




Legimi



Raport Roczny za rok 2020

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Data publikacji – 13 kwietnia 2021 roku

Legimi w liczbach*)



8

lat rozwoju
usługi abonamentowej



~500

współpracujących
wydawców



>120 000

użytkowników płatnej
usługi dostępu
do serwisu



>65 000

książek w dostępie
abonamentowym
w Polsce



2 000 000

zainstalowanych
aplikacji mobilnych



>13 000

czytników
sprzedanych w Polsce
w ramach abonamentu

Spis treści

Pismo Prezesa Zarządu	5 str.
Wybrane dane finansowe	7 str.
Podstawowe dane	9 str.
Skład Zarządu Legimi	10 str.
Struktura akcjonariatu Legimi na dzień publikacji raportu kwartalnego	11 str.
Działalność Legimi	12 str.
Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia	16 str.
Roczne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.	20 str.
Sytuacja finansowa Legimi S.A.	26 str.
Wybrane dane finansowe podmiotów powiązanych z Legimi S.A.	28 str.
Pozostałe informacje	45 str.
Strategia	50 str.
Oświadczenie Zarządu	52 str.

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

z przyjemnością oddaję w Państwa ręce raport roczny Legimi S.A. za 2020 rok. Miniony rok to dla Legimi kolejny rok bardzo dynamicznego wzrostu, w którym przychody wzrosły do 32 mln zł, czyli o 84% w porównaniu do 2019 r. Osiągnięty przez Legimi S.A. zysk EBITDA w 2020 r. wzrósł o 112% rdr. i wyniósł 4,4 mln zł. Zysk netto wzrósł o 229% i wyniósł ponad 2 mln zł. Jego wartość umożliwiła zaspokojenie wszystkich strat z lat ubiegłych (od początku rozwijania usług Legimi) i akumulację kapitału w ramach kapitału zapasowego. Wyniki osiągnięte w 2020 r. nieznacznie różnią się zatem od wcześniej prezentowanych prognoz, a zrealizowane przychody były wyższe od zakładanych w prognozie.

Poprawa wyników spółki to efekt dalszego, stabilnego wzrostu liczby klientów korzystających z płatnych usług dostępu do e-booków i audiobooków, których liczba na koniec 2020 r. wyniosła ponad 120 tys. Blisko 86 tys. to klienci korzystający z indywidualnej usługi abonamentowej (o 66% więcej niż pod koniec 2019 r.). Pozostali klienci, około 34 tys. osób, stanowią segment bibliotek (ponad 400 bibliotek współpracuje z Legimi S.A.) oraz B2B.

W 2020 r. Legimi S.A. stale rozwijało nową wersję platformy nazywaną „Legimi 3.0”. Uzupełniono ją o nową aplikację dla iOS, a także wprowadzenie proporcjonalnego modelu rozliczeń, optymalizację szybkości strony i działania aplikacji czy rozwój narzędzi analitycznych dla dostawców treści oraz partnerów – w tym bibliotek. Dzięki temu platformę Legimi cechuje skalowalność i niezawodność, pozwalające skupić się zespołowi na rozwoju oferty i ekspansji.

Jako Legimi duże oczekiwania wiążemy z rynkiem niemieckim, który jest jednym z największych na świecie. Przypomnijmy, że platforma Legimi.de funkcjonuje od ponad 4 lat, w ramach działalności spółki Legimi International. W 2019 r. kluczowym wydarzeniem w zakresie budowania struktury grupy Legimi S.A. było przejęcie 100% kontroli w Legimi International sp. z o.o., a w 2020 r. prace technologiczne i działania marketingowe związane z funkcjonowaniem Legimi International. Ma to pozwolić na spójniejsze realizowanie celów biznesowych i technologicznych przez obie spółki.

W 2020 r. Legimi S.A. silniej zaangażowała się w rozwój niemieckiej spółki zależnej Readfy GmbH, finansując m.in. jej rozwój technologiczny. Readfy jest właścicielem wiodącej na rynku niemieckim aplikacji do czytania ebooków w modelu freemium. Dysponuje ona umowami z ponad 300 wydawcami, oferując 180 tys. tytułów w modelu wspieranym przychodami z reklam. Serwis posiada 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzysta regularnie 60 tys. użytkowników miesięcznie. Legimi, dzięki Readfy, ma dostęp do szerokiej bazy użytkowników na rynku niemieckim i prowadzi działania w celu monetyzacji tej bazy, z wykorzystaniem sprawdzonych na rynku polskim rozwiązań abonamentowych. Dodatkowo klientom Readfy zaproponowana została flagowa oferta Legimi - „Czytnik za 1 EUR”, czego spodziewanym efektem ma być dalszy wzrost liczby subskrybentów na rynku niemieckim.

Pismo Prezesa Zarządu

Obok wspierania ekspansji grupy Legimi na rynku niemieckim, podejmowane są działania mające na celu dalsze umocnienie pozycji Spółki na rynku polskim poprzez stałe rozwijanie i ulepszanie swojej oferty i dostosowywanie jej do oczekiwań rynku i użytkowników. Warto odnotować, iż na początku 2020 roku spółka wprowadziła sprzedaż publikacji w formie tradycyjnej (książki drukowanej), w ograniczonym zakresie, tj. głównie dla dotychczasowych abonentów Legimi, w ramach rozbudowania programu lojalnościowego, tzw. „Klubu Mola Książkowego”. Dodanie do usługi abonamentowej możliwości preferencyjnego kupowania książek papierowych to kolejny etap tworzenia przez Legimi kompleksowej usługi, adresowanej do grupy najczęściej czytających osób, będącej jednocześnie zaangażowaną grupą konsumentów, niezależnie od formatu.

W minionym roku, w ramach przyjętej strategii rozwoju, kontynuowaliśmy działania mające na celu dalszą poprawę wyników finansowych spółki i jej sytuacji bilansowej przy jednoczesnym utrzymywaniu dotychczasowego tempa wzrostu bazy abonenckiej i związanych z nimi przychodów. W 2020 r. Legimi S.A. wyemitowała obligacje serii Z, AA i AB. Polepszenie się sytuacji spółki pozwoliło na emisję obligacji o warunkach korzystniejszych dla Legimi S.A., które z powodzeniem znalazły swoich nabywców. Zgodnie z programem emisji obligacji na lata 2019-2021 zadłużenie obligacyjne Legimi nie powinno przekroczyć 9 mln zł. Na dzień 31.12.2020 r. zadłużenie z tytułu obligacji wynosiło około 7,2 mln zł.

Dodatkowo w 2020 r. dokonano umorzenia części akcji serii A wraz z równoczesnym podwyższeniem do tej samej wysokości kapitału zakładowego w drodze emisji uprzywilejowanych akcji serii A1 – był to element zmian statutowych, związanych ze stopniowym wycofywaniem przywilejów w akcjonariacie spółki, posiadanych przez fundusz VC Satus na rzecz założycieli spółki.

W 2020 r. kontynuowana była procedura doprowadzenia do debiutu giełdowego na rynku ASO NewConnect. Procedura ta zakończyła się wydaniem w dniu 01.04.2021 r. uchwały o wprowadzeniu Legimi S.A. do obrotu. Dzień debiutu zaplanowano na 14.04.2021 r. Celem wprowadzenia akcji spółki do obrotu na rynku alternatywnym jest budowa stabilnych relacji inwestorskich i wzmocnienie pozycji rynkowej poprzez większy dostęp do rynku kapitałowego.

W związku z pojawieniem się, z początkiem tego roku, sytuacji epidemicznej związanej z pandemią COVID-19, niezwłocznie po podjęciu przez polskie władze pierwszych działań mających na celu ograniczenie rozwój epidemii, Spółka poddała analizie potencjalny wpływ pandemii na jej wyniki finansowe i funkcjonowanie. Spółka dość szybko wdrożyła model pracy zdalnej, na co dzięki wcześniejszej organizacji pracy oraz informatycznej specyfice, była dobrze przygotowana. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 i wpływ epidemii na działalność Spółki, a w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń mających wpływ na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Spółki, zakomunikuje to raportem bieżącym niezwłocznie po ich wystąpieniu.

W imieniu Zarządu Legimi S.A., chciałbym Państwu serdecznie podziękować za zaufanie, czego najlepszym dowodem są zrealizowane publiczne emisje akcji oraz obligacji w minionym roku. Stwarzają one możliwości do kontynuowania działań, do których zobowiązaliśmy się w ramach przyjętej strategii.

Z poważaniem

Mikołaj Małaczyński

Prezes Zarządu Legimi S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe Legimi S.A

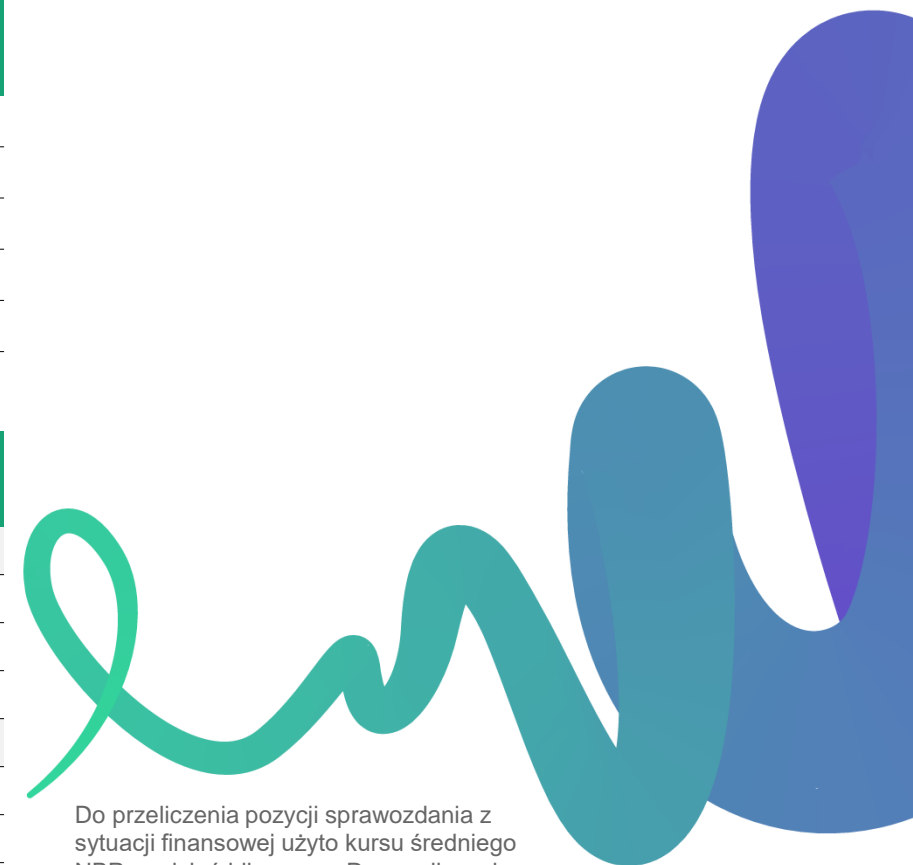
Dane z Rachunku Zysków i Strat

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	32 006,53	17 425,60	7 153,64	4 050,81
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 239,10	1 834,61	723,96	426,48
EBITDA	4 406,92	2 079,88	984,97	483,49
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	2 886,80	1 454,63	645,22	338,15
Zysk (strata) netto	2 019,54	613,88	451,38	142,70

Dane z Bilansu

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	20 398,60	16 483,36	4 420,26	3 870,70
Aktywa trwałe	15 294,60	13 441,89	3 314,25	3 156,48
Aktywa obrotowe	5 104,01	3 041,47	1 106,01	714,21
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	20 398,60	16 483,36	4 420,26	3 870,70
Kapitał własny	6 077,25	4 056,02	1 316,90	952,45
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 321,35	12 427,33	3 103,35	2 918,24

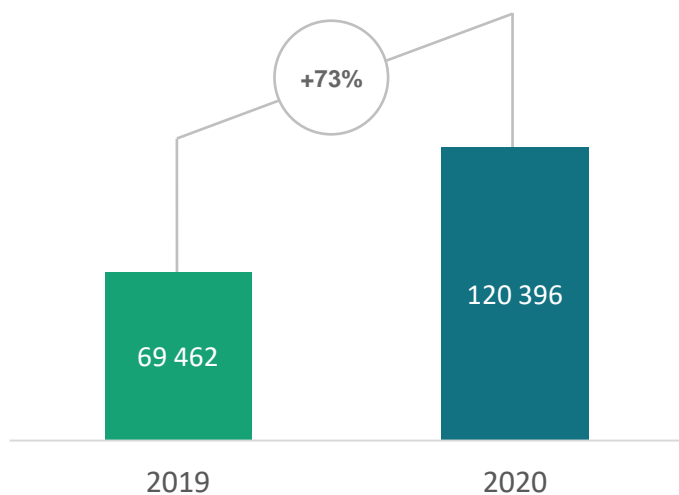
Kurs EUR/PLN	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
-dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	4,6148	4,2585
-dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,4742	4,3018



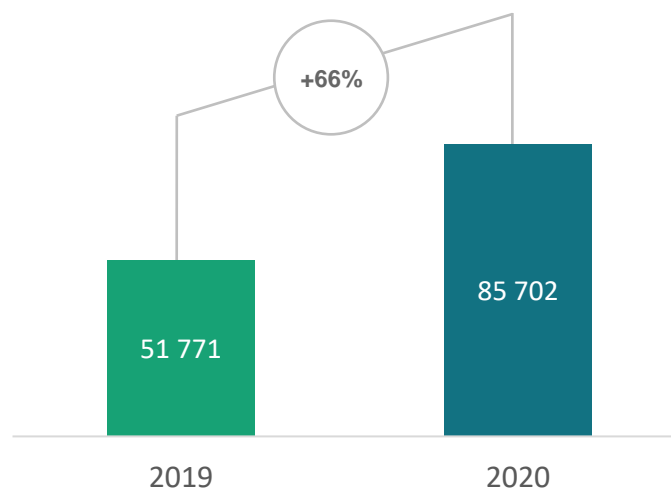
Do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych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

Kluczowe metryki biznesu w 2020 roku

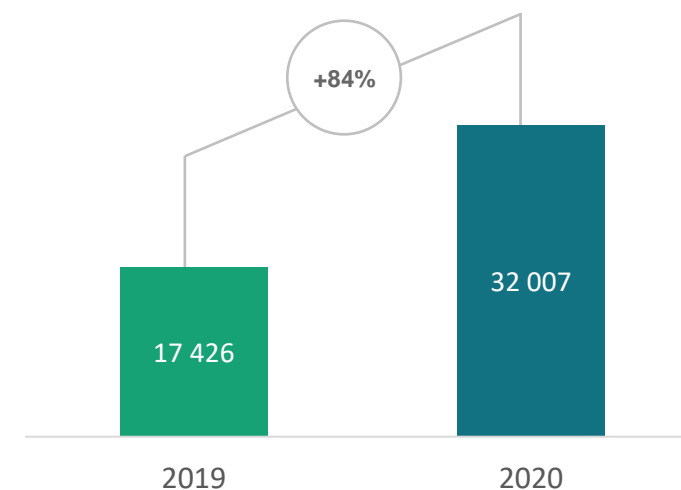
Liczba klientów na koniec roku*
(abonenci + klienci korporacyjni i biblioteczni)



Stali klienci usługi abonamentowej
(abonenci) na koniec roku**



Przychody w roku
(w tys. PLN)



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

**abonenci to osoby płacące miesięczną opłatę abonamentową

Podstawowe dane

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

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

Nazwa:	Legimi spółka akcyjna
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres siedziby:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Adres do korespondencji:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Telefon:	(+48 22) 307 65 40
Fax:	(+48 22) 250 11 90
Pocztą elektroniczną:	legimi@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

Skład Zarządu Legimi



Mikołaj Małaczyński – CEO

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



Mateusz Frukacz – CTO

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

Skład Rady Nadzorczej Legimi na dzień publikacji raportu:

- Andrzej Soczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej – do dnia 14.04.2021 r.;
- Krzysztof Bełech – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – do dnia 14.04.2021 r.
- Bartłomiej Gola – Członek Rady Nadzorczej;
- Georgi Gruew – Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Szajek – Członek Rady Nadzorczej;

W dniu 9 kwietnia 2021 r. do Spółki wpłynęły oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki złożone przez Pana Andrzeja Soczka oraz Pana Krzysztofa Bełecha. Przedmiotowe oświadczenia złożono ze skutkiem na pierwszy dzień notowania Legimi S.A. w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

Struktura akcjonariatu Legimi

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2020

Łączna liczba akcji: 1.415.996

Seria A: 704.000

Seria A1: 410.000

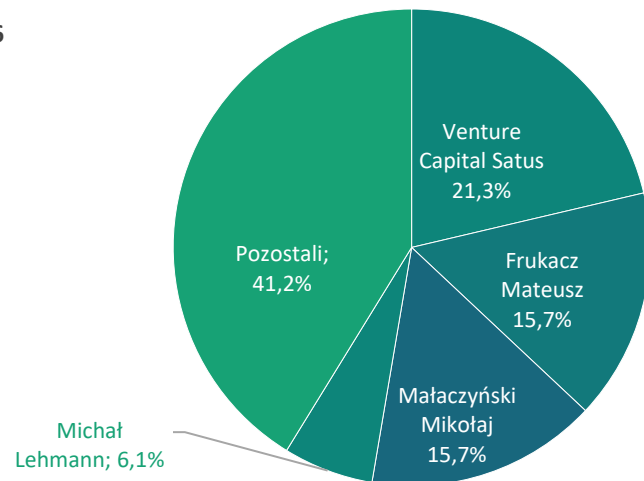
Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

Seria D: 33.748

Seria F: 52.328

Seria G: 123.837



	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS	302 000	21,33%	302 000	16,54%
Mikołaj Małaczyński	221 874	15,67%	426 874	23,38%
Mateusz Frukacz	221 874	15,67%	426 874	23,38%
Michał Lehmann	86 666	6,12%	86 666	4,75%
Pozostali	583 582	41,21%	583 582	31,96%
SUMA	1 415 996	100,00%	1 825 996	100,00%

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu

Łączna liczba akcji: 1.415.996

Seria A: 704.000

Seria A1: 410.000

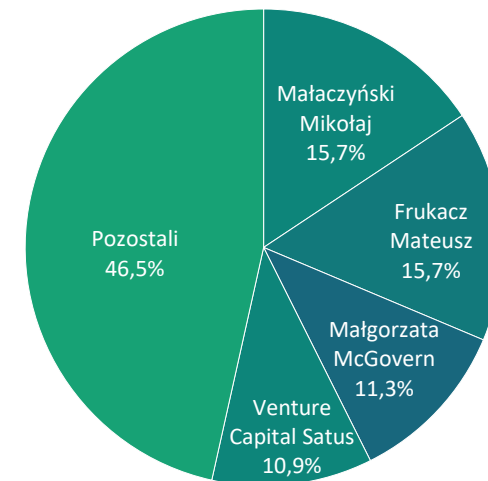
Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

Seria D: 33.748

Seria F: 52.328

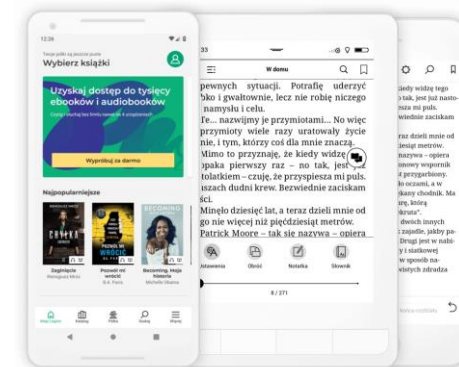
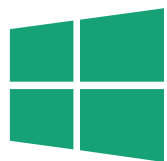
Seria G: 123.837



	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mikołaj Małaczyński	221 874	15,67%	426 874	23,38%
Mateusz Frukacz	221 874	15,67%	426 874	23,38%
Małgorzata McGovern	159 600	11,27%	159 600	8,74%
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS	154 100	10,88%	154 100	8,44%
Pozostali	652 248	46,06%	652 248	35,782%
SUMA	1 415 996	100,00%	1 825 996	100,00%

Działalność 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

65 tys. książek w dostępie abonentowym w Polsce (+ 140 tys. tytułów w Niemczech) jedna z największych baz e-książek na polskim rynku w kategorii beletrystyka.

Działalność Legimi

Opis działalności Spółki

Legimi jest innowacyjną firmą technologiczną działającą na rynku publikacji elektronicznych. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż usługi dostępu do biblioteki publikacji elektronicznych (ebooków i audiobooków) w ramach abonamentu oraz oferowanie usług w zakresie e-czytelnictwa na rynku polskim. Legimi, jako jeden z pierwszych podmiotów na rynku, stworzył serwis oferujący dostęp do publikacji elektronicznych w modelu subskrypcyjnym. Działanie systemu jest podobne do funkcjonowania muzycznej aplikacji Spotify, czy filmowej Netflix, które umożliwiają nieograniczone korzystanie ze zgromadzonych zasobów multimedialnych w zamian za comiesięczną opłatę abonamentową.

Legimi jest również autorem innowacyjnej usługi naprzemiennego czytania i słuchania książek (synchronobooki®). Dzięki tej funkcji, użytkownicy aplikacji Legimi, jako jedyni na świecie, mogą przełączać się ze słuchania na czytanie i na odwrót w dowolnym momencie. Technologia ta umożliwia także synchronizację ostatniej przeczytanej strony, zakładek i notatek na wszystkich urządzeniach, dzięki czemu zawsze można zacząć dokładnie od momentu, gdzie się ostatnio skończyło.

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

Legimi współpracuje ze zdecydowaną większością wydawnictw w Polsce, w tym z największymi na rynku polskim, m.in. z: Wydawnictwo Literackie, Czarna Owca, Prószyński i S-ka, Albatros, Sonia Draga, Fabryka Słów, HarperCollins, Edipresse oraz 4 międzynarodowymi agregatorami treści. Dzięki tej współpracy, w platformie

dostępnych jest dla czytelników ponad 65 tysięcy tytułów publikacji w modelu abonamentowym oraz ponad 20 tys. tytułów poza abonamentem. Dodatkowo, spółka oferuje wyłącznie dla swoich abonentów możliwość zakupu książek w wersji papierowej w promocyjnych, obniżonych cenach.

Dotychczas Spółka sprzedała w Polsce w ramach abonamentu ponad 13 tysięcy czytelników, a aplikację mobilną Legimi zainstalowano ponad 2 mln razy.

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 opłata z karty kredytowej lub kont PayPal, którą w każdym momencie można zatrzymać lub wznowić;
- Synchronizacja wieloplatformowa w chmurze zabezpiecza przed utratą całej biblioteki.

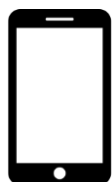
Działalność Legimi

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. Na koniec 2020 roku, z płatnej usługi dostępu do elektronicznych treści korzystało miesięcznie ponad 120 tys. klientów.

Rozszerzając kanały dotarcia do klienta, Legimi współpracuje bezpośrednio z operatorami komórkowymi T-Mobile oraz Play, a poprzez operatora usług mobilnych, Fortumo, od lipca 2020 r. usługa dostępu do platformy Legimi, jest także dostępna u operatorów Plus i Orange. Ponadto Spółka współpracuje z operatorem sieci Play w ramach projektu „Play 360 stopni”, który stanowi kompleksowy pakiet usług dla klientów tego operatora. W ramach tego pakietu, klienci Play otrzymują nielimitowany dostęp do e-booków na takich samych zasadach jak pozostali abonenci.

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.



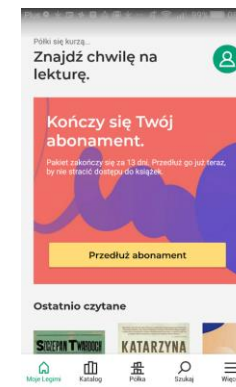
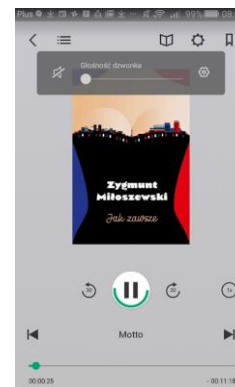
2 mln

zainstalowanych aplikacji mobilnych Legimi

Rozwój platformy IT - Legimi 3.0.

W drugiej połowie 2019 roku miało miejsce uruchomienie nowej wersji platformy (zwanej „Legimi 3.0”). Nowa wersja platformy cechuje się zwiększoną wydajnością, nowymi funkcjami i zmienioną szatą graficzną. Legimi 3.0. skupia się przede wszystkim na potrzebach i wygodzie użytkownika. W nowej wersji aplikacji znacznie poprawiono funkcjonalność korzystania z biblioteki, czytania i słuchania książek i odkrywania nowych tytułów. Legimi 3.0. wyróżnia się nowoczesnym designem wpisującym się w najnowsze standardy branży technologicznej. Zmiany zostały pozytywnie przyjęte przez użytkowników, jak również ułatwiły świadczenie usługi przez Spółkę.

Pod koniec 2020 roku, zakończone zostały prace związane w wdrożeniem Legimi 3.0. na platformie iOS i komputerach Apple. Tym samym, cały projekt rozwoju platformy Legimi 3.0 został sfinalizowany. Jednakże, prace nad udoskonalaniem platformy Legimi są i nadal będą kontynuowane, a rozwiązania wypracowane dotychczas będą wykorzystywane w kolejnych jej wersjach.



Działalność 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 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 segmentu ebooków, charakteryzuje go dojrzałość. Spółka dostrzega na zagranicznych rynkach duży potencjał wzrostu ze względu na rozwój i wielkość tych rynków.

Spółka 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 SA 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 wygoszodarowanych 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.

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. 60 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. Zakłada się również systematyczne migrowanie 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.

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

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

1. Stale rosnący rynek publikacji elektronicznych

Sytuacja finansowa Spółki jest silnie skorelowana z ogólną koniunkturą na rynku publikacji elektronicznych. Jak wskazują eksperci, rynek e-książek w Polsce rośnie średnio ok. 50% rok do roku. Prezentowane od kilku lat stale utrzymujące się tempo wzrostu Legimi na poziomie powyżej 60% r/r, stawiają Legimi w gronie wiodących graczy na rynku e-booków. Wymusza to na Legimi konieczność stałego rozwoju nowych rozwiązań technologicznych, kształtujących ten rynek. Jest to osiągnięte poprzez stałe udoskonalanie swojej platformy oraz rozbudowywanie oferty dostępnych treści. W najbliższych latach zakłada się utrzymanie tempa wzrostu Legimi na poziomach powyżej 50% r/r i utrzymanie pozycji dominującego gracza na rynku publikacji elektronicznych, a potencjalne pojawienie się nowych graczy powinno pozytywnie wpłynąć na utrzymanie bardzo dobrej koniunktury w tej branży.

2. Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Spółka jest pionierem modelu abonamentowego i jest jedną z firm kreujących rozwój branży e-booków. Fakt ten pociąga za sobą konieczność stałego rozwoju nowych, innowacyjnych rozwiązań technologicznych.

Usługi Legimi dostępne są na różnorodnych urządzeniach (tablety, e-czytniki (w tym Kindle™), smartfony, komputery), a także w różnych systemach operacyjnych. Legimi jest również autorem innowacyjnej usługi naprzemiennego czytania i słuchania książek (synchrobooki). Dzięki tej funkcji, użytkownicy aplikacji Legimi, mogą przełączać się ze słuchania na czytanie i na odwrót w dowolnym momencie. Technologia ta umożliwia także synchronizację ostatniej przeczytanej strony, zakładki i notatek na wszystkich urządzeniach, dzięki czemu zawsze można zacząć dokładnie od momentu, gdzie się ostatnio skończyło.

W 2020 r. Legimi zakończyło rozwój projektu pod nazwą roboczą „Legimi 3.0”. Legimi 3.0. skupia się przede wszystkim na potrzebach i wygodzie użytkownika. Przede wszystkim, została poprawiona funkcjonalność korzystania z biblioteki, czytania książek i odkrywania nowych tytułów. Legimi 3.0. wyróżnia się nowoczesnym designem, wpisujący się w najnowsze standardy branży technologicznej.

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

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

3. Ekspansja zagraniczna

Platforma Legimi jest dostępna zarówno na rynku polskim (legimi.pl) jak i na rynku niemieckim (legimi.de). Spółka prowadzi ekspansję zagraniczną poprzez swoją spółkę zależną, tj. Legimi International sp. z o.o. a także, od niedawna, poprzez spółkę Readfy GmbH. Z uwagi na modyfikację strategii rozwoju, przyjętą w maju 2018 roku, czasowo wstrzymano ekspansję zagraniczną na rynku chińskim.

Plany Legimi S.A. zakładają stopniowe poszerzanie aktywności na rynku niemieckim. Jedną z konsekwencji tego planu jest m. in. finalizacja transakcji zakupu 100% udziałów w niemieckiej firmie Readfy GmbH, która jest pionierem modelu freemium w branży e-booków. Przejęcie niemieckiego podmiotu poprawiło siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, a także powiększyło ofertę świadczonych usług. Zakłada się również systematyczne migrowanie użytkowników Readfy na usługi premium na platformie legimi.de.

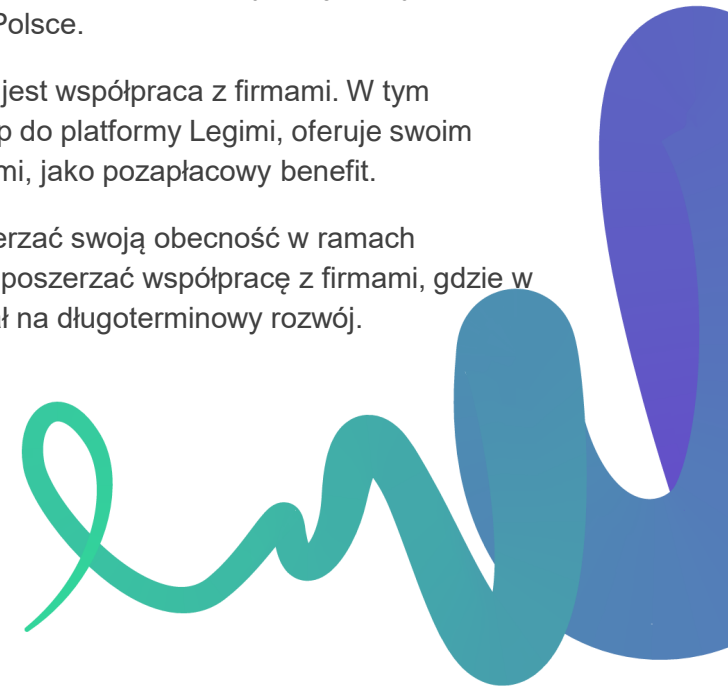
Przykład rynku niemieckiego pokazuje, że model biznesowy Legimi, ma ogromny potencjał rozwoju także na innych rynkach poza Polską. Zamiarem Spółki jest dalszy rozwój działalności na rynku niemieckim, a także rozważenie możliwości wejścia na nowe rynki w przyszłości.

4. Rozwój segmentu B2B

Legimi systematycznie rozwija współpracę z bibliotekami, która obejmuje sprzedaż, w formie abonamentu, dostępu do pełnej bazy ebooków dostępnych na platformie Legimi. W ramach abonamentu, biblioteka uzyskuje limit stron do wykorzystania, które samodzielnie rozdysponowuje pomiędzy swoich czytelników. Dzięki modelowi abonamentowemu, czytelnik biblioteczny może korzystać z pełnej bazy Legimi, a nie tylko z pozycji fizycznie posiadanych przez bibliotekę i będących w danym momencie na półce. Z powyższej oferty Spółki skorzystało już ponad 400 bibliotek w Polsce.

Na analogicznych zasadach rozwijana jest współpraca z firmami. W tym przypadku firma, która wykupuje dostęp do platformy Legimi, oferuje swoim pracownikom dostęp do zasobów Legimi, jako pozapłacowy benefit.

W kolejnych latach, Legimi chce rozszerzać swoją obecność w ramach segmentu B2B. W szczególności chce poszerzać współpracę z firmami, gdzie w opinii Spółki drzemie olbrzymi potencjał na długoterminowy rozwój.



Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

5. Finansowanie działalności i płynność finansowa

Dynamiczny rozwój spółki pociąga za sobą konieczność ponoszenia istotnych nakładów finansowych. Od kilku lat, Spółka w tym celu emituje obligacje oraz akcje. W ciągu tych kilku lat, spółka wyemitowała łącznie 24 serie obligacji na łączną kwotę ponad 27,3 mln PLN, z czego do spłaty pozostaje na dzień publikacji niniejszego raportu 7,3 mln PLN.

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację płynnościową, podejmując niezbędne kroki dla zachowania stabilności finansowej. W kolejnych latach, Spółka będzie ograniczać pozyskiwanie zewnętrznych źródeł finansowania działalności przy jednoczesnym zmniejszaniu poziomu zadłużenia. W dużo większym stopniu, spółka chce opierać się na środkach generowanych 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.

6. Debiut Spółki na rynku NewConnect

Spółka prowadziła działania mające na celu doprowadzenie do debiutu giełdowego na rynku NewConnect oraz wprowadzenie do obrotu na tym rynku akcji serii A, B, C, D, F i G. W dniu 1 kwietnia 2021 roku, Zarząd GPW w Warszawie S.A., podjął uchwałę o wprowadzeniu ww. serii akcji do obrotu na NewConnect. Zarząd Legimi planuje przeprowadzić debiut giełdowy w dniu 14 kwietnia 2021 roku.

W związku z powyższym, Spółka posiada dostęp do systemu ESPI oraz EBI i podlega procedurom raportowania, dostarczania informacji na temat funkcjonowania Spółki oraz przestrzega zasad zachowania bezpieczeństwa i interesów swoich akcjonariuszy i obligatariuszy.

Celem wprowadzenia akcji spółki do obrotu na rynku alternatywnym jest budowa stabilnych relacji inwestorskich i systematyczne budowanie wizerunku wiarygodnej, stabilnej, dojrzałej i dobrze zarządzanej spółki. W dłuższym terminie cechy te mają się przełożyć na odblokowanie dodatkowych możliwości pozyskiwania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach.

7. Zmiany stawki VAT na e-booki i audiobooki

Wraz z początkiem listopada 2019 roku, nastąpiła obniżka stawki VAT na dostęp do e-booków i innych publikacji elektronicznych z 23% na 5%. Zmiana ta zaowocowała, z jednej strony, zwiększeniem przychodów netto Spółki. Z drugiej strony, pojawiła się możliwość ewentualnego błędnego zakwalifikowania stawki VAT przez Legimi S.A. co może skutkować negatywnymi dla niej działaniami ze strony organów podatkowych. Dlatego do czasu uzyskania tzw. Wiążącej Informacji Stawkowej, stosowanie przez Spółkę obniżonej stawki VAT stoi pod znakiem zapytania.

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

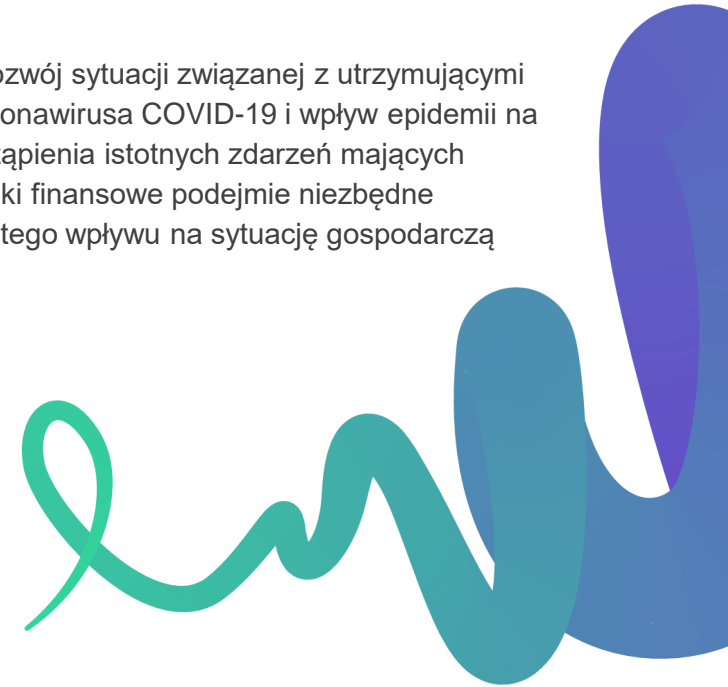
8. Wpływ pandemii COVID-19 oraz działania prewencyjne


Stosownie do zaleceń KNF oraz oświadczenia Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), niezwłocznie po podjęciu przez polskie władze pierwszych działań mających na celu ograniczenie rozwoju epidemii, spółka poddała analizie potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na jej wyniki finansowe i funkcjonowanie.

Spółka wskazuje, że wskutek pandemii, spółka odnotowuje bardzo dynamiczny wzrost liczby aktywacji darmowego okresu próbnego abonamentu Legimi oraz dostrzeżony został istotny wzrost konsumpcji treści przez użytkowników. Odpowiada to ogólnym trendom rynkowym i kulturowym, które zaowocowały m.in. czasowym wzrostem korzystania z usług cyfrowych, jak również zwiększonym zainteresowaniem kulturą i rozrywką dostępną w sieci Internet. W branży ebooków, trend ten był potęgowany dodatkowo przez fakt czasowego zamknięcia, w tym okresie, stacjonarnych punktów pozyskiwania publikacji książkowych, takie jak księgarnie czy biblioteki.

Spółka nie odnotowała w 2020 roku żadnych dodatkowych negatywnych czynników mogących mieć wpływ na zdolność do prowadzenia działalności operacyjnej. W celu ograniczenia ryzyka zachorowania wśród pracowników Spółka przeszła na pracę zdalną oraz wdrożyła dodatkowe zabezpieczenia pracowników zmniejszające ryzyko zarażenia. Tym samym ciągłość działania systemów informatycznych Spółki oraz aktywów służących do świadczenia usług nie jest zagrożona.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 i wpływ epidemii na działalność Spółki, a w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń mających negatywny wpływ na generowane wyniki finansowe podejmie niezbędne działania zmierzające do minimalizacji tego wpływu na sytuację gospodarczą Spółki.





Dane ze sprawozdania finansowego Legimi S.A. za rok 2020

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Dane ze sprawozdania finansowego Legimi S.A. za rok 2020

Bilans na dzień 31.12.2020 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2020	31.12.2019
A. Aktywa trwałe	15 294,60	13 441,89
I. Wartości niematerialne i prawne	7 508,41	6 599,05
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 851,84	6 309,32
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	2 656,57	289,73
II. Rzeczowe aktywa trwałe	338,44	401,09
1. Środki trwałe	338,44	401,09
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	137,13	140,68
c) urządzenia techniczne i maszyny	25,19	38,33
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	176,12	222,07
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	155,23	155,23
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	155,23	155,23
IV. Inwestycje długoterminowe	7 155,64	6 032,34
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 155,64	6 032,34
a) w jednostkach powiązanych	6 943,09	5 819,79
b) W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	212,55	212,55
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136,87	254,18
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	136,87	254,18

Pozycja	31.12.2020	31.12.2019
B. Aktywa obrotowe	5 104,01	3 041,47
I. Zapasy	30,05	78,55
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	15,63	50,32
5. Zaliczki na dostawy i usługi	14,41	28,23
II. Należności krótkoterminowe	1 381,51	1 725,32
1. Należności od jednostek powiązanych	337,43	283,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	337,43	283,65
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	72,91	179,59
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	33,60	141,59
b) inne	39,30	38,00
3. Należności od pozostałych jednostek	971,17	1 262,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	961,36	1 189,35
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9,16	63,57
c) inne	0,65	9,16
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 223,56	443,42
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 223,56	443,42
a) w jednostkach powiązanych	4,90	4,70
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 218,66	438,72
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	468,89	794,18
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	20 398,60	16 483,36

Dane ze sprawozdania finansowego Legimi S.A. za rok 2020

Bilans na dzień 31.12.2020 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2020	31.12.2019
A. Kapitał (fundusz) własny	6 077,25	4 056,02
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	141,60	138,22
II. Kapitał zapasowy	5 916,20	5 379,61
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	538,28
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 000,09	-2 613,97
VI. Zysk (strata) netto	2 019,54	613,88
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 321,35	12 427,33
I. Rezerwy na zobowiązania	153,93	153,93
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114,29	114,29
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39,65	39,65
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 443,11	2 825,51
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	4 443,11	2 825,51
a) kredyty i pożyczki	0,00	95,30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 378,49	2 585,00
c) inne zobowiązania finansowe	64,62	145,21
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00

Pozycja	31.12.2020	31.12.2019
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 053,89	8 315,27
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2,75	150,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	147,60
b) inne	2,75	2,75
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	187,67	218,62
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4,59	28,89
b) inne	183,08	189,73
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 863,47	7 946,30
a) kredyty i pożyczki	66,68	1 478,05
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 017,36	4 021,65
c) inne zobowiązania finansowe	58,24	55,22
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 432,54	2 032,35
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	174,91	239,62
h) z tytułu wynagrodzeń	96,57	43,88
i) inne	17,16	75,52
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 670,41	1 132,62
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 670,41	1 132,62
PASYWA RAZEM	20 398,60	16 483,36

Dane ze sprawozdania finansowego Legimi S.A. za rok 2020

Rachunek Zysków i Strat za rok 2020 oraz dane porównawcze – (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	32 006,53	17 425,60
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	31 200,10	16 161,28
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	806,42	1 264,32
B. Koszty działalności operacyjnej	28 767,42	15 590,98
I. Amortyzacja	1 520,12	625,24
II. Zużycie materiałów i energii	297,32	112,16
III. Usługi obce	24 700,92	12 672,74
IV. Podatki i opłaty	35,15	2,43
V. Wynagrodzenia	1 007,96	920,73
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	172,45	54,45
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	89,60	70,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	943,90	1 133,22
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 239,10	1 834,61
D. Pozostałe przychody operacyjne	325,66	150,80
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1,00
IV. Inne przychody operacyjne	325,66	150,80
E. Pozostałe koszty operacyjne	677,96	530,78
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	677,96	530,78
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 886,80	1 454,63

Pozycja	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
G. Przychody finansowe	318,05	257,88
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	318,05	257,88
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	689,60	793,66
I. Odsetki	672,00	769,77
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	17,60	23,89
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 515,24	918,84
J. Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	495,70	304,96
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 019,54	613,88

Dane ze sprawozdania finansowego Legimi S.A. za rok 2020

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok 2020 oraz dane porównawcze – (w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
I.	Kapitał własny na początku okresu	4 056,02	776,39
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	4 056,02	776,39
1.1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	138,22	120,61
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	3,37	17,62
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	141,60	138,22
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	5 379,61	2 999,77
a)	Zwiększenie	536,59	2 379,84
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 916,20	5 379,61
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	538,28	269,98
a)	Zwiększenie	0,00	268,30
b)	Zmniejszenie	538,28	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	538,28
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-2 000,09	-2 613,97
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 000,09	-2 613,97
6.1.	Wynik netto	2 019,54	613,88
II.	Kapitał własny na koniec okresu	6 077,25	4 056,02
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	6 077,25	4 056,02

Dane ze sprawozdania finansowego Legimi S.A. za rok 2020

Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2020 oraz dane porównawcze – metoda pośrednia (w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019	Pozycja		01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 417,59	4 024,53	C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 465,36	776,51
I.	Zysk (Strata) netto	2 019,54	613,88	I.	Wpływy	4 880,10	9 170,92
II.	Korekty razem	5 398,05	3 410,65	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1,69	1 821,75
1.	Amortyzacja	1 520,12	625,24	2.	Kredyty i pożyczki	496,04	817,17
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 299,00	6 532,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	353,95	358,17	4.	Inne wpływy finansowe	83,37	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	II.	Wydatki	6 345,46	8 394,41
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	60,49	1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	48,50	43,44	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	343,81	144,70	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	151,27	829,50	4.	Spłaty kredytów i pożyczek	2 025,08	50,00
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 980,39	1 349,10	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 550,00	7 730,00
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)	7 417,59	4 024,53	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 172,29	-4 469,16	8.	Odsetki	672,00	614,41
I.	Wpływy	0,00	0,00	9.	Inne wydatki finansowe	98,38	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-1 465,36	776,51
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	D.	Przepływy pieniężne netto, razem	2 779,94	331,89
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	F.	Środki pieniężne na początek okresu	438,72	106,83
II.	Wydatki	3 172,29	4 469,16	G.	Środki pieniężne na koniec okresu	3 218,66	438,72
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 366,84	2 739,64				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00				
3.	Na aktywa finansowe	805,45	1 729,52				
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-3 172,29	-4 469,16				

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

Kluczowe wskaźniki finansowe biznesu

Wskaźnik	Wskaźnik za rok 2020	Wskaźnik za rok 2019	Wskaźnik za rok 2018	Definicja
ROA [%]	10,95%	4,04%	0,36%	zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%
ROE [%]	38,88%	22,20%	3,08%	zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY BRUTTO [%]	7,86%	5,27%	1,09%	zysk przed opodatkowaniem / przychody ze sprzedaży x 100%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO [%]	6,31%	3,52%	0,38%	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%
PŁYNNOŚĆ BIEŻĄCA [%]	84,31%	36,58%	55,71%	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%
PŁYNNOŚĆ SZYBKA [%]	83,81%	35,63%	54,66%	(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe x 100%
KAPITAŁ PRACUJĄCY NETTO [PLN]	-1 441 132	-764 453	-491 128	należności z tyt. dostaw i usług + zapasy - zobowiązania z tyt. dostaw i usług
SZYBKOŚĆ ŚCIĄGANIA NALEŻNOŚCI [dni]	17,17	37,75	66,82	średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 365 dni
SZYBKOŚĆ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ [dni]	31,75	55,81	81,47	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszty działalności operacyjnej x 365 dni
SZYBKOŚĆ OBROTU ZAPASÓW [dni]	0,63	1,58	2,03	średni stan zapasów / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 365 dni
SZYBKOŚĆ OBROTU MAJĄTKU [ile razy]	1,74	1,15	0,95	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów
POKRYCIE MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁEM WŁASNYM [%]	39,73%	30,17%	12,91%	kapitał własny / aktywa trwałe x 100%
DŁUG NETTO [PLN]	4 369 483	7 944 467	8 886 143	długoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje + krótkoterminowe kredyty i pożyczki - środki pieniężne i ich ekwiwalenty
DŹWIGNIA FINANSOWA NETTO [%]	71,90%	195,87%	1144,54%	dług netto / kapitał własny x 100%

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

Zaprezentowane wyniki finansowe za rok 2020 wskazują na dalszą poprawę, w stosunku do lat poprzednich, sytuacji finansowej spółki. Przeprowadzona analiza wskaźnikowa wskazuje na istotną poprawę wskaźników rentowności operacyjnej ROA, ROE i ROIC, przy jednoczesnym wzroście rentowności sprzedaży ROS.

Należy zauważyć, że widoczne są efekty podejmowanych działań dotyczących m. in. redukcji zadłużenia w stosunku do generowanych zysków i do sumy aktywów, które wpłynęły na obniżenie wskaźników zadłużenia. Ponadto podejmowane są dalsze działania mające na celu zwiększenie przychodów operacyjnych oraz polepszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstwa, celem maksymalizacji zysków i zwiększenia efektywności ekonomicznej.


Warto odnotować, że poprawa sytuacji finansowej ma miejsce pomimo trwającej pandemii Coronavirusa, która okazuje się mieć istotny pozytywny wpływ na przychody spółki i na dynamikę przyrostu abonentów, ale jednocześnie ma wyraźny negatywny wpływ na ponoszone koszty zakupu treści. W ostatecznym rozrachunku, w opinii Zarządu, w krótkim terminie pandemia nie wpływa znacząco na wynik finansowy, gdyż zwiększone przychody są kompensowane wyższymi kosztami treści.

Model abonamentowy pozwala na zdecydowanie lepsze planowanie wyników finansowych i sytuacji ekonomicznej funkcjonowania Spółki w dłuższym okresie. Dalsza poprawa wskaźników w porównaniu lat ubiegłych, wskazuje na trwały trend związany z systematycznym zwiększaniem bazy płacących użytkowników i niskim współczynnikiem rezygnacji z korzystania z usługi. Innymi słowy, zdecydowana większość nowych użytkowników, pozyskiwanych w okresie pandemii, zostaje z Legimi na dłużej i kontynuuje opłacanie abonamentu. Można zatem założyć, iż w dłuższym okresie, okres pandemii pozytywnie wpłynie na wyniki finansowe spółki.

Zaprezentowane wyniki finansowe za rok 2020 różnią się nieznacznie od prognoz wyników finansowych Spółki na rok 2020, opublikowanych w raporcie bieżącym nr 12/2020 w dniu 25 sierpnia 2020 roku. Zgodnie z powyższymi danymi Spółka zrealizowała prognozy przychodów ze sprzedaży netto za rok 2020 na poziomie wyższym o 6,5% od prognoz (które zakładały przychody ze sprzedaży w wysokości 30.061 tys. zł), przy jednoczesnym wzroście kosztów operacyjnych o 5,8% w stosunku do prognozowanych 27.197 tys. zł. Nieznaczne różnice pojawiają się także na poziomie realizacji zysku EBITDA. Szacunkowy poziom EBITDA został wypracowany na poziomie wyższym o 0,1% od danych prognozowanych (wstępnie Spółka zakładała poziom EBITDA w wysokości 4.402 tys. zł).

Z kolei zysk netto ukształtował się na poziomie niższym o 13,3% (309 tys. PLN) od prognozowanego (Emitent zakładał osiągnięcie w 2020 r. 2.329 tys. zł. zysku netto). Na obniżenie szacunkowego wyniku finansowego w 2020 r. wpływ miało przede wszystkim spisanie należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy.

Zarząd Spółki wskazuje, że Spółka będzie kontynuować działania mające na celu dalsze zwiększanie przychodów operacyjnych w tempie porównywalnym do obserwowanych w ostatnich latach, oraz będzie dalej dążył do obniżania wskaźników zadłużenia, przy jednoczesnej poprawie parametrów finansowych, rentowności operacyjnej i ogólnej poprawie sytuacji bilansowej spółki.



Wybrane dane finansowe podmiotów powiązanych z Legimi S.A.

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Grupa kapitałowa Legimi S.A.

Opis grupy kapitałowej Legimi

Na koniec 2020 roku, jako spółka dominująca, Legimi S.A. posiadała udziały w pięciu podmiotach powiązanych tj. Readfy GmbH, Legimi International Sp. z o.o., Holycode Sp. z o.o., Microsite Sp. z o.o., oraz Booklikes Sp. z o.o., w której 100% udziałów posiada Legimi International.

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

Legimi International Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, Polska, 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.

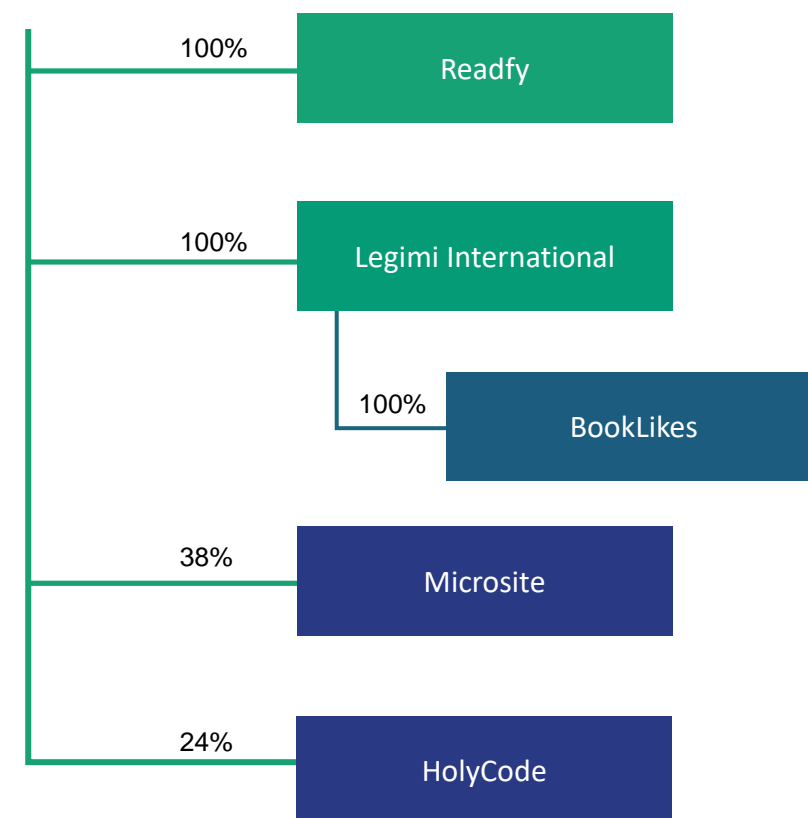
Holycode Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Legimi S.A. posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym i 24% w ogólnej liczbie głosów, zapewnia Legimi zaplecze technologiczne i pomaga w budowie przewagi konkurencyjnej. Zajmuje się tworzeniem i wprowadzaniem nowych rozwiązań technicznych, np. przełączanie między ebookiem a audiobookiem. Ponadto Holycode Sp. z o.o. umożliwia Legimi wyodrębnienie linii biznesowej związanej z usługami informatycznymi dla branży wydawniczej, co zwiększa zaufanie kontrahentów i ma dobry wpływ na stabilność współpracy w przyszłości.

Microsite Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Spółka posiada 38% udziałów w kapitale zakładowym i 38% w ogólnej liczbie głosów, dostarcza marketingowe rozwiązania do współpracujących z Legimi wydawców. Są to takie usługi jak tworzenie indywidualnych stron internetowych dla promowanych tytułów, czy dystrybuowanie darmowych ebooków dla wybranej grupy czytelników.

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

Wszystkie ww. spółki nie podlegają konsolidacji na podstawie zarówno art. 56 UoR jak i art. 58 UoR.

Legimi



Wybrane dane finansowe Readfy GmbH

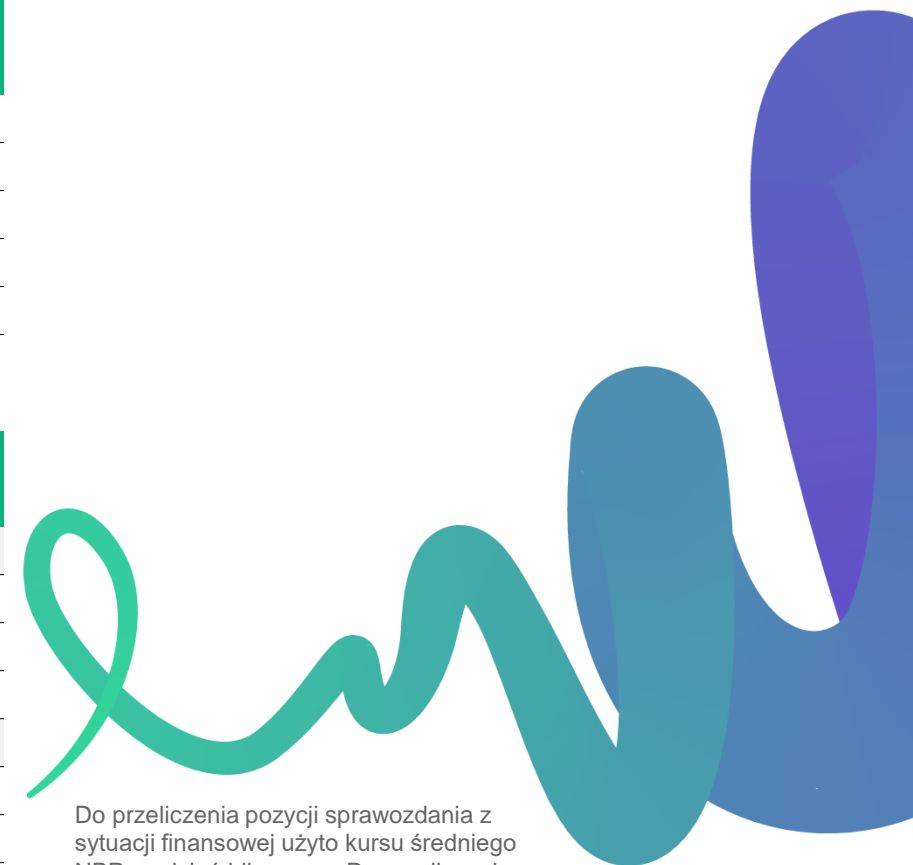
Dane z Rachunku Zysków i Strat

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
Aktywa razem	189,60	71,54	41,09	16,80
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
Pasywa razem	189,60	71,54	41,09	16,80
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

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



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

Wybrane dane finansowe Readfy GmbH

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

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
I.	Kapitał własny na początku okresu	-1 398,81	-893,88	-303,11	-209,90
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	-1 398,81	-893,88	-303,11	-209,90
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	161,52	149,05	35,00	35,00
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	161,52	149,05	35,00	35,00
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	4 722,16	4 357,57	1 023,26	1 023,26
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 722,16	4 357,57	1 023,26	1 023,26
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-6 282,49	-5 400,50	-1 361,38	-1 268,17
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	-132,96	0,00	-28,81	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 149,53	-5 400,50	-1 332,57	-1 268,17
6.1.	Wynik netto	-395,28	-274,23	-85,65	-64,40
II.	Kapitał własny na koniec okresu	-1 661,12	-1 168,11	-359,96	-274,30
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	-1 661,12	-1 168,11	-359,96	-274,30

Wybrane dane finansowe Readfy GmbH

Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-261,85	-259,84	-56,74	-61,02
I. Zysk (Strata) netto	-395,28	-274,23	-85,65	-64,40
II. Korekty razem	133,43	14,40	28,91	3,38
1. Amortyzacja	5,71	11,62	1,24	2,73
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-2,98	44,99	-0,65	10,57
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2,26	-42,22	-0,49	-9,92
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Inne korekty	132,96	0,00	28,81	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-261,85	-259,84	-56,74	-61,02
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-0,24	-1,40	-0,05	-0,33
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,24	1,40	0,05	0,33
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,24	1,40	0,05	0,33
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-0,24	-1,40	-0,05	-0,33

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
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	299,96	292,02	65,00	68,57
I. Wpływy	299,96	292,02	65,00	68,57
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	299,96	292,02	65,00	68,57
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	299,96	292,02	65,00	68,57
D. Przepływy pieniężne netto, razem	37,87	30,78	8,21	7,23
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	37,87	30,78	8,21	7,23
F. Środki pieniężne na początek okresu	91,21	17,40	19,76	4,09
G. Środki pieniężne na koniec okresu	129,08	48,18	27,97	11,31

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



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

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
I.	Kapitał własny na początku okresu	-1 605,91	-603,08
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	-1 605,91	-603,08
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	5,00	5,00
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5,00	5,00
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	2,56	2,56
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2,56	2,56
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	-1 613,47	-610,64
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 613,47	-610,64
6.1.	Wynik netto	-1 081,65	-1 002,83
II.	Kapitał własny na koniec okresu	-2 687,56	-1 605,91
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	-2 687,56	-1 605,91

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

Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-83,87	-254,17
I. Zysk (Strata) netto	-1 081,65	-1 058,60
II. Korekty razem	997,78	804,43
1. Amortyzacja	358,38	350,86
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	70,81	-0,55
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	299,11	262,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	206,66	-112,53
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	61,37	-22,99
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1,45	271,17
10. Inne korekty	0,00	55,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-83,87	-254,17
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	-2,48
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	0,00	2,48
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 751,27
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	-1 751,27
3. Na aktywa finansowe	0,00	2,48
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	-2,48

Pozycja	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	196,03	281,58
I. Wpływy	266,87	438,26
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	264,81	438,26
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2,06	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	70,84	156,68
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	157,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,03	0,23
9. Inne wydatki finansowe	70,81	-0,55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	196,03	281,58
D. Przepływy pieniężne netto, razem	112,16	24,93
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	112,16	24,93
F. Środki pieniężne na początek okresu	79,62	54,70
G. Środki pieniężne na koniec okresu	191,79	79,62

Wybrane dane finansowe 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
Aktywa razem	507,10	535,21
Aktywa trwałe	307,00	307,00
Aktywa obrotowe	200,10	228,21
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	507,10	535,21
Kapitał własny	468,40	483,51
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38,70	51,70



Wybrane dane finansowe Microsite Sp. z o.o.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
I.	Kapitał własny na początku okresu	483,51	531,74
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	483,51	531,74
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	549,05	549,05
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	549,05	549,05
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	326,30	326,30
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	326,30	326,30
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	-391,84	-343,61
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-391,84	-343,61
6.1.	Wynik netto	-15,11	-48,23
II.	Kapitał własny na koniec okresu	468,40	483,51
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	468,40	483,51

Wybrane dane finansowe Microsite Sp. z o.o.

Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2,13	-214,23
I. Zysk (Strata) netto	-15,11	-48,23
II. Korekty razem	12,97	-166,00
1. Amortyzacja	0,00	11,57
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,02	0,07
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	25,91	-170,13
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13,00	-7,58
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,04	0,06
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-2,13	-214,23
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	175,00
I. Wpływy	0,00	175,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	175,00
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	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	175,00

Pozycja	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-0,02	-0,07
I. Wpływy	0,00	0,00
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	0,00
II. Wydatki	0,02	0,07
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
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	0,02	0,07
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-0,02	-0,07
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-2,16	-39,31
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2,16	-39,31
F. Środki pieniężne na początek okresu	4,08	43,39
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1,93	4,08

Wybrane dane finansowe 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
Aktywa razem	640,73	606,79
Aktywa trwałe	2,07	28,06
Aktywa obrotowe	638,66	578,73
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	640,73	606,79
Kapitał własny	54,00	14,13
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	586,73	592,66



Wybrane dane finansowe HolyCode Sp. z o.o.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
I.	Kapitał własny na początku okresu	14,13	12,54
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	14,13	12,54
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	5,00	5,00
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5,00	5,00
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	7,54	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	7,54
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7,54	7,54
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	1,60	7,54
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	7,54
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1,60	0,00
6.1.	Wynik netto	39,87	1,60
II.	Kapitał własny na koniec okresu	54,00	14,13
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	54,00	14,13

Wybrane dane finansowe HolyCode Sp. z o.o.

Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-10,11	22,23
I. Zysk (Strata) netto	39,87	1,60
II. Korekty razem	-49,98	20,63
1. Amortyzacja	0,00	0,44
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-44,05	277,44
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5,93	-251,19
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
10. Inne korekty	0,00	-6,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-10,11	22,23
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	25,99	0,01
I. Wpływy	25,99	0,01
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	25,99	0,01
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	25,99	0,01

Pozycja	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	0,00
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	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
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	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem	15,88	22,24
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	15,88	22,24
F. Środki pieniężne na początek okresu	29,36	7,13
G. Środki pieniężne na koniec okresu	45,24	29,36

Wybrane dane finansowe 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	-6,25
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-2,64	-6,25
Zysk (strata) netto	-2,65	-7,07

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	1 597,96	1 597,48
Aktywa trwałe	262,16	262,16
Aktywa obrotowe	808,34	807,85
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	527,47	527,47
Pasywa razem	1 597,96	1 597,48
Kapitał własny	1 386,03	1 388,68
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	211,93	208,80



Wybrane dane finansowe BookLikes Sp. z o.o.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
I.	Kapitał własny na początku okresu	1 388,68	1 395,75
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	1 388,68	1 395,75
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	1 237,50	1 237,50
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 237,50	1 237,50
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	620,24	620,24
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	620,24	620,24
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	-469,05	-461,98
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-469,05	-461,98
6.1.	Wynik netto	-2,65	-7,07
II.	Kapitał własny na koniec okresu	1 386,03	1 388,68
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	1 386,03	1 388,68

Wybrane dane finansowe BookLikes Sp. z o.o.

Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia (w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-0,14	-0,75
I.	Zysk (Strata) netto	-2,65	-7,07
II.	Korekty razem	2,51	6,31
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,01	0,82
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-0,63	20,53
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3,14	-15,03
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-0,14	-0,75
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
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	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-0,01	-1,12
I.	Wpływy	0,00	0,00
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	0,00
II.	Wydatki	0,01	1,12
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
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	0,01	1,12
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-0,01	-1,12
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	-0,15	-1,87
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-0,15	-1,87
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,18	2,06
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	0,03	0,18



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

Raport roczny spółki Legimi S.A. za rok 2020 roku podlegał badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport roczny został sporządzony 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).

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom kalendarzowym w roku obrotowym.

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

Dane w raporcie rocznym obejmują okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Szczegółowe zasady rachunkowości, w tym zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane w Spółce zostały zamieszczone w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2020 r., który został opublikowany na stronie Spółki: www.legimi.pl/relacje-inwestorskie.

W roku 2020, żadne elementy polityki rachunkowości nie uległ zmianie.

Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Legimi S.A. nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych na podstawie zarówno art. 56 UoR jak i art. 58 UoR.

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

Legimi S.A. w dniu 31 grudnia 2020 r. zatrudniała 12 osób na podstawie umów o pracę, w tym 5 kobiet. Średnie zatrudnienie w 2020 r. wyniosło 10,83 osób, 10,27 etatów. Większość osób zatrudnionych w Spółce związana była bezpośrednio z głównymi obszarami działalności gospodarczej Spółki. Jednocześnie, z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności, Emitent współpracuje z szerokim gronem osób w oparciu o umowy cywilnoprawne. W 2020 roku Emitent współpracował w ramach zawartych umów cywilnoprawnych z 7 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

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 2020 r.

W dniu 17 marca, w nawiązaniu do wydanych zaleceń Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) oraz komunikatu Komisji Nadzoru Finansowego, Spółka poinformowała, że sytuacja związana z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 nie miała widocznego, negatywnego wpływu na sytuację finansową Spółki oraz trudno, określić jej wpływ na publikowane wcześniej prognozy.

W skutek pandemii, Spółka odnotowywała znaczny, blisko dwukrotny, wzrost liczby aktywacji darmowego okresu próbnego abonamentu Legimi. Należy jednak zauważyć, iż zwiększone zainteresowanie aktywowaniem okresów próbnych może wiązać się ze zwiększeniem kosztów po stronie zakupu treści. Skala tego wzrostu nie była możliwa do oszacowania. Dodatkowo, z uwagi na masowe przebywanie w domach dzieci i dorosłych istnieje możliwość znaczącego wzrostu kosztów zakupu treści wśród dotychczasowych abonentów, co jest związane z generalnym wzrostem popytu na cyfrową rozrywkę, w tym popytu na usługi Legimi w okresie trwającej pandemii koronawirusa. W związku z powyższym, oraz brakiem możliwości określenia długości trwania pandemii, Emitent podkreślił, iż w danym czasie było zbyt wcześnie, by ocenić wpływ większego zainteresowania, oraz zwiększonych kosztów zakupu treści na wyniki Spółki w dłuższym terminie.

W Spółka jednocześnie poinformowała, że przeprowadziła szereg działań minimalizujących negatywny wpływ pandemii na zdolność do prowadzenia działalności operacyjnej. W celu ograniczenia ryzyka zachorowania wśród pracowników Spółka przeszła na pracę zdalną, wdrożyła także dodatkowe zabezpieczenia pracowników zmniejszające ryzyko zarażenia (dodatkowe środki higieny oraz ograniczenie spotkań zewnętrznych). Emitent podkreśla, iż ciągłość działania systemów informatycznych Spółki oraz aktywów służących do świadczenia usług nie jest zagrożona w związku z pandemią.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 i wpływ epidemii na działalność Spółki, a w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń mających wpływ na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Spółki, zakomunikuje to osobnym raportem bieżącym niezwłocznie po ich wystąpieniu.

W dniu 23 marca 2020 roku, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w związku z wydaniem 33.748 akcji serii D w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W związku z dokonaniem podwyższenia, kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony z kwoty 138.224,80 zł do kwoty 141.599,60 zł i dzieli się na 1.415.996 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Akcje zostały objęte przez członków Zarządu Spółki - w liczbie 16.874 przez Pana Mikołaja Małaczyńskiego oraz w liczbie 16.874 przez Pana Mateusza Frukacza - w wyniku wykonania przez nich praw z przysługujących im warrantów subskrypcyjnych objętych w związku z realizacją postanowień programu opcji menedżerskich dla członków Zarządu Spółki.

Pozostałe informacje

Wydarzenia mające miejsce w 2020 r. – c.d.

W dniu 13 lipca 2020 r. miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym podjęto m.in. Uchwały w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz podziału zysku za 2019 r., Uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium władzom Spółki a także uchwały dotyczące zmiany statutu spółki. Przegłosowane zmiany w statucie spółki były kluczowe z punktu widzenia przygotowania spółki do wejścia na rynek NewConnect. Nie zgłoszono do protokołu sprzeciwu w odniesieniu do żadnej z uchwał oraz Zwyczajne Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od podjęcia żadnej z uchwał objętej porządkiem obrad oraz nie odstąpiło od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad.

W dniu 17 lipca 2020 r., miał miejsce przydział obligacji serii Z. W ramach prowadzonej publicznej emisji obligacji Spółka dokonała przydziału 2.123 sztuk obligacji zabezpieczonych, oprocentowanych, na okaziciela serii Z o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 2.123.000,00 złotych. Spółka wykupi Obligacje w terminie 24 miesięcy od dnia ich przydziału.

W dniu 25 sierpnia 2020 r., w wyniku dokonania podsumowania wyników finansowych za pierwsze półrocze 2020 roku, oraz po uwzględnieniu dotychczasowego wpływu, utrzymującej się w ostatnich miesiącach, pandemii koronawirusa COVID-19 na metryki biznesu, Zarząd Spółki podjął uchwałę aktualizującą prognozę finansową na rok 2020.

W dniu 30 października 2020 r. Emitent dokonał przedterminowego wykupu 400 sztuk obligacji serii Y na łączną kwotę 400 tys. złotych. Spółka dokonała wykupu poprzez zawarcie dobrowolnej umowy z obligatariuszem na wskazanych poniżej warunkach. Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu. Częściowy przedterminowy wykup nastąpił według wartości nominalnej obligacji powiększonej o kwotę odsetek należnych do dnia wykupu danej serii. Łączna kwota wykupu wraz z odsetkami wyniosła 407.265,75 zł.

Tego samego dnia, tj. 30 października 2020 r., miał miejsce przydział obligacji dwuletnich serii AA oraz obligacji jednorocznych serii AB. W ramach prowadzonej publicznej emisji obligacji, Spółka dokonała przydziału 2.200 sztuk obligacji AA, zabezpieczonych, oprocentowanych, na okaziciela, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 2.200.000,00 złotych, oraz przydziału 376 sztuk obligacji AB, niezabezpieczonych, oprocentowanych, na okaziciela, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 376.000,00 złotych.

W dniu 4 grudnia 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ) Spółki, na którym, m. in. na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a także na podstawie art. 444 § 1 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z opinią Zarządu, NWZ postanowiło udzielić Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, o kwotę nie wyższą niż 106.199,70 zł, przez okres od dnia 1 lutego 2021 r. do 31 stycznia 2024 r. włącznie.

Pozostałe informacje

Wydarzenia po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia raportu rocznego

W dniu 5 lutego 2021 r. Emitent przekazał wybrane, szacunkowe dane finansowe za rok 2020:

- przychody ze sprzedaży netto: 32.002 tys. zł;
- koszty działalności operacyjnej: 28.704 tys. zł;
- EBITDA: 4.459 tys. zł;
- zysk netto: 2.085 tys. zł.

Powyższe szacunkowe wyniki finansowe różnią się nieznacznie od prognoz wyników finansowych Spółki na rok 2020, opublikowanych w raporcie bieżącym nr 12/2020 w dniu 25 sierpnia 2020 roku. Zgodnie z szacunkami Emitent zrealizował prognozy przychodów ze sprzedaży netto za rok 2020 na poziomie wyższym o 6,5% od prognoz (które zakładały przychody ze sprzedaży w wysokości 30.061 tys. zł), przy jednoczesnym wzroście kosztów operacyjnych o 5,5% w stosunku do prognozowanych 27.197 tys. zł. Nieznaczne różnice pojawiają się także na poziomie realizacji zysku EBITDA. Szacunkowy poziom EBITDA został wypracowany na poziomie wyższym o 1,3% od danych prognozowanych (wstępnie Spółka zakładała poziom EBITDA w wysokości 4.402 tys. zł).

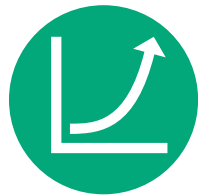
Z kolei zysk netto ukształtował się na poziomie niższym o 10,5% od prognozowanego (Emitent zakładał osiągnięcie w 2020 r. 2.329 tys. zł. zysku netto). Na obniżenie szacunkowego wyniku finansowego w 2020 r. wpływ miało przede wszystkim spisanie należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy.

W dniu 01 kwietnia 2021 roku, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjęła uchwałę o wprowadzeniu do obrotu na rynku ASO NewConnect akcji serii A, B, C, D, F i G spółki Legimi S.A. Uchwała ta zakończyła tym samym trwający proces mający doprowadzić do debiutu giełdowego. Dzień debiutu został wyznaczony na dzień 14 kwietnia 2021 roku.

W dniu 12 kwietnia 2021 roku, Zarząd Emitenta powziął informację, iż projekt Spółki pt. „Opracowanie modeli analizy behawioralnej użytkowników z wykorzystaniem algorytmów sztucznej inteligencji w celu predykcji zachowań konsumenckich, rekomendacji produktów i automatyzacji procesów marketingowo-sprzedażowych w branży księgarskiej.” złożony w ramach konkursu organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) 6/1.1.1/2020 Działanie 1.1 "Projekty B+R przedsiębiorstw”, Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”, został rekomendowany do dofinansowania.

Całkowity koszt projektu wynosi 4.680.461,54 zł, z czego wnioskowana kwota dofinansowania to 3.698.564,35 zł. Ostateczne warunki realizacji projektu (w tym kwota dofinansowania) zostaną określone w umowie pomiędzy Emitentem i NCBR.

Strategia Legimi



Utrzymanie dynamicznego wzrostu bazy klientów oraz przychodów

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

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



Dalszy przyrost klientów biznesowych oraz bibliotecznych

Dalsze zwiększanie przychodów z segmentu bibliotecznego

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

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



Rozwój na rynku polskim i niemieckim

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

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



Systematyczna rozbudowa cyfrowej biblioteki Legimi

Systematyczne zwiększanie zasobów treści we wszystkich formatach;

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



Budowa stabilnych relacji z inwestorami giełdowymi

Wprowadzenie akcji Legimi na rynek 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.

2 548 698 kg CO₂

Zaoszczędzony ślad węglowy przeczytanych książek jako ebooków zamiast ich wersji drukowanych

>5 mln

obejrzeń nagrań rozmów z autorami prowadzonymi i współprowadzonymi przez Legimi

>250 tys.

wypożyczonych ebooków w bibliotekach w okresie tzw. drugiego lockdown-u

> 2,5mln

uczestników na współorganizowanym wydarzeniu BookTarg, będącą darmową konferencją branżową

Oświadczenia Zarządu Legimi S.A.

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

Zarząd Legimi S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego za 2020 rok został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska i członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Poznań, 13.04.2021 r.

Mikołaj Małaczyński
Prezes Zarządu Legimi SA

Mateusz Frukacz
Członek Zarządu Legimi SA



Legimi