono ofertę tytułów o znaczącego dostawcę, co umożliwi osiągnięcie lepszych parametrów retencji użytkowników oraz prowadzenie skuteczniejszych działań marketingowych. Dzięki powyższym działaniom, Grupa Legimi może pochwalić się łączną liczbą ponad 515.000 tytułów oferowanych w abonamentowych pakietach Legimi na obu rynkach (dodatkowo łącznie ponad 1,2 miliona jest dostępnych w sprzedaży detalicznej poza abonamentem).

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 swoją spółkę zależną, tj. Legimi International sp. z o.o. a także, poprzez spółkę 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 Spółkę 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, czego najnowszym przykładem jest rozszerzenie oferty na rynku niemieckim o znaczącego dostawcę, co pozwoliło zwiększyć ilość oferowanych książek w modelu abonamentowym na tymże rynku do ponad 270.000 tytułów.

Jedną z takich czynności było 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 – serwis Readfy posiada 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzystało regularnie ok. 40 tys. użytkowników miesięcznie.

Plany Legimi S.A. zakładają stopniowe poszerzanie aktywności na rynku niemieckim. Przejęcie niemieckiego podmiotu poprawiło siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, a także powiększyło ofertę świadczonych usług. Systematycznie 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.

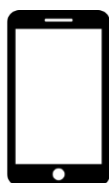
Działalność i kierunki rozwoju Legimi S.A.

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.

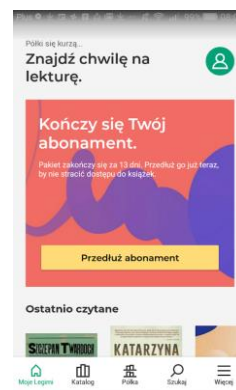
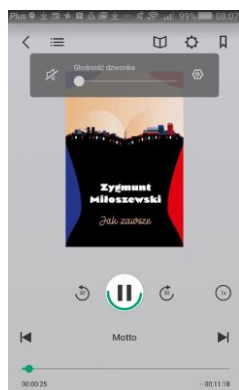
Rozszerzając kanały dotarcia do klienta, Legimi dystrybuje swoje usługi przez operatorów komórkowych.

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.



>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.

Obecnie trwają, m.in. prace nad kolejnymi, przełomowymi funkcjonalnościami w ramach zbioru Legimi 5.0., które mają spełniać obecne i przyszłe potrzeby użytkowników, oraz wpływać na jeszcze przyjaźniejsze korzystanie z aplikacji. Część z nich jest już próbnie wdrażana dla użytkowników, jak np. łatwiejsza integracja z czytnikami (w tym Kindle®), natomiast cały pakiet nowych funkcjonalności będzie oddany do użytkowania w tym roku.

Równolegle, Legimi S.A. ze wsparciem pozyskanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju funduszy unijnych, rozwija technologie rekomendacyjne wykorzystujące algorytmy sztucznej inteligencji (AI). Spółka ukończyła etap prac projektowych i obecnie trwa etap wdrożenia – trwają testy prowadzone na niewielkiej grupie użytkowników i stopniowo poszerzana jest grupa odbiorców gdzie stosowana jest powyższa technologia.

Pierwsze rezultaty testów są bardzo obiecujące i już są obserwowane pozytywne efekty przychodowo-kosztowe zastosowania technologii rekomendacyjnych na razie w niewielkiej skali. Zakłada się, że pełna implementacja nowego silnika rekomendacji znacznie pomoże zwiększyć lojalność i rentowność bazy klientów, zmniejszając współczynnik 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 I kwartału 2024 r. liczbę 515 000 tytułów. Dodatkowo łącznie ponad 1,2 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. Jej działalność ma polegać, w szczególności, na wydawaniu książek i promowaniu czytelnictwa w Polsce. Działalność wydawnicza pod marką Labreto była wcześniej prowadzona w ramach istniejących struktur Grupy Kapitałowej Emitenta wyłącznie okazjonalnie. Przykładem takiej działalności była zawiązana współpraca z Panią Musierowicz, autorką serii „Jeżycjada”, która dotychczas była wydawana w ramach działalności Legimi jedynie w formie elektronicznej (ebooki i audiobooki).

Wyodrębnienie działalności wydawniczej do osobnej spółki przejęcie wszystkich dotychczas pozyskanych przez Legimi licencji na treści, oraz umów z autorami treści będących obecnie w posiadaniu Emitenta, w tym wspomnianą powyżej umowę licencyjną na serię „Jeżycjada”, ma na celu zwiększenie efektywności operacyjnej i transparentności dla inwestorów. W kolejnych latach, celem Labreto będzie rozwój biznesu wydawniczego na skalę pozwalającą mu uzyskać stabilną marżę operacyjną gwarantującą niezależność finansową.

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.



Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Grupa kapitałowa Legimi S.A.

Opis grupy kapitałowej Legimi S.A.

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

Readfy GmbH z siedzibą w 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.

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

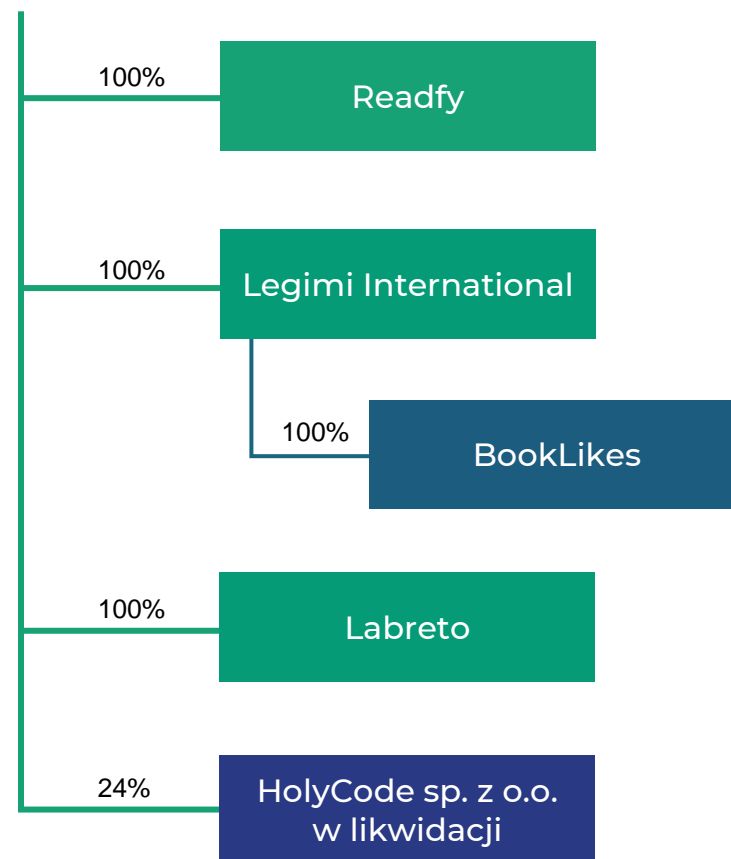
HolyCode sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Legimi S.A. posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym i 13,6% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 6 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Holycode podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Holycode i otwarcia jej likwidacji.

Począwszy 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.

Legimi



Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2024 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (dane w tys. PLN)

Pozycja		31.03.2024	31.03.2023
A.	Aktywa trwałe	7 661,10	11 338,35
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 854,83	9 638,68
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 431,49	7 464,52
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	213,95	362,24
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	209,39	1 811,92
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	679,05	581,81
1.	Środki trwałe	322,97	225,73
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	125,58	129,14
c)	urządzenia techniczne i maszyny	163,18	25,89
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	34,21	70,71
2.	Środki trwałe w budowie	356,08	356,08
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	601,17	573,18
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	601,17	573,18
V.	Inwestycje długoterminowe	264,71	262,16
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	264,71	262,16
a)	w jednostkach powiązanych	262,16	262,16
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2,55	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	261,34	282,51
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102,88	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	158,45	282,51
B.	Aktywa obrotowe	17 090,81	7 637,84
I.	Zapasy	463,78	125,83
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	127,77	86,74
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	336,01	39,09
II.	Należności krótkoterminowe	5 948,39	4 502,69
1.	Należności od jednostek powiązanych	20,00	20,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	inne	20,00	20,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 928,39	4 482,69
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 868,28	3 123,64
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	488,70	638,03
c)	inne	571,40	721,02
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 813,08	2 318,62
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 813,08	2 318,57
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	20,20
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 813,08	2 298,37
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,05
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 865,56	690,70
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	24 751,91	18 976,19

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2024 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	31.03.2024	31.03.2023
A. Kapitał (fundusz) własny	3 614,77	1 392,25
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	155,10	148,35
II. Kapitał zapasowy	18 437,95	17 491,08
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 527,08	1 527,08
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	165,74	78,35
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 437,21	-16 586,12
VI. Zysk (strata) netto	1 766,11	-1 266,49
B. Kapitały mniejszości	0,00	-0,85
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	21 137,14	17 584,78
I. Rezerwy na zobowiązania	603,91	279,76
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	467,81	240,12
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	136,11	39,65
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	258,10	1 150,20
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	258,10	1 150,20
a) kredyty i pożyczki	258,10	1 150,20
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	31.03.2024	31.03.2023
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 928,91	9 478,91
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	-0,28
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	-0,28
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	8 928,91	9 479,19
a) kredyty i pożyczki	965,20	1 448,25
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2,06
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 240,47	7 307,47
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	455,72	383,06
h) z tytułu wynagrodzeń	235,53	319,25
i) inne	31,99	19,10
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11 346,22	6 675,91
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 346,22	6 675,91
PASYWA RAZEM	24 751,91	18 976,19

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za I kwartał 2024 roku oraz dane porównawcze – (dane w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	27 284,23	18 742,54
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 243,72	18 715,03
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	40,51	27,51
B. Koszty działalności operacyjnej	24 981,04	19 913,26
I. Amortyzacja	762,52	782,66
II. Zużycie materiałów i energii	105,92	59,05
III. Usługi obce	22 061,26	17 546,96
IV. Podatki i opłaty	16,38	0,00
V. Wynagrodzenia	1 412,72	1 128,51
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	185,62	132,11
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	135,68	11,97
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	300,93	252,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 303,19	-1 170,72
D. Pozostałe przychody operacyjne	85,59	5,15
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	46,87	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	38,72	5,15
E. Pozostałe koszty operacyjne	186,55	30,02
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	186,55	30,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 202,23	-1 195,59

Pozycja	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
G. Przychody finansowe	46,29	11,14
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,83	0,05
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	45,46	11,09
H. Koszty finansowe	37,76	82,14
I. Odsetki	22,42	71,10
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	15,34	11,04
I. Zysk (strata) na całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	2 210,76	-1 266,59
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
M. Zysk (strata) brutto (J-K+L)	2 210,76	-1 266,59
N. Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	444,65	0,00
O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
P. Zyski (straty) mniejszości	0,00	-0,10
R. Zysk (strata) netto (M-N-O-P)	1 766,11	-1 266,49

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
I.	Kapitał własny na początku okresu	2 027,67	2 012,25
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	2 027,67	2 012,25
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	155,10	148,35
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	155,10	148,35
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	17 189,70	14 704,31
a)	Zwiększenie	1 248,25	2 786,78
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	18 437,95	17 491,08
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 527,08	1 527,08
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 527,08	1 527,08
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początku okresu	-22,55	65,04
a)	Zwiększenie	188,29	13,30
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
5.2.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	165,74	78,35
6.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-16 821,66	-14 432,54
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	1 615,54	2 153,59
6.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 437,21	-16 586,12
7.	Wynik netto	1 766,11	-1 266,49
II.	Kapitał własny na koniec okresu	3 614,77	1 392,25
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	3 614,77	1 392,25

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym za I kwartał 2024 roku (dane w tys. PLN)

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2024 roku – metoda pośrednia (dane w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 590,54	1 754,01
I.	Zysk (Strata) netto	1 766,11	-1 266,49
II.	Korekty razem	-175,57	3 020,50
1.	Zysk (strata) mniejszości	0,00	-0,10
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	762,52	782,66
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	-11,04
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21,59	82,09
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9.	Zmiana stanu rezerw	-0,25	-266,66
10.	Zmiana stanu zapasów	-364,31	-98,57
11.	Zmiana stanu należności	-1 206,28	-876,97
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-653,51	1 767,89
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 452,18	996,89
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-187,51	644,31
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 590,54	1 754,01
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	467,70	-1 577,99
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	-467,70	1 577,99
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-467,70	1 577,99
3.	Na aktywa finansowe	0,00	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)	467,70	-1 577,99

Pozycja		01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-393,30	-311,11
I.	Wpływy	0,00	130,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	130,00
II.	Wydatki	393,30	441,11
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	371,71	370,01
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	21,59	71,10
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-393,30	-311,11
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	1 664,94	-135,09
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 664,94	-135,09
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 148,14	2 433,46
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	4 813,08	2 298,37

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Legimi S.A.

Kluczowe wskaźniki finansowe działalności Grupy

Wskaźniki	31.03.2024	31.03.2023	Wyjaśnienie
DN/EBITDA LTM	-0,6	0,7	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do zysku EBITDA wygenerowanego w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
DN/Aktywa	-14,5%	1,6%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do sumy aktywów.
Płynność bieżąca	191,4%	80,6%	Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%)
ROA LTM	12,3%	-8,5%	Wskaźnik rentowności średniej wartości aktywów (zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROE LTM	22,1%	-21,5%	Wskaźnik rentowności średniej wartości kapitału własnego (zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROS LTM	2,8%	-2,5%	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROIC LTM	111,7%	-4,4%	Wskaźnik rentowności średniej wartości zainwestowanego kapitału (zysk operacyjny / kapitał zainwestowany x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Największy udział zarówno w bilansie jak po stronie przychodowo-kosztowej w Grupie Kapitałowej Legimi S.A., ma niewątpliwie jednostka dominująca, tj. Legimi S.A. Dlatego najistotniejsze elementy wpływające na bilans jak i na pozycje w rachunku zysków i strat (RZiS) zostały omówione w części „Sytuacja finansowa Legimi S.A.”.

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Legimi S.A. zawiera szereg wyłączeń konsolidacyjnych, z czego najistotniejsze to pożyczki udzielane jednostkom zależnym, w łącznej kwocie ponad 9,4 mln zł (łącznie z niespłaconymi odsetkami jest to kwota 11,9 mln zł). Celem udzielonych pożyczek jest przede wszystkim finansowanie ekspansji na rynku niemieckim.

W ramach rozliczenia wydatków ponoszonych, przez jednostki powiązane, na rozbudowę platformy technologicznej i dostosowanie do warunków specyficznych dla rynku niemieckiego, wyłączeniu konsolidacyjnemu w RZiS, podlega marża generowana na wzajemnym świadczeniu usług z tym związanych. Łączna korekta konsolidacyjna w RZiS z tego tytułu, w I kwartale 2024 roku, wyniosła około 96 tys. zł. Skumulowana i niezamortyzowana na przestrzeni ostatnich lat marża z tego tytułu, w wysokości 2,6 mln zł, podlega wyłączeniu w bilansie w pozycji A.I.1. „Koszty zakończonych prac rozwojowych”.

Na koniec I kwartału 2024 roku, skonsolidowane aktywa Grupy wyniosły 24,8 mln zł, będące głównie w posiadaniu jednostki dominującej z czego 7,7 mln zł stanowiły aktywa trwałe, a 17,1 mln zł stanowiły aktywa obrotowe.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej wyniósł 3,6 mln zł, a zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wzrosły kwartał do kwartału do kwoty 21,1 mln zł.

Zaprezentowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Legimi S.A., za I kwartał 2024 roku, wskazują na poprawienie się sytuacji finansowej Grupy kwartał do kwartału. Poprawa ta wynika przede wszystkim z wyraźnej poprawy, wyników finansowych jednostki dominującej, której przyczyną są omówione w części „Sytuacja finansowa Legimi S.A.”.

Niższe wartości wskaźników ROA, ROE, ROS i ROIC dla Grupy, niż w przypadku jednostki dominującej, odzwierciedlają gorsze wyniki finansowe w spółkach powiązanych. W szczególności chodzi tu o niską rentowność działalności na rynku niemieckim, która wynika przede wszystkim z niskiej bazy płacących użytkowników, a w konsekwencji proporcjonalnie wyższych kosztów marketingu, oraz dodatkowych kosztów IT związanych z dostosowaniem platformy Legimi do oczekiwań niemieckich abonentów.

Zarząd deklaruje, w odniesieniu do utrzymującej się stabilnej bazy płacących użytkowników i stopniowo poprawiającej się pozycji rynkowej Legimi.de na rynku niemieckim, utrzymanie wydatków inwestycyjnych w ekspansję na tym rynku. Jednocześnie, Zarząd nie wyklucza wprowadzenia niezbędnych zmian organizacyjnych w celu poprawienia efektywności prowadzenia działań biznesowych i ułatwienia możliwości ekspansji i skalowalności modelu biznesowego Legimi na nowych rynkach w przyszłości.

Wybrane dane finansowe HolyCode Sp. z o.o. w likwidacji

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

Pozycja	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-0,36	-0,42
EBITDA	-0,36	-0,42
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-0,36	-0,42
Zysk (strata) netto	-0,36	-0,42

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.03.2024	31.03.2023
Aktywa razem	387,18	382,04
Aktywa trwałe	0,33	0,76
Aktywa obrotowe	386,85	381,28
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	387,18	382,04
Kapitał własny	129,50	127,41
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	257,68	254,63

Na podstawie art. 57 ust. 1 pkt 2 Ustawy o rachunkowości, począwszy od raportu okresowego za 1 kwartał 2024 roku, dane finansowe HolyCode, nie są ujmovane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Spółki. Likwidatorem HolyCode jest dotychczasowy Prezes Zarządu, tj. Pan Mateusz Frukacz. Emitent posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym i 13,6% w ogólnej liczbie głosów w HolyCode w likwidacji z siedzibą w Poznaniu.

HolyCode Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, zapewniało Legimi S.A. zaplecze technologiczne i pomagało w budowie przewagi konkurencyjnej. Spółka zajmowała się tworzeniem i wprowadzaniem nowych rozwiązań technicznych, np. przełączanie między ebookiem a audiobookiem (tzw. Synchronobook). Ponadto Holycode sp. z o.o. umożliwiło Legimi S.A. wyodrębnienie linii biznesowej związanej z usługami informatycznymi dla branży wydawniczej, co przełożyło się na zwiększone zaufanie kontrahentów.



Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2024 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	31.03.2024	31.03.2023
A. Aktywa trwałe	21 930,98	22 942,95
I. Wartości niematerialne i prawne	8 176,59	11 586,26
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 078,17	9 914,32
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	98,42	0,86
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	1 671,08
II. Rzeczowe aktywa trwałe	322,87	224,86
1. Środki trwałe	322,87	224,86
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	125,58	129,14
c) urządzenia techniczne i maszyny	163,18	25,12
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	34,11	70,60
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	601,17	573,18
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	601,17	573,18
IV. Inwestycje długoterminowe	12 574,99	10 284,05
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 574,99	10 284,05
a) w jednostkach powiązanych	12 572,44	10 281,50
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	255,36	274,60
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102,88	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	152,48	274,60

Pozycja	31.03.2024	31.03.2023
B. Aktywa obrotowe	15 519,46	5 651,63
I. Zapasy	101,60	115,23
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	99,75	76,14
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1,85	39,09
II. Należności krótkoterminowe	5 395,46	2 840,94
1. Należności od jednostek powiązanych	477,78	190,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	477,78	190,70
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	68,52	67,82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24,99	24,99
b) inne	43,53	42,83
3. Należności od pozostałych jednostek	4 849,16	2 582,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 439,58	1 927,75
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	403,80	566,11
c) inne	5,78	88,56
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 984,00	2 025,65
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 984,00	2 025,65
a) w jednostkach powiązanych	0,00	4,90
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,05
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 984,00	2 020,70
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 038,39	669,81
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	37 450,44	28 594,58

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2024 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	31.03.2024	31.03.2023
A. Kapitał (fundusz) własny	16 260,79	11 834,27
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	155,10	148,35
II. Kapitał zapasowy	14 093,66	12 718,37
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	2 012,03	-1 032,45
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 189,65	16 760,31
I. Rezerwy na zobowiązania	581,12	521,57
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	445,01	347,86
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	136,11	173,71
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	258,10	1 208,75
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	258,10	1 208,75
a) kredyty i pożyczki	258,10	1 208,75
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	31.03.2024	31.03.2023
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 004,22	8 392,25
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	757,09	12,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	37,57	0,00
b) inne	719,52	12,51
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	8 247,13	8 379,73
a) kredyty i pożyczki	961,20	1 367,26
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:	6 723,83	6 526,20
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	349,32	271,29
h) z tytułu wynagrodzeń	199,07	204,88
i) inne	13,72	10,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11 346,22	6 637,74
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 346,22	6 637,74
PASYWA RAZEM	37 450,44	28 594,58

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

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

Pozycja	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	27 360,83	18 467,92
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 321,17	18 441,78
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	39,67	26,14
B. Koszty działalności operacyjnej	24 891,59	19 507,49
I. Amortyzacja	851,34	843,14
II. Zużycie materiałów i energii	105,92	59,05
III. Usługi obce	22 321,72	17 454,52
IV. Podatki i opłaty	16,38	0,00
V. Wynagrodzenia	1 019,70	805,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	168,60	117,50
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	135,68	11,97
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	272,25	216,10
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 469,24	-1 039,58
D. Pozostałe przychody operacyjne	78,34	0,20
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	46,87	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	31,47	0,20
E. Pozostałe koszty operacyjne	185,18	29,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	185,18	29,35
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 362,40	-1 068,73

Pozycja	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
G. Przychody finansowe	154,26	115,30
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	139,30	98,53
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	14,96	16,77
H. Koszty finansowe	59,98	79,02
I. Odsetki	22,35	71,35
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	37,63	7,67
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 456,68	-1 032,45
J. Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	444,65	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 012,03	-1 032,45

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za I kwartał 2024 roku (dane w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
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.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	155,10	148,35
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	155,10	148,35
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	12 718,37	10 232,98
a)	Zwiększenie	1 375,29	2 485,39
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	14 093,66	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	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.1.	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	2 012,03	-1 032,45
II.	Kapitał własny na koniec okresu	16 260,79	11 834,27
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	16 260,79	11 834,27

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2024 roku – metoda pośrednia (dane w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023	Pozycja		01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 171,92	2 053,14	C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-392,36	-311,36
I.	Zysk (Strata) netto	2 012,03	-1 032,45	I.	Wpływy	0,00	130,00
II.	Korekty razem	1 159,89	3 085,58	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
1.	Amortyzacja	851,34	843,14	2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22,35	71,35	4.	Inne wpływy finansowe	0,00	130,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	II.	Wydatki	392,36	441,36
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-7,19	-106,92	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-1 647,07	-487,83	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	-45,70	1 762,91	4.	Splaty kredytów i pożyczek	370,01	370,01
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 986,17	1 002,93	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)	3 171,92	2 053,14	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 767,16	-1 604,46	8.	Odsetki	22,35	71,35
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)	-392,36	-311,36
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	D.	Przepływy pieniężne netto, razem	1 012,40	137,32
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 012,40	137,32
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 971,60	1 883,38
II.	Wydatki	1 767,16	1 604,46	G.	Środki pieniężne na koniec okresu	3 984,00	2 020,70
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	155,59	1 316,92				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00				
3.	Na aktywa finansowe	1 611,56	287,53				
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-1 767,16	-1 604,46				

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

Kluczowe wskaźniki finansowe biznesu

Wskaźniki	31.03.2024	31.03.2023	Wyjaśnienie
DN/EBITDA LTM	-0,3	0,2	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do zysku EBITDA wygenerowanego w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
DN/Aktywa	-5,5%	2,0%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do sumy aktywów.
Płynność bieżąca	172,4%	67,3%	Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%)
ROA LTM	13,9%	1,1%	Wskaźnik rentowności średniej wartości aktywów (zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROE LTM	34,1%	2,4%	Wskaźnik rentowności średniej wartości kapitału własnego (zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROS LTM	4,6%	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	29,4%	2,3%	Wskaźnik rentowności średniej wartości zainwestowanego kapitału (zysk operacyjny / kapitał zainwestowany x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Na koniec I kwartału 2024 roku, aktywa Spółki wyniosły 37,4 mln zł, z czego 21,9 mln zł stanowiły aktywa trwałe, na które składały się głównie Wartości Niematerialne i Prawne (WNIP). Łączna niezamortyzowana wartość WNIP na koniec raportowanego okresu wyniosła 8,1 mln zł i składają się na nią głównie niezamortyzowane nakłady na Legimi 3.0., Legimi 4.0., a także projekt EU.

Inwestycje długoterminowe, druga najistotniejsza pozycja w aktywach trwałych, wykazują kwotę 12,6 mln zł. Są to głównie pożyczki udzielone spółkom córkom na finansowanie ekspansji na rynku niemieckim, a także na rozwój projektu wydawniczego pod szyldem Labreto.

Aktywa obrotowe wzrosły do 15,5 mln zł, z czego 5,4 mln zł stanowią należności krótkoterminowe, 4,0 mln zł to środki pieniężne, a 6,0 mln zł to krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, na których Spółka księguje koszty trwających i niezakończonych prac rozwojowych (np. Legimi 5.0.).

W pasywach, najistotniejszą kwotę stanowi kapitał własny (16,3 mln zł) oraz zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (21,2 mln zł), z czego zobowiązania długoterminowe to 0,3 mln zł (spadek k/k o 0,1 mln zł), a krótkoterminowe to 9,0 mln zł (spadek k/k o 0,3 mln zł).

Istotną pozycję w pasywach, stanowią rozliczenia międzyokresowe (11,3 mln zł), które dotyczą rozliczenia w czasie przychodów z bibliotek i b2b oraz środków dotacyjnych, pozostających do rozliczenia. Standardowo ta pozycja mocno wzrasta na przełomie roku (wzrost k/k o 2,6 mln zł) w wyniku zawierania lub przedłużania dużej liczby umów z bibliotekami na świadczenie usług na kolejny rok. Te wpływy są rozliczane proporcjonalnie jako przychód w kolejnych 12 miesiącach.

W I kwartale, Spółka wypracowała drugi raz z rzędu wynik ponad 2,0 mln zł zysku netto, co stanowi kolejny dowód trwającą w ostatnim czasie bardzo dobrą sytuację finansową w Spółce.. Te dobre wyniki są wynikiem prowadzonych w poprzednim roku działań optymalizacyjnych takich jak podniesienie cen abonamentów dla nowych użytkowników, czy liczne działania związane z optymalizacją kosztów operacyjnych. Są one także efektem wdrażania, w coraz większym stopniu, algorytmów rekomendacyjnych, przekładających się na wyższe przychody, ale także na bardziej efektywne zarządzanie poziomem kosztów zakupu treści. Powyższe czynniki i działania zaowocowały, w I kwartale 2024 roku, kolejnym bardzo dobrym wskaźnikiem EBITDA w wysokości blisko 3,2 mln zł.

Warto również zwrócić uwagę, na stale zmniejszający się poziom zadłużenia Spółki, który kolejny kwartał jest niższy od wartości posiadanych aktywów pieniężnych i co przekłada się na ujemne wskaźniki zadłużenia. Jest to oczywiście skutek prowadzonej od dłuższego czasu polityki zmierzającej do całkowitego oddłużenia spółki (które będzie miało miejsce najprawdopodobniej w 2025 roku).

Wskaźniki rentowności operacyjnej ROA, ROE, ROS i ROIC były na zdecydowanie wyższych poziomach w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i jest to kolejny dowód na powrót na ścieżkę poprawy sytuacji finansowej spółki.

Zarząd Spółki będzie kontynuować działania mające na celu utrzymanie rozwoju w tempie porównywalnym do obserwowanych w ostatnich kwartałach, przy jednoczesnej poprawie parametrów finansowych i rentowności operacyjnej.



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 kwartalny spółki Legimi S.A. za I kwartał 2024 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Skonsolidowany raport kwartalny 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. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami).
- Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

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).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r., tj. dane I kwartału 2024 r., oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. tj. dane I kwartału 2023 r.

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

Średnie zatrudnienie w I kwartale 2024 roku wynosiło 29,7 osoby, 32,3 etaty. Na dzień 31 marca 2024 roku, zatrudnienie wynosiło 33 osoby, 30,4 etaty. Jednocześnie, z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności, Emitent współpracuje z szerokim gronem osób w oparciu o umowy cywilnoprawne. W I kwartale 2024 roku 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 2023 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 I kwartale 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 Legimi 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 podstawie art. 57 ust. 1 pkt 2 Ustawy o rachunkowości, począwszy od raportu okresowego za 1 kwartał 2024 roku, dane finansowe HolyCode, przestaną być ujmowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Spółki.

Na likwidatora Holycode powołano Pana Mateusza Frukacza – dotychczasowego 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.

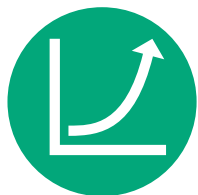
Osoby uprawnione są do dokonania zamiany warrantów subskrypcyjnych serii E na akcje serii J w ten sposób, że za jeden warrant subskrypcyjny serii E mogą otrzymać jedną akcję serii J, stanowiącą akcję zwykłą na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł.

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.

Wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia raportu kwartalnego.

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia raportu za I kwartał 2024 roku nie miały miejsca istotne wydarzenia.

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.

3 922 441 kg CO2

Zaoszczędzony ślad węglowy przeczytanych książek jako ebooków zamiast ich wersji drukowanych

#CzytającaPolska

Legimi włącza się w prace Koalicji Czytająca Polska wspierając dalszy rozwój czytelnictwa w Polsce

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

Legimi



ir@legimi.com



+48 22 250 11 90