

# Nagłówek sprawozdania finansowego

Okres od	2019-01-01	
Okres do	2019-12-31	
Data sporządzenia	2020-06-05	
Kod sprawozdania	SprFinJednostkaInnaWZlotych	
	Kod systemowy	SFJINZ (1)
	Wersja schemy	1-2
Wariant sprawozdania	1	

# Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące jednostkę		
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania		
Nazwa firmy		Legimi S.A.
Siedziba	Województwo	wielkopolskie
	Powiat	Poznań
	Gmina	Poznań
	Miejscowość	Poznań
Adres		
Adres	Kod kraju	PL
	Województwo	wielkopolskie
	Powiat	Poznań
	Gmina	Poznań
	Ulica	Obornicka
	Nr budynku	330
	Nr lokalu	
	Miejscowość	Poznań
	Kod pocztowy	60-689
	Poczta	Poznań
Podstawowy przedmiot działalności jednostki		6201Z
NIP		7781460897
KRS		0000707323
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	Data od	2019-01-01
	Data do	2019-12-31
Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe		NIE
Założenie kontynuacji działalności	Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości	TAK
	Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności	TAK

Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)
Komplety opis zasad wyceny aktywów i pasywów zawarto w załączniku nr 1
ustalenia wyniku finansowego
Wszystkie przypadające na dany okres sprawozdawczy przychody pomniejszone o koszty prowadzenia działalności stanowią wynik ze sprzedaży, różnica pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz finansowych ma wpływ na wynik finansowy brutto Spółki. Obciążenie wyniku brutto podatkiem dochodowym od osób prawnych sprowadza wynik ze sprzedaży i wynik brutto do wyniku netto, który może być przedmiotem zatwierdzenia i podziału. Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym.
ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru
Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zał. Nr 1 do ustawy o rachunkowości w pełnych złotych, bez uproszczeń, w oparciu o zasady; rzetelności i jasności danych, wyższości treści ekonomicznej, memoriału, ciągłości przyjętych zasad, kompletności ujęcia zdarzeń gospodarczych dot. roku obrotowego, ostrożności wyceny i porównywalności danych. Sprawozdanie Finansowe podlega ustawowemu badaniu stąd Spółka sporządza metodą pośrednią rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym. Spółka nie podlega obowiązkowemu stosowaniu rozporządzenia o instrumentach finansowych zgodnie z art. 28b UoR.
pozostałe
Księgi rachunkowe prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej w siedzibie jednostki przy użyciu programu finansowo-księgowego Symfonia. Polityka rachunkowości zawiera wymagania stawiane przez art. 10 ustawy o rachunkowości w tym; głównie oprócz metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego wykaz kont księgi głównej i kont ksiąg pomocniczych oraz opis systemu informatycznego wraz z zasadami ochrony danych. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

# Bilans zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Aktywa razem	16 483 355,84	12 470 499,36	-
• Aktywa trwałe	13 441 888,85	6 015 464,39	-
•• Wartości niematerialne i prawne	6 599 050,88	4 885 742,36	-
••• Inne wartości niematerialne i prawne	6 309 317,35	1 839 003,55	-
••• Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	289 733,53	3 046 738,81	-
•• Rzeczowe aktywa trwałe	401 085,57	0,00	0,00
••• Środki trwałe	401 085,57	0,00	0,00
•••• budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	140 684,44	0,00	-
•••• urządzenia techniczne i maszyny	38 333,49	0,00	-
•••• inne środki trwałe	222 067,64	0,00	-
••• Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
•• Należności długoterminowe	155 228,73	0,00	0,00
••• Od pozostałych jednostek	155 228,73	0,00	-
•• Inwestycje długoterminowe	6 032 339,33	992 060,46	-
••• Długoterminowe aktywa finansowe	6 032 339,33	992 060,46	-
•••• w jednostkach powiązanych	5 819 789,33	6 270,00	-
••••• – udziały lub akcje	702 723,46	6 270,00	-
••••• – udzielone pożyczki	5 117 065,87	0,00	-
•••• w pozostałych jednostkach, w których	212 550,00	212 550,00	-

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
•••• – udziały lub akcje	212 550,00	212 550,00	-
•••• w pozostałych jednostkach	0,00	773 240,46	0,00
••••• – udzielone pożyczki	0,00	773 240,46	0,00
•• Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	254 184,34	137 661,57	-
••• Inne rozliczenia międzyokresowe	254 184,34	137 661,57	-
• Aktywa obrotowe	3 041 466,99	6 455 034,97	-
•• Zapasy	78 551,32	121 989,30	-
••• Materiały	0,00	0,00	0,00
••• Towary	50 321,00	49 015,59	-
••• Zaliczki na dostawy i usługi	28 230,32	72 973,71	-
•• Należności krótkoterminowe	1 725 320,01	2 014 889,43	-
••• Należności od jednostek powiązanych	283 653,41	340 037,91	0,00
•••• z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	283 653,41	340 037,91	0,00
••••• – do 12 miesięcy	283 653,41	340 037,91	0,00
••• Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	179 590,47	307 254,00	-
•••• z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	141 592,78	307 254,00	-
••••• – do 12 miesięcy	141 592,78	307 254,00	-
••••• inne	37 997,69	0,00	-
••• Należności od pozostałych jednostek	1 262 076,13	1 367 597,52	-
•••• z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 189 346,03	1 193 362,16	-

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
•••• – do 12 miesięcy	1 189 346,03	1 193 362,16	-
•••• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	63 573,61	5 755,33	-
•••• inne	9 156,49	168 480,03	-
•• Inwestycje krótkoterminowe	443 419,43	3 176 416,33	-
••• Krótkoterminowe aktywa finansowe	443 419,43	3 176 416,33	-
•••• w jednostkach powiązanych	4 701,01	3 069 583,88	-
••••• – udzielone pożyczki	4 701,01	3 069 583,88	-
•••• w pozostałych jnostkach	0,00	0,00	0,00
•••• Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	438 718,42	106 832,45	-
••••• – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	348 004,29	89 430,24	-
••••• – inne środki pieniężne	90 714,13	17 402,21	0,00
•• Krótkoterminowe rozliczenia międzyokreso we	794 176,23	1 141 739,91	-
Pasywa razem	16 483 355,84	12 470 499,36	-
• Kapitał (fundusz) własny	4 056 022,00	776 391,95	-
•• Kapitał (fundusz) podstawowy	138 224,80	120 608,30	-
•• Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 379 606,46	2 999 771,03	-
••• – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
•• Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	538 280,60	269 984,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
•• Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 613 971,38	-2 657 352,35	-
•• Zysk (strata) netto	613 881,52	43 380,97	-
• Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 427 333,84	11 694 107,41	-
•• Rezerwy na zobowiązania	153 934,01	93 441,74	0,00
••• Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114 289,00	65 603,69	-
••• Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39 645,01	27 838,05	0,00
•••• – długoterminowa	0,00	0,00	0,00
•••• – krótkoterminowa	39 645,01	27 838,05	0,00
••• Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
•• Zobowiązania długoterminowe	2 825 511,32	0,00	-
••• Wobec pozostałych jednostek	2 825 511,32	0,00	-
•••• kredyty i pożyczki	95 302,68	0,00	-
•••• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 585 000,00	0,00	-
•••• inne zobowiązania finansowe	145 208,64	0,00	-
•• Zobowiązania krótkoterminowe	8 315 268,08	11 586 109,14	-
••• Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	150 349,31	579 956,88	-
•••• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	147 600,00	0,00	0,00
•••• inne	2 749,31	579 956,88	-
••• Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	218 618,11	485 549,55	-

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
**** z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 885,60	193 787,35	-
***** – do 12 miesięcy	28 885,60	193 787,35	-
**** inne	189 732,51	291 762,20	-
*** Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 946 300,66	10 520 602,71	-
**** kredyty i pożyczki	1 478 053,63	150 055,05	-
**** z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 021 649,22	8 262 963,82	-
**** inne zobowiązania finansowe	55 221,60	0,00	-
**** z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 032 349,96	1 806 479,78	-
***** – do 12 miesięcy	2 032 349,96	1 806 479,78	-
**** z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	239 623,58	262 574,41	-
**** z tytułu wynagrodzeń	43 884,26	35 640,72	-
**** inne	75 518,41	2 888,93	-
** Rozliczenia międzyokresowe	1 132 620,43	14 556,53	-
*** Inne rozliczenia międzyokresowe	1 132 620,43	14 556,53	-
**** – długoterminowe	0,00	0,00	-
**** – krótkoterminowe	1 132 620,43	14 556,53	-



# Rachunek zysków i strat zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)			
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 425 596,33	11 286 579,45	-
• – od jednostek powiązanych	241 262,66	578 363,55	-
• Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 161 281,25	10 136 576,40	-
• Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 264 315,08	1 150 003,05	-
Koszty działalności operacyjnej	15 590 981,85	10 302 489,27	-
• Amortyzacja	625 243,79	498 003,29	-
• Zużycie materiałów i energii	112 156,85	120 450,86	-
• Usługi obce	12 672 738,73	7 784 463,83	-
• Podatki i opłaty, w tym:	2 426,50	13 619,50	-
• Wynagrodzenia	920 727,97	692 079,97	-
• Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	54 446,10	40 402,49	-
• Pozostałe koszty rodzajowe	70 018,93	200 534,51	-
• Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 133 222,98	952 934,82	-
Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	1 834 614,48	984 090,18	-
Pozostałe przychody operacyjne	150 800,89	327 582,51	-
• Dotacje	0,00	152 460,00	-
• Inne przychody operacyjne	150 800,89	175 122,51	-

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Pozostałe koszty operacyjne	530 783,97	454 609,32	-
• Inne koszty operacyjne	530 783,97	454 609,32	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 454 631,40	857 063,37	-
Przychody finansowe	257 875,67	194 863,57	-
• Odsetki, w tym:	257 875,67	194 354,28	-
•• – od jednostek powiązanych	244 190,68	193 655,82	-
• Inne	0,00	509,29	-
Koszty finansowe	793 663,24	907 401,28	-
• Odsetki, w tym:	769 768,97	744 951,85	-
•• – dla jednostek powiązanych	80 753,42	79 323,79	-
• Inne	23 894,27	162 449,43	-
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	918 843,83	144 525,66	-
Podatek dochodowy	304 962,31	101 144,69	-
Zysk (strata) netto (I-J-K)	613 881,52	43 380,97	-

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	776 391,95	530 520,88	-
• – korekty błędów	0,00	-1 389 786,65	-
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	776 391,95	-859 265,77	-
• Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	120 608,30	111 400,00	-
•• Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	17 616,50	9 208,30	-
••• zwiększenie (z tytułu)	17 616,50	9 208,30	-
•••• – wydania udziałów (emisji akcji)	17 616,50	9 208,30	-
••• zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-
•• Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	138 224,80	120 608,30	-
• Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 999 771,03	1 868 498,60	-
•• Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 379 835,43	1 131 272,43	-
••• zwiększenie (z tytułu)	2 819 759,20	1 346 576,20	-
•••• – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 819 759,20	1 346 576,20	-
••• zmniejszenie (z tytułu)	439 923,77	215 303,77	-
•••• – pokrycia straty	0,00	0,00	-
•••• podwyższenie kapitału podstawowego z zapasowego	0,00	9 208,30	-
•••• koszty emisji akcji	439 923,77	121 750,09	-
•••• przeksięgowanie straty za 2017	0,00	84 345,38	-

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
•• Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 379 606,46	2 999 771,03	-
• Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	-
•• Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	-
••• zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	-
••• zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-
•• Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	-
• Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	269 984,00	0,00	-
•• Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	268 296,60	269 984,00	-
••• zwiększenie (z tytułu)	268 296,60	269 984,00	-
•••• wycena programu opcji menedżerskich	268 296,60	269 984,00	-
••• zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-
•• Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	538 280,60	269 984,00	-
• Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-
•• Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-
•• Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	-
••• zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	-
••• zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-
•• Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
•• Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 648 592,27	-
••• – korekty błędów	0,00	1 292 320,01	-
•• Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 657 352,35	2 940 912,28	-
••• zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	-
•••• korekty błędów za rok 2017	0,00	0,00	-
••• zmniejszenie (z tytułu)	43 380,97	283 559,93	-
•• Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 613 971,38	2 657 352,35	-
•• Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 613 971,38	-2 657 352,35	-
• Wynik netto	613 881,52	43 380,97	-
•• zysk netto	613 881,52	43 380,97	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 056 022,00	776 391,95	-
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnien iu proponowanego podziału zysku (pokryci a straty)	4 056 022,00	776 391,95	-

# Rachunek przepływów pieniężnych

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-	-
• Zysk (strata) netto	613 881,52	43 380,97	-
• Korekty razem	3 410 650,04	401 350,34	-
•• Amortyzacja	625 243,79	498 003,29	-
•• Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	358 174,14	-132 918,14	-
•• Zmiana stanu rezerw	60 492,27	0,00	-
•• Zmiana stanu zapasów	43 437,98	4 857,65	-
•• Zmiana stanu należności	144 700,03	-452 230,39	-
•• Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	829 497,02	514 791,87	-
•• Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 349 104,81	59 039,22	-
•• Inne korekty	0,00	-90 193,16	-
• Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4 024 531,56	444 731,31	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
• Wpływy	0,00	0,00	-
•• Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	-
••• w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	-
••• w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	-
• Wydatki	4 469 155,91	3 898 530,21	-
•• Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 739 637,88	2 579 280,00	-
•• Na aktywa finansowe, w tym:	1 729 518,03	1 319 250,21	-
••• w jednostkach powiązanych	1 729 518,03	0,00	-
••• w pozostałych jednostkach	0,00	1 319 250,21	-
•••• – udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	1 319 250,21	-
•• Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	-
• Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-4 469 155,91	-3 898 530,21	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-
• Wpływy	9 170 921,77	8 211 973,07	-
•• Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 821 748,53	1 616 560,20	-
•• Kredyty i pożyczki	817 173,24	808 318,38	-

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
•• Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 532 000,00	5 787 094,49	-
•• Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	-
• Wydatki	8 394 411,45	4 721 100,93	-
•• Spłaty kredytów i pożyczek	50 000,00	149 154,61	-
•• Wykup dłużnych papierów wartościowych	7 730 000,00	3 887 732,14	-
•• Odsetki	614 411,45	684 214,18	-
•• Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	-
• Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	776 510,32	3 490 872,14	-
Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III ±C.III)	331 885,97	37 073,24	-
Środki pieniężne na początek okresu	106 832,45	69 759,21	-
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	438 718,42	106 832,45	-



## Dodatkowe informacje i objaśnienia Zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości

Dodatkowe informacje i objaśnienia			
Opis	zał. nr 1 - Kompletny opis zasad wyceny aktywów i pasywów.		
Załączony plik	Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem.	Wycena_aktywow_i_pasywow.pdf	
Dodatkowe informacje i objaśnienia			
Opis	zał. nr 2 - Dodatkowe informacje i wyjaśnienia.		
Załączony plik	Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem.	Legimi_dod_inf_i_objas_2019.pdf	
Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto			
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	Rok bieżący	918 843,83	
	Rok poprzedni	144 525,66	
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	470 453,14
		z zysków kapitałowych	-
		z innych źródeł przychodów	-
	Rok poprzedni	Wartość łączna	361 234,56
		z zysków kapitałowych	-
		z innych źródeł przychodów	-
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	0,00
		z zysków kapitałowych	0,00
		z innych źródeł przychodów	-
	Rok poprzedni	Wartość łączna	0,00
		z zysków kapitałowych	-
		z innych źródeł przychodów	-
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	196 167,45
		z zysków kapitałowych	0,00
		z innych źródeł przychodów	-
	Rok poprzedni	Wartość łączna	0,00

		z zysków kapitałowych	-
		z innych źródeł przychodów	-
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	1 005 090,53
		z zysków kapitałowych	0,00
		z innych źródeł przychodów	-
	Rok poprzedni	Wartość łączna	665 994,80
		z zysków kapitałowych	-
		z innych źródeł przychodów	-
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	751 950,54
		z zysków kapitałowych	0,00
		z innych źródeł przychodów	-
	Rok poprzedni	Wartość łączna	605 212,63
		z zysków kapitałowych	-
		z innych źródeł przychodów	-
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	845 539,27
		z zysków kapitałowych	0,00
		z innych źródeł przychodów	-
	Rok poprzedni	Wartość łączna	172 733,92
		z zysków kapitałowych	-
		z innych źródeł przychodów	-
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	207 232,63
		z zysków kapitałowych	0,00
		z innych źródeł przychodów	-
	Rok poprzedni	Wartość łączna	694 708,18
		z zysków kapitałowych	-
		z innych źródeł przychodów	-
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	0,00
		z zysków kapitałowych	0,00

		z innych źródeł przychodów	-
	Rok poprzedni	Wartość łączna	0,00
		z zysków kapitałowych	-
		z innych źródeł przychodów	-
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	Rok bieżący		1 348 827,00
	Rok poprzedni		187 056,00
K. Podatek dochodowy	Rok bieżący		256 277,00
	Rok poprzedni		35 541,00

# Legimi

## WYCENA AKTYWÓW I PASYWÓW

**LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA**

**Ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań**

## I. SPOSÓB WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW W BILANSIE

### 1) Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie. Składniki majątkowe formalnie spełniające kryteria zaliczania do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych lecz o jednostkowej cenie nabycia netto:

- poniżej 1.500,00 zł zaliczane są do materiałów i odnoszone w 100% w koszty zużycia materiałów
- w przedziale od 1.500,00 – 10.000,00 zł znajdują się w ewidencji wyposażenia i są zaliczane do kosztów w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe, których cena nabycia jest wyższa niż 10.000,00 zł amortyzuje się metodą liniową wg stawek i zasad uwzględniających okres ekonomicznej użyteczności poczynając od miesiąca następnego po oddaniu ich do użytkowania.

Stosowane przez Spółkę stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych i prawnych prezentuje poniższa tabela:

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
Wartość firmy	10%
Oprogramowanie komputerowe	30% - 50%
Pozostałe prawa majątkowe	20% - 50%

**Stosowane przez Spółkę stawki amortyzacji dla środków trwałych przedstawiają się następująco:**

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
<b>Grupa 0</b> Grunty i prawo do wieczystego użytkowania	2,5% - 10%
<b>Grupa I</b> Budynki i lokale	2,5% - 4,5%
<b>Grupa II</b> Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5% - 20%
<b>Grupa III</b> Kotły i maszyny energetyczne	7% - 14%
<b>Grupa IV</b> Maszyny i urządzenia ogólne	7% - 60%
<b>Grupa V</b> Maszyny i urządzenia specjalne	7% - 25%
<b>Grupa VI</b> Urządzenia techniczne	4,5% - 25%
<b>Grupa VII</b> Środki transportu	7% - 40%
<b>Grupa</b> Narzędzia, przyrządy, wyposażenie	10% - 25%

Wartość początkową środków trwałych zwiększa się o koszty ulepszenia, gdy wartość ulepszenia w danym roku obrotowym jest wyższa niż 10.000,00 zł. W przypadku, gdy wartość poniesiona na ulepszenie danego środka trwałego w danym roku podatkowym nie jest wyższa niż 10.000,00 zł, poniesione nakłady są odnoszone na koniec roku obrotowego w bieżące koszty działalności.

## 2) Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Nieruchomości wycenia się wg cen nabycia, a inwestycje długoterminowe (udziały i akcje w innych jednostkach) wyceniane są wg cen nabycia pomniejszonych o ewentualne odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości. Inwestycje krótkoterminowe (akcje - z opcją sprzedaży) wycenia się według cen rynkowych.

## 3) Zapasy

Zapasy materiałowe (surowce), wyroby gotowe i towary objęte są ewidencją ilościowo-wartościową.

- **Surowce i materiały** pochodzenia krajowego i z importu wycenia się wg cen nabycia (cena zakupu powiększona o cło i koszty transportu). Na dzień bilansowy surowce i materiały wycenia się wg cen średnioważonych. Wycena bilansowa surowców uwzględnia odchylenia aktualizujące ich wartość.
- **Wyroby gotowe i półprodukty** ewidencjonuje się w cenach planowanych (ewidencyjnych) ustalonych na początku roku na poziomie planowanego kosztu wytworzenia, przy jednoczesnym uwzględnieniu odchylenia od cen ewidencyjnych jako różnicę pomiędzy wartością rzeczywistą a wartością planowaną. Wycena bilansowa wyrobów gotowych uwzględnia korektę wartości wyrobów gotowych o odchylenia od cen ewidencyjnych i odpis aktualizujący wyroby gotowe w myśl zasady ostrożnej wyceny.
- **Produkcję w toku** wycenia się wg kosztów wytworzenia obejmujących koszty bezpośrednie i uzasadnioną część kosztów pośrednich.
- **Towary** wyceniane są wg cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy (z uwzględnieniem odpisu aktualizującego).

## 4) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności (pomniejszając o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych i trudno ściągalnych, od jednostek postawionych w stan upadłości czy likwidacji).

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut;

- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

## 5) Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z tym, że zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut;
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

## 6) Wycena obligacji

Przed emisją obligacji dokonywane jest oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji emitowanych przez Legimi S.A. Wycena odbywa się przy uwzględnieniu umów zawartych przez Legimi S.A. o charakterze terminowym lub które nie są umowami terminowymi, ale mają 1-miesięczny okres wypowiedzenia. Oczekiwane przepływy pieniężne określone są na bazie należności z tytułu tychże umów oraz danych dotyczących przychodu spółki. W rezultacie wartość godziwa środków pieniężnych z umów to suma zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych. Dodatkowo uwzględniono również ryzyko specyficzne o wartości 3%. Stopy dyskonta ustalano na bazie ogólnokrajowych wskaźników, takich jak średnia rentowność bonów i obligacji Skarbu Państwa.

W dniu 1 stycznia 2019 r. w wyniku nowelizacji ustawy o rachunkowości podniesione zostały limity wartości, które uprawniają do stosowania uproszczeń przewidzianych dla małych jednostek prowadzących księgowość. Ze zwolnienia z obowiązku stosowania przepisów wydanych na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 4 ustawy o rachunkowości mogą korzystać podmioty, których suma aktywów bilansu na koniec roku obrotowego nie przekroczyła 25,5 mln zł, przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy nie przekroczyły 51 mln zł, a średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty nie przekroczyło 50 osób. Dotyczy to dwóch kolejno po sobie występujących lat obrotowych. Co najmniej dwa kryteria muszą być spełnione łącznie. Legimi S.A. w 2017 i 2018 r. nie przekroczyło tych limitów, a jednocześnie nie jest jednostką co do której stosowanie tego uproszczenia jest

wyłączone. Aktualnie żaden z papierów wartościowych spółki nie podlega obrotowi na rynku regulowanym EOG i nie podlega obrotowi w alternatywnym systemie obrotu.

Z uwagi na powyższe spółka nie stosuje przepisów rozporządzenia o instrumentach finansowych.

## 7) Udzielone pożyczki

Pożyczki udzielone krótkoterminowe i długoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, łącznie z odsetkami zarachowanymi na dzień sprawozdawczy, z zachowaniem zasady ostrożności.

Zarząd przeprowadza raz do roku testy na utratę wartości udzielonych pożyczek na okoliczność potwierdzenia bieżącej wartości i dokonania ewentualnych odpisów aktualizujących.

## 8) Środki pieniężne

Środki pieniężne w na rachunkach bankowych i kasie wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie.

Wyrażone w walutach operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut;
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych metodą FIFO „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

## 9) Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.



## 10) Kapitały własne

Kapitały własne wykazuje się w sprawozdaniu zgodnie z zasadami określonymi przepisami prawa i statutem Spółki w wartości nominalnej.

## 11) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W zależności od okoliczności, z którymi związane są przyszłe zobowiązania, Spółka tworzy rezerwy na:

- pewne lub prawdopodobne straty oraz na jeszcze nie poniesione, lecz przypadające na rok obrotowy koszty,
- premie, które związane są z wynikami roku obrotowego a wypłacone w roku następnym,
- nagrody jubileuszowe wypłacane w następnych latach oraz na świadczenia emerytalno-rentowe szacowane metodą aktuarialną,
- niewykorzystane urlopy.

## 12) Fundusze specjalne

Fundusze specjalne wyceniane są w wartości nominalnej.

## 13) Umowy leasingu

Umowy o leasing kwalifikuje się zgodnie z ustawą o rachunkowości.

## 14) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą (ustaloną zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i część odroczoną, która składa się różnicy aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Ujemne różnice przejściowe stanowią między innymi:

- odpisy aktualizujące zapasy, należności, udziały,
- nie wypłacone wynagrodzenia z umów zlecenie,
- nie zapłacone składki na ubezpieczenie społeczne,

# Legimi

- rezerwy na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe, nie wykorzystane urlopy, premie i nagrody dla pracowników),
- rezerwy na przewidywane koszty,
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej aktywów i pasywów.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Dodatnie różnice przejściowe stanowią między innymi:

- różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych,
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi z wyceny bilansowej aktywów i pasywów.

## 15) Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

## II. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

Sprawozdanie finansowe spółki zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości składa się z bilansu, rachunku zysków i strat w wariantcie porównawczym oraz informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Roczne sprawozdanie finansowe sporządza się zgodnie z zał. Nr 1 do ustawy o rachunkowości w pełnych złotych i groszach w walucie polskiej, bez uproszczeń, w oparciu o zasady rzetelności i jasności danych, wyższości treści ekonomicznej, memoriału, ciągłości przyjętych zasad, kompletności ujęcia zdarzeń gospodarczych dot. roku obrotowego, ostrożności wyceny i porównywalności danych. Sprawozdanie Finansowe podlega ustawowemu badaniu w związku z czym spółka sporządza metodą pośrednią rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym. Ponadto do rocznego sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki.



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

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

**za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r.**

## I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

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

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

Prezentują załączniki nr 1 i 2.

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

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

### **Test na utratę wartości budowanej platformy Legimi 3.0.**

W roku 2016, Zarząd Legimi podjął decyzję o ekspansji zagranicznej. Konsekwencją tej decyzji stała się konieczność dostosowania platformy Legimi do dodatkowych funkcjonalności i do obsługi innych wersji językowych. Bardzo szybko okazało się, że konieczne będzie zaprojektowanie i wykonanie nowej platformy Legimi praktycznie od zera. Tak zapoczątkowano realizację budowy nowej platformy Legimi 3.0. W trakcie realizacji tego projektu okazało się, że istnieje potrzeba biznesowa rozszerzenia zakresu tego projektu o nowe funkcjonalności, tak aby zwiększyć atrakcyjność nowej platformy i przyciągnąć do niej nowych użytkowników. Wartość netto nowej platformy na dzień 31.12.2019 wynosiła 4 847 033,41 zł.

Na stworzenie od podstaw zupełnie nowej platformy Legimi poniesiono w latach 2016-2019 łączne nakłady w wysokości ponad 5,0 mln PLN. Nowa platforma, Legimi 3.0., dla systemu operacyjnego Android oraz dla wersji przeglądarkowej www, została ukończona i przyjęta w użytkowanie w październiku 2019 roku.

Spółka szacuje, że dzięki nowej platformie Legimi 3.0, będzie w stanie jeszcze szybciej zwiększać liczbę użytkowników i liczbę płacących abonentów. Dodatkowo, jednym z celów było znaczne ograniczenie tzw. współczynnika churnu, czyli współczynnika rezygnacji z usług, który w opinii spółki był niezadowolający.

Kolejnym wyzwaniem przed nową platformą Legimi 3.0 miała być lepsza integracja produktu z sektorem B2B (biblioteki i korporacje). Dotychczas rozwój sektora B2B był w Legimi mocno ograniczony, głównie ze względu na słabą możliwość rozwoju tej usługi i problemami z jej integracji po stronie software'owej. Stąd istniało realne ryzyko ograniczenia tej oferty. Po uruchomieniu nowej platformy Spółka rozpoczęła znaczną intensyfikację działań związanych z promocją tego produktu na rynku w sektorze B2B i już teraz jest dostrzegalne znaczne zwiększenie przychodów tego sektora.

Rozszerzając kanały dotarcia do klienta Legimi współpracuje z operatorami komórkowymi T-Mobile i Play, oraz do niedawna Plus. Dodatkowo kilka marek fabrycznie preinstaluje aplikację Legimi na swoich urządzeniach mobilnych. W ramach współpracy z powyższymi firmami aplikacja Legimi jest promowana i udostępniana użytkownikom za pośrednictwem ich infrastruktury. Ponadto, w 2018 roku, została uruchomiona współpraca z operatorem sieci Play w ramach projektu „Play 360 stopni”, który stanowi kompleksowy pakiet usług dla klientów tego operatora. Za pośrednictwem pakietu „Play 360 stopni”, klienci Play otrzymują nielimitowany dostęp do e-booków w ramach cyfrowej biblioteki Legimi.

Na podstawie powyżej przytoczonych argumentów można uznać, że bez rozwoju nowej platformy, roboczo nazywanej Legimi 3.0., istniałoby poważne ryzyko ograniczenia rozwoju działalności spółki, związane z utratą zainteresowania ofertą Legimi i zwiększającymi się przypadkami rezygnacji z usług Legimi. Należy zatem uznać, że jej stworzenie było konieczne i będzie kluczowym czynnikiem decydującym o przyszłości spółki. Dlatego uzasadnionym wydaje się dokonanie testu na utratę wartości Legimi 3.0 na podstawie oszacowania wartości przyszłych przepływów pieniężnych całej spółki, a dokładniej wszędzie tam, gdzie podstawą funkcjonowania jest Legimi 3.0.

Na podstawie tego założenia dokonano wyznaczenia wyceny Legimi 3.0 na podstawie kalkulacji wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych do spółki legimi S.A., czyli tzw. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF, w oparciu o prognozę wyników finansowych na lata 2020-2025 w spółce Legimi S.A. Na jej podstawie wycena wartości spółki Legimi i tym samym testu na utratę wartości platformy Legimi 3.0, została oszacowana na kwotę 37,5 mln PLN. Na tę kwotę składają się:

- (i) Wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych: 46,4 mln PLN;
- (ii) Bieżąca wartość zadłużenia netto: 8,9 mln PLN.

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

W związku z zaistniałą w ostatnim czasie sytuacją związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, należy zauważyć, że nie została ona odzwierciedlona w przeprowadzonej wycenie Legimi 3.0. Jest to uzasadnione tym, iż na moment publikacji sprawozdania finansowego za rok 2019, nie obserwuje się widocznego, negatywnego wpływu pandemii koronawirusa na sytuację finansową spółki. Na obecnym etapie trudno również określić jej wpływ na prognozowane dane finansowe. Warto jednak nadmienić, że trwająca pandemia ma elementy wpływające zarówno pozytywnie jak i negatywnie na działalność biznesową spółki. Czynniki te zostały szerzej opisane w dołączonym sprawozdaniu zarządu z działalności.

### **Najważniejsze założenia do wyceny Legimi 3.0.**

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

- Sprzedaż indywidualnych dostępu do platformy Legimi, za pośrednictwem której użytkownik otrzymuje dostęp do e-booków i audiobooków.
- Sprzedaż dostępu do platformy Legimi, za pośrednictwem operatorów telekomunikacyjnych (PLAY, T-Mobile i do niedawna również Plus), w której użytkownik (abonent operatora sieci telekomunikacyjnej) otrzymuje płatny dostęp do e-booków i audiobooków.

# Legimi

- Sprzedaż dostępów do platformy Legimi wraz z e-czytnikiem, w ramach oferty „Czytnik za 1 PLN”. Są to umowy terminowe, najczęściej zawierane na okres 24 miesiące (+1 miesiąc darmowy), w której abonent oprócz płatności za dostęp do platformy, opłaca również raty za czytnik.
- Sprzedaż B2B, w ramach której, to biblioteki i korporacje opłacają dostępy do swojej grupy użytkowników. W ramach opłaty klient B2B otrzymuje czasowy dostęp do platformy, określoną liczbę kodów, które może rozdysponować swoim użytkownikom oraz, w niektórych przypadkach, z góry ograniczoną liczbę stron do wyczytania w ramach całego pakietu.

W części przychodowej warto również wspomnieć o podpisanej ze spółką Legimi International umowie franczyzowej, w ramach której, za korzystanie z platformy, spółka Legimi International odprowadza część generowanego na platformie niemieckiej przychodu do Spółki Legimi S.A. W ramach tej umowy szacuje się, w prognozowanym okresie (lata 2020-2025), dodatkowe wpływy do spółki Legimi S.A. w wysokości ponad 26 mln PLN.

Do wszystkich obliczeń przyjęto stały kurs EUR wynoszący 4,3 zł/EUR.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

**4) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.**

Nie dotyczy

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

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

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Kapitał podstawowy spółki, na dzień 31.12.2018 roku, wynosił 120.608,30 zł i dzielił się na 1.206.083 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN. Struktura własności była następująca:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji [PLN]	Wartość nominalna akcji [PLN]	Udział procentowy
Venture Capital Satus	302 000	0,1	30 200,00	25,04%
Mikołaj Małaczyński	205 000	0,1	20 500,00	17,00%
Mateusz Frukacz	205 000	0,1	20 500,00	17,00%
Bartłomiej Gola	86 667	0,1	8 666,70	7,19%
Arkadiusz Piechocki	86 666	0,1	8 666,60	7,19%
Michał Lehmann	86 666	0,1	8 666,60	7,19%
Piotr Mularewicz	60 000	0,1	6 000,00	4,97%
Jakub Pawłowski	32 000	0,1	3 200,00	2,65%
Piotr Kryger	32 000	0,1	3 200,00	2,65%
Miłosz Kmieciak	16 000	0,1	1 600,00	1,33%
SpeedUp Investments LI Group Sp. z o.o. SKA	2 001	0,1	200,1	0,17%
Akcje serii B (w tym 1000 akcji Pana Piotra Krygera i 200 akcji Pana Jakuba Pawłowskiego)	60 358	0,1	6 035,80	5,00%
Akcje serii C (w tym 1000 akcji Pana Bartłomieja Goli)	31 725	0,1	3 172,50	2,63%
<b>Razem</b>	<b>1 206 083</b>		<b>120 608,30</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień 31.12.2019 roku, kapitał podstawowy spółki wynosi 138.224,80 zł i dzieli się na 1.382.248 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN. Struktura własności jest następująca:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji [PLN]	Wartość nominalna akcji [PLN]	Udział procentowy
Venture Capital Satus	302 000	0,10	30 200,00	21,85%
Mikołaj Małaczyński	205 000	0,10	20 500,00	14,83%
Mateusz Frukacz	205 000	0,10	20 500,00	14,83%
Bartłomiej Gola	86 667	0,10	8 666,70	6,27%
Arkadiusz Piechocki	86 666	0,10	8 666,60	6,27%
Michał Lehmann	86 666	0,10	8 666,60	6,27%
Piotr Mularewicz	60 000	0,10	6 000,00	4,34%
Jakub Pawłowski	32 000	0,10	3 200,00	2,32%
Piotr Kryger	32 000	0,10	3 200,00	2,32%
Miłosz Kmieciak	16 000	0,10	1 600,00	1,16%



Wyszczególnienie	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji [PLN]	Wartość nominalna akcji [PLN]	Udział procentowy
SpeedUp Investments LI Group Sp. z o.o. SKA	2 001	0,10	200,10	0,14%
Akcje serii B (w tym 1000 akcji Pana Piotra Krygera i 200 akcji Pana Jakuba Pawłowskiego)	60 358	0,10	6 035,80	4,37%
Akcje serii C (w tym 1000 akcji Pana Bartłomieja Goli)	31 725	0,10	3 172,50	2,30%
Akcje serii F	52 328	0,10	5 232,80	3,79%
Akcje serii G	123 837	0,10	12 383,70	8,96%
<b>Razem</b>	<b>1 382 248</b>		<b>138 224,80</b>	<b>100,00%</b>

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

Stan dla roku obrachunkowego 2018

Kapitał zapasowy

Stan na początek roku 1.868.498,60

- zwiększenie 1.337.367,90, w tym

- Podwyższenie kapitału - emisja akcji serii B i C - kwota 1.337.367,90

- zmniejszenie 206.095,47

- Koszty oferty publicznej akcji serii B i C – kwota 121.750,09
- Przeksięgowanie straty z roku 2017 – kwota 84.345,38

Stan na koniec roku 2.999.771,03

Kapitał rezerwowy

Stan na początek roku 0,00

- zwiększenie 269.984,00, w tym:

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

Stan dla roku obrachunkowego 2019

Kapitał zapasowy:

Stan na początek roku 2.999.771,03

- zwiększenie 2.819.759,20, w tym

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

- zmniejszenie 439.923,77

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

Stan na koniec roku 5.379.606,46



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

Zysk netto za rok 2019, w kwocie 613.881,52 PLN Zarząd będzie proponował przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

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

Stan rezerw na początek roku: 93.441,74

### 1. Na niewykorzystane urlopy:

Stan na początek roku: 27.838,05

- zwiększenia 11.806,96

- zmniejszenia 0,00

Stan na koniec roku: 39.645,01

### 2. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na początek roku: 65.603,69

- zwiększenia: 48.685,31

- zmniejszenia: 0,00

Stan na koniec roku: 114.289,00

Stan rezerw na koniec roku: 153.934,01

## 12) Podział zobowiązań według pozycji bilansu.

Według stanu na dzień 31.12.2018:

Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

Spółka posiadała zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2018 w postaci obligacji w kwocie 8.277.130,42 zł wraz odsetkami. Wartość obligacji w bilansie została umniejszona o koszty jej emisji rozliczane w czasie w kwocie 206.303,05 zł.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie posiadała statusu emitenta dłużnych papierów wartościowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu (Catalyst). Spółka jest podmiotem ubiegającym się do dopuszczenia wyemitowanych przez nią obligacji na ten rynek.

Zestawienie kapitału obligacji na dzień 31.12.2018 roku:

Seria	Kwota emisji	data emisji	termin wykupu	Okres zapadalności	Kupon	Zabezpieczenie
Seria J	3 000 000,00 zł	24.09.2017	24.09.2019	24 miesiące	9,00%	na przychodach, do 150%
Seria N	1 200 000,00 zł	15.06.2018	15.06.2019	12 miesięcy	8,50%	na przychodach, do 150%
Seria O	750 000,00 zł	12.06.2018	12.06.2019	12 miesięcy	8,50%	na przychodach, do 150%
Seria P	844 000,00 zł	19.09.2018	19.09.2019	12 miesięcy	5,00%	Niezabezpieczona. Emisja prywatna do podmiotów osobowo powiązanych. Zamienna na akcje
Seria Q	380 000,00 zł	10.09.2018	10.09.2019	12 miesięcy	8,50%	na przychodach, do 150%
Seria R	2 400 000,00 zł	27.11.2018	27.11.2019	12 miesięcy	8,50%	na przychodach, do 150%

## Według stanu na dzień 31.12.2019:

Spółka posiada zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2019 w wysokości 2.825.511,32 zł na które składają się:

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

Spółka posiada zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2019 w wysokości 8.315.268,08 zł na które składają się:

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie posiadała statusu emitenta dłużnych papierów wartościowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu (Catalyst). Spółka jest podmiotem ubiegającym się do dopuszczenia wyemitowanych przez nią obligacji na ten rynek.

## Zestawienie kapitału obligacji na dzień 31.12.2019 roku:

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

Spółka planuje dokonywać sukcesywnego wykupu obligacji w głównej mierze ze środków z działalności operacyjnej. Przy czym zmniejszone wpływy od zakładanych z działalności operacyjnej Spółka zamierza pokrywać poprzez kolejne emisje papierów wartościowych. W celu usprawnienia procesu emisji obligacji oraz dla zachowania przejrzystości informacyjnej, w sierpniu 2019 roku, Zarząd Emitenta uchwalił program emisji obligacji na lata 2019-2021 o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nieprzekraczającej 9.000.000,00 PLN w każdym momencie trwania programu. Uchwała określa jedynie ogólne ramy planowanych do 2021 roku emisji obligacji. Spółka planuje emitować w tym czasie obligacje o terminie wykupu

między 12 a 24 miesiącem od dnia przydziału obligacji. Dotychczas przeprowadzone emisje wskazują, że występuje niewielkie ryzyko braku pozyskania środków pieniężnych z emisji obligacji planowanych na lata 2020 i 2021, a Spółka cieszy się uzasadnionym zainteresowaniem inwestorów.

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

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

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

Seria R - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji (w trakcie zwalniania zastawu)

Seria T - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji

Seria U - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji

Seria W - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji

Seria Y - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji

Przedmiotem Zastawu jest:

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

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

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

Według stanu na dzień 31.12.2018:

Rozliczenia międzyokresowe czynne

- Krótkoterminowe – kwota 1.141.739,91:
  - rozliczanie w czasie zakupionych czytników 1.009.102,36
  - koszty utrzymania hostingu – kwota 132.637,55
- Długoterminowe – kwota 137.661,57
  - rozliczanie w czasie zakupionych czytników 137.661,57

Rozliczenia międzyokresowe bierne

- Przychody ze sprzedaży dotyczące przyszłych okresów – kwota 14.556,53

Według stanu na dzień 31.12.2019:

**Rozliczenia międzyokresowe czynne :**

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

**Rozliczenia międzyokresowe bierne :**

- Krótkoterminowe – kwota 1.169.576,12
  - rozliczenia Betacom - 25.455,69
  - pozostałe – badanie bilansu –11.500,00
  - rozliczenie przychodów – kwota 1.132.620,43

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

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

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

Spółka posiada gwarancję z banku ING.

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

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

- Seria R - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji (w trakcie zwalniania zastawu)
- Seria T - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji
- Seria U - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji
- Seria W - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji
- Seria Y - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji

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

- a) Istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- b) Dla każdej kategorii składnika nie będącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- c) Tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Nie dotyczy

18) Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT o którym mowa;

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

Saldo zgromadzonych środków na dzień 31-12-2018 r- wynosi 0,00 zł.

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

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

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

Według stanu na dzień 31.12.2018:

Spółka prowadziła sprzedaż towarów i usług głównie na rynku krajowym osiągając obrót w wysokości 11.286.579,45, w tym:

- Usługi B2B (programistyczne) – kwota 601.387,61
- Usługi B2C (usługi abonamentowe ebook) – kwota 9.499.663,79
- Sprzedaż materiałów (e-czytniki) – kwota 1.150.003,05
- Pozostałe – kwota 35.525,00.

Według stanu na dzień 31.12.2019:

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

Krajowy :

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

- Pozostałe – kwota 255.262,66 zł.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

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

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

Szczegóły przedstawia załącznik nr 4.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Wyszczególnienie	Wartość za okres sprawozdawczy - poniesione	Wartość za okres sprawozdawczy - planowane
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	2 881 779,21	2 000 000,00
<b>Razem</b>	<b>2 881 779,21</b>	<b>2 000 000,00</b>

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

### III. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

Kurs EUR/PLN	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
-dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	4,2585	4,3000
-dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,3018	4,2669

### IV. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Strukturę środków pieniężnych przedstawiono w bilansie.



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

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

Jednostka nie zawierała takich umów.

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

Jednostka nie zawierała takich umów.

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

Przeciętne zatrudnienie w 2018 roku – 7,02 osób, pracownicy umysłowi

Przeciętne zatrudnienie w 2019 roku – 8,35 osób, pracownicy umysłowi

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

Wynagrodzenia za rok obrotowy należne członkom organów zarządzających:

- Za rok 2019 – kwota 168.000,00 zł, dotyczy wynagrodzenia funkcyjnego
- Za rok 2018 – kwota 168.000,00 zł, dotyczy wynagrodzenia funkcyjnego

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

Nie dotyczy



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

Obligatoryjne badanie sprawozdania finansowego za rok 2018 – kwota 11.500,00 zł netto.

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

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

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

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

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

**A) Najważniejsze wydarzenia w roku bilansowym**

W 2019 roku Spółka sfinalizowała przejęcie spółki Readfy GmbH. Readfy GmbH działa na terytorium Republiki Federalnej Niemiec i oferuje 80 tys. niemieckojęzycznych e-booków w modelu reklamowym (użytkownicy mogą czytać e-booki w zamian za oglądanie reklam). Readfy GmbH w 2019 r. notował przychody średnio ok. 10 tys. euro miesięcznie. Z platformy Readfy korzysta 400 tys. użytkowników, z czego 60 tys. z nich loguje się co miesiąc. Proces przejęcia Readfy GmbH został zakończony w dniu 29 maja 2019 r. rejestracją Legimi S.A. jako jedyne go wspólnika Readfy GmbH.

Nadto w 2019 r. Legimi S.A. wprowadziła nową wersję usługi („Legimi 3.0”), która cechuje się zwiększoną wydajnością, nowymi funkcjami i zmienioną szatą graficzną. Zmiany zostały pozytywnie przyjęte przez użytkowników, jak również ułatwiły świadczenie usługi przez Spółkę. Zmiany wprowadzono w taki sposób, by odpowiadały sugestiom czytelników kierowanym do Spółki w ostatnim czasie.

W maju i czerwcu 2019 r. zakończone zostało przejęcie Booklikes sp. z o.o. przez Legimi International sp. z o.o. Dokonano również zmian w umowie spółki, które umożliwiły Booklikes sp. z o.o. rozpoczęcie funkcjonowania Biblioteki Booklikes.

W grudniu 2019 r. Spółka nabyła 50% udziałów w Legimi International sp. z o.o., stając się jedynym właścicielem tej spółki. Dzięki temu jest w stanie wzmocnić realizację modelu biznesowego na rynkach zagranicznych (w szczególności na rynku niemieckim).

Na podstawie wstępnych danych za 2019 r. Spółka w raporcie bieżącym nr 1/2020 z dnia 5 lutego 2020 r. informowała, że prognozuje na rok 2020 osiągnięcie następujących wskaźników:

- przychody ze sprzedaży netto: 24.910 tys. zł;
- koszty działalności operacyjnej: 21.635 tys. zł;
- EBITDA: 4.601 tys. zł;
- zysk netto: 2.568 tys. zł.

Prognozy kształtowane były przed zaistnieniem stanu zagrożenia epidemicznego oraz stanu epidemii, wskutek pojawienia się masowych zachorowań na COVID-19 spowodowanych wirusem SARS-CoV-2. Długotrwałe utrzymywanie się zagrożenia ze strony koronawirusa może istotnie wpływać na funkcjonowanie polskiej gospodarki, w tym na funkcjonowanie Spółki oraz rozwój i dystrybucję jej usług. Wydaje się, iż zdarzenie to może zarówno pozytywnie, jak i negatywnie wpływać na funkcjonowanie Spółki.

## **B) Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego**

W dniu 23 marca 2020 roku, miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z wydaniem 33.748 akcji serii D w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W związku z dokonanym podwyższeniem, kapitał zakładowy spółki 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.

Program opcji menedżerskich został przyjęty uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 stycznia 2018 r. i obejmował lata 2018-2019. W ramach programu opcji menedżerskich łącznie mogło być wyemitowanych 67.500 akcji serii D.

## **C) COVID-19**

W dniu 17 marca 2020 roku, w nawiązaniu do wydanych zaleceń Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) oraz komunikatu Komisji Nadzoru Finansowego, Zarząd Legimi wydał komunikat w którym poinformował, o możliwych skutkach rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 na wyniki oraz prognozy finansowe spółki. Zarząd stwierdził, iż na tamten moment nie było widocznego, negatywnego wpływu na sytuację finansową spółki oraz trudno określić jej wpływ na publikowane wcześniej prognozy. Należy wskazać, iż w związku z pandemią koronawirusa, spółka odnotowuje bardzo dynamiczny wzrost liczby aktywacji darmowego okresu próbnego abonamentu Legimi w odniesieniu do średniej liczby aktywacji w okresie bezpośrednio poprzedzającym zawieszenie przez ministra edukacji działalności szkół w związku z zagrożeniem koronawirusem.

Zarząd zauważył również, iż zwiększone zainteresowanie aktywowaniem okresów próbnych może wiązać się ze zwiększeniem kosztów po stronie zakupu treści, jednakże 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, Zarząd podkreślił, iż obecnie jest zbyt wcześnie, by ocenić wpływ większego zainteresowania, oraz zwiększonych kosztów zakupu treści na wyniki Spółki w dłuższym terminie.

Spółka 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). Zarząd podkreślił, 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 SARS-CoV-2i wpływ epidemii na działalność Spółki.

### **3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli zawierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.**

Od roku 2019 nastąpiła zmiana dotycząca rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu abonamentów za sprzedaż e-booków i audiobooków dla bibliotek publicznych w kraju. Rozliczanie następuje w układzie miesięcznym zafakturowanych abonamentów rocznych. Przyczyną dokonania zmiany stosowanej zasady rachunkowości jest konieczność uwzględnienia współmierności przychodów i kosztów danych okresów obrachunkowych. Wprowadzenie zmiany spowodowało przeniesienie części przychodów z tytułu sprzedaży abonamentów na rok 2020 zgodnie z okresem, do którego dane przychody przynależą ze względu na ich rozliczanie w czasie.

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

Zastosowano korektę prezentacyjną:

- zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych od Członków Zarządu w kwocie 1.324.567,97 jako zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek - kredyty i pożyczki.
- udzielonych pożyczek do Legimi International oraz Readfy. Zgodnie z aneksami zawartymi w 2019 roku pożyczki te winny być wykazane jako inwestycje długoterminowe.

## VII. INFORMACJE DOTYCZĄCE POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH

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

Nie dotyczy

### 2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

- 1) Legimi International Sp. z o.o.
  - sprzedaż: 281.993,07 brutto
  - zakupy: 2.350.407,00 zł brutto
  - saldo udzielonych pożyczek: 4.047.446,78 zł

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

- 2) Readfy GmbH
  - saldo udzielonych pożyczek: 1.069.619,09 zł.

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

- 3) HolyCode Sp. z o.o.
  - przychody ze sprzedaży: 0,00 zł brutto
  - zakupy: 16,186,80 zł brutto
  - saldo udzielonych pożyczek: 37.997,69 zł.

- 4) Microsite Sp. z o.o.
  - przychody ze sprzedaży: 14.760,00 zł brutto
  - zakupy: 157.593,75 zł brutto
  - saldo udzielonych pożyczek: 0.00 zł.

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

Od kilku lat, Spółka Legimi International jest operacyjnie odpowiedzialna za rozwój biznesu na terenie Niemiec poprzez platformę [Legimi.de](https://legimi.de) oraz zakupioną w 2019 roku spółkę Reafdy GmbH. Celem głównym obu spółek jest budowanie bazy abonamentów korzystających z tzw. oferty premium, czyli nieograniczonego dostępu do e-booków i audiobooków, w ramach specjalnie utworzonej i dedykowanej na rynek niemiecki, platformy Legimi.de.

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

Kolejnym krokiem w kierunku zwiększenia zasięgu działalności Spółki i upowszechnienie jej usługi abonamentowej na rynku niemieckim było przejęcie niemieckiej spółki Readfy GmbH, która stoi za wiodącą na tym rynku aplikacją do czytania w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Dzięki finalizacji tej transakcji, w maju 2019 roku, Legimi uzyskało dostęp do szerokiej bazy nowych użytkowników – serwis Readfy posiada 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzystało regularnie 60 tys. użytkowników miesięcznie.

W ciągu ostatnich kilku lat Spółka Legimi SA udzieliła, w ramach udzielonego limitu kredytowego spółce Legimi International Sp. z o.o., pożyczek na finansowanie rozwoju biznesu na rynku niemieckim na łączną kwotę 4.047.446,78 zł (stan na 31 grudnia 2019 roku, w tym kapitał pożyczki to kwota 3.469.714,33 zł, a nierozliczone odsetki to kwota 577.732,45 zł).

Łączna kwota zainwestowanego kapitału w postaci zakupu udziałów oraz udzielonych pożyczek w spółkę Readfy to kwota 1.693.327,46 zł (równowartość 396.500,00 EUR), oraz niezapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w kwocie 12.745,09 zł (stan na 31 grudnia 2019 roku).

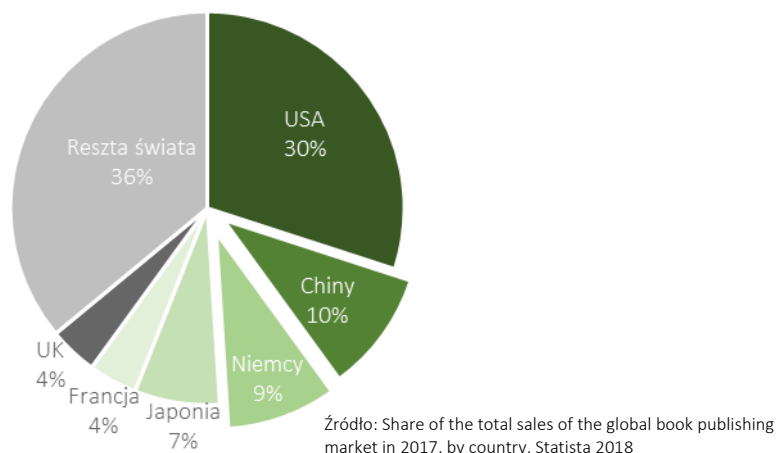
Biorąc pod uwagę powyższe dane, łączna kwota zaangażowana w rozwój Legimi na rynku niemieckim wynosi (stan na 31 grudnia 2019 roku) 5.753.519,33 zł. W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości zaangażowanego kapitału w rynek niemiecki dokonano wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z rynku niemieckiego w najbliższych latach, czyli tzw. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF. Wycena została przeprowadzona w oparciu o prognozę wyników finansowych dla niemieckiego rynku usług premium na lata 2020-2025:

Na jej podstawie wycena wartości całego zaangażowanego kapitału w rynek niemiecki została oszacowana na kwotę 9,4 mln PLN, która w całości stanowi wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Kwota ta znacząco przewyższa wysokość zaangażowanego kapitału (w wysokości 5,75 mln PLN).

Do wyznaczenia wyceny przedsięwzięcia nie uwzględniono wartości rezydualnej w kwocie 34,4 mln PLN, oraz dodatkowych korzyści dla Legimi S.A. w postaci opłat franczyzowych od spółki Legimi International do Legimi S.A. w ramach umowy franczyzowej, o której wspomniano wcześniej. W ramach tej umowy szacuje się, w prognozowanym okresie, czyli w latach 2020-2025, dodatkowe wpływy do spółki Legimi S.A. w wysokości prawie 26 mln PLN i które stanowią dodatkową wartość dla Legimi S.A. (podnosząc potencjalnie wycenę rynku niemieckiego).

### **Najważniejsze założenia do wyceny**

Niemiecki rynek książki jest trzecim największym rynkiem książki na świecie (patrz wykres poniżej) z udziałem na poziomie 9%. Spółka szacuje, że uda jej się w zakładanym okresie zbudować bazę ponad 70 tys. płacących abonentów na rynku niemieckim, który jest dziś czterokrotnie większy od polskiego rynku książki (i wielokrotnie większy od rynku książki elektronicznej).



Środki na finansowanie rozwoju działalności na rynku niemieckim będą płynęły sukcesywnie z Legimi S.A., aż do roku 2022, łącznie w tym okresie, w latach 2020-2023, Legimi S.A. planuje zasilić spółki Legimi International oraz Readfy łączną kwotą około 2,3 mln PLN wyłącznie na rozwój bazy abonentów i użytkowników freemium na rynku niemieckim. Od roku 2023 Spółka Legimi International zacznie się finansować z generowanych nadwyżek pieniężnych i przejmie na siebie ciężar finansowania spółki Readfy.

Do wszystkich obliczeń przyjęto stały kurs EUR wynoszący 4,3 zł/EUR.

W związku z zaistniałą w ostatnim czasie sytuacją związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, należy zauważyć, że nie została ona odzwierciedlona w przeprowadzonej wycenie. Jest to uzasadnione tym, iż na obecnym etapie nie obserwuje się widocznego, negatywnego wpływu pandemii koronawirusa na sytuację na rynku e-booków i audiobooków. Na obecnym etapie trudno również określić jej wpływ na prognozowane dane finansowe obu spółek.

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

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

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

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

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

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



# Legimi

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

a) Podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji

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

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

Nie dotyczy

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

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

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

Pozycja	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	2043,87	1362,28
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-775,96	-257,11
EBITDA	-389,83	368,26
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-740,68	-69,87
Zysk (strata) netto	-1002,83	-304,11

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa razem</b>	<b>3088,64</b>	<b>3572,70</b>
Aktywa trwałe	1799,59	2173,45
Aktywa obrotowe	1289,05	1399,25
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>3088,64</b>	<b>3572,70</b>
Kapitał własny	-1605,91	-603,08
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4694,55	4175,78

Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2019	2018
Średnia liczba zatrudnionych osób	2,00	2,00
Średnia liczba etatów	2,00	2,00

## Wybrane dane finansowe spółki Readfy GmbH

### Dane z Rachunku Zysków i Strat

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	319,88	416,80	74,36	97,68
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-257,52	-214,05	-59,86	-50,17
EBITDA	-245,78	1413,68	-57,13	331,31
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-257,57	1343,37	-59,88	314,84
Zysk (strata) netto	-257,57	1343,37	-59,88	314,84

### Dane z Bilansu

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa razem</b>	<b>119,20</b>	<b>96,92</b>	<b>27,99</b>	<b>22,54</b>
Aktywa trwałe	14,69	11,21	3,45	2,61
Aktywa obrotowe	104,50	85,71	24,54	19,93
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>119,20</b>	<b>96,92</b>	<b>27,99</b>	<b>22,54</b>
Kapitał własny	-1 148,86	-902,59	-269,78	-209,90
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 268,06	999,51	297,77	232,44

### Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2019	2018
Średnia liczba zatrudnionych osób	1,00	1,00
Średnia liczba etatów	1,00	1,00

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

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

Pozycja	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	243,09	277,15
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-86,69	-121,63
EBITDA	-41,94	-69,07
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-53,51	-123,04
Zysk (strata) netto	-48,23	-118,50

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

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa razem</b>	<b>535,21</b>	<b>591,02</b>
Aktywa trwałe	307,00	493,57
Aktywa obrotowe	228,21	97,45
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>535,21</b>	<b>591,02</b>



Kapitał własny	483,51	531,74
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51,70	59,28

## Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2019	2018
Średnia liczba zatrudnionych osób	0,00	0,00
Średnia liczba etatów	0,00	0,00

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

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

Pozycja	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	91,05	794,16
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6,40	83,51
EBITDA	4,49	81,11
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	4,06	80,67
Zysk (strata) netto	1,60	69,72

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

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa razem</b>	<b>606,79</b>	<b>856,39</b>
Aktywa trwałe	28,06	28,51
Aktywa obrotowe	578,73	827,88
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>606,79</b>	<b>856,39</b>
Kapitał własny	14,13	12,54
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	592,66	843,86

## Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2019	2018
Średnia liczba zatrudnionych osób	0,00	0,00
Średnia liczba etatów	0,00	0,00

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

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

Pozycja	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	3,11	50,17
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1,31	2,77
EBITDA	1,23	-5,53
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	1,23	-5,53
Zysk (strata) netto	0,41	-6,37

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 604,96</b>	<b>1 619,58</b>
Aktywa trwałe	262,16	262,16
Aktywa obrotowe	815,34	829,95
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	527,47	527,47
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 604,96</b>	<b>1 619,58</b>
Kapitał własny	1 396,17	1 395,75
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	208,80	223,83

Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2019	2018
Średnia liczba zatrudnionych osób	0,00	0,58
Średnia liczba etatów	0,00	0,29

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

Jednostki powiązane stosują krajowe standardy rachunkowości.

**5) Informacja o:**

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

## VIII. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

## X. INNE ISTOTNE INFORMACJE UŁATAWIAJĄCE OCENĘ JEDNOSTKI

Nie dotyczy

## Wartości niematerialne i prawne w złotych

Załącznik nr 1 do dod. inf. i objaśnień

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2018r.	Wartość początkowa			Dotychczasowe umorzenie 01.01.2018r.	Amortyzacja roku bieżącego	Korekta umorzenia	Umorzenie na dzień 31.12.2018r.	Wartość netto na 31.12.2018r.
			Przychody	Rozchody	Stan na 31.12.2018r.					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.	Wartość prac rozwojowych zakończonych efektem				0,00				0,00	0,00
2.	Wartość firmy									
3.	Inne wartości niematerialne i prawne w tym:	2 978 695,83	1 562 744,64	97 466,64	4 443 973,83	2 204 433,63	400 536,65	0,00	2 604 970,28	1 839 003,55
	prawa autorskie								0,00	0,00
	licencje do oprogramowań								0,00	0,00
	Oprogramowania, moduły	2 978 695,83	1 562 744,64	97 466,64	4 443 973,83	2 204 433,63	400 536,65		2 604 970,28	1 839 003,55
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	2 001 736,81	1 114 002,00	69 000,00	3 046 738,81				0,00	3 046 738,81
	<b>R A Z E M</b>	<b>4 980 432,64</b>	<b>2 676 746,64</b>	<b>166 466,64</b>	<b>7 490 712,64</b>	<b>2 204 433,63</b>	<b>400 536,65</b>	<b>0,00</b>	<b>2 604 970,28</b>	<b>4 885 742,36</b>

## Wartości niematerialne i prawne

w złotych

Załącznik nr 2 do dod. inf. i objaśnień

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

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

## Środki trwałe w złotych

Załącznik nr 3 do dod. inf. i objaśnień

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Wartość początkowa				Dotychczasowe umorzenie 01.01.2018r.	Amortyzacja roku bieżącego	Korekta umorzenia	Umorzenie na dzień 31.12.2018r.	Wartość netto na 31.12.2018r.
	01.01.2018r.	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na 31.12.2018r.					
2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Grunty gr.0</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- własne					0,00				0,00	0,00
- w wieczystym użytkowaniu					0,00				0,00	0,00
<b>Budynki i budowle</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- budynki gr. 1					0,00				0,00	0,00
- budowle gr.2					0,00				0,00	0,00
<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	62 274,31	0,00	0,00	0,00	62 274,31	62 274,31	0,00	0,00	62 274,31	0,00
- kotły gr.3					0,00				0,00	0,00
- maszyny i aparaty ogól. gr.4					0,00				0,00	0,00
- maszyny i aparaty spec. gr.5					0,00				0,00	0,00
- urządzenia tech.C27 gr.6	62 274,31				62 274,31	62 274,31			62 274,31	0,00
<b>Środki transportu gr.7</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pozostałe śr.trwałe gr.8</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem środki trwałe</b>	<b>62 274,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>62 274,31</b>	<b>62 274,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>62 274,31</b>	<b>0,00</b>

## Środki trwałe w złotych

Załącznik nr 4 do dod. inf. i objaśnień

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

**Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych za rok 2019 - elementy różniące zysk brutto od podstawy opodatkowania**

Wyszczególnienie	KWOTA
<b>Zysk brutto</b>	<b>918 843,83</b>
<b>Przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania, w tym:</b>	<b>470 453,14</b>
Rozliczona częściowo dotacja - projekt 01.05.02	196 110,04
Przychody roku 2018 ujęte w księgach 2019	12 000,00
Zarachowane a nie otrzymane odsetki	262 341,41
Pozostałe	1,69
<b>Przychody podatkowe nie ujęte w księgach , w tym:</b>	<b>196 167,45</b>
Dotacja -projekt 01.05.02	196 110,04
Różnice kursowe	57,41
<b>Wydatki trwale nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:</b>	<b>1 005 090,53</b>
Amortyzacja sfinansowana dotacją - projekt 01.05.02	196 110,04
Koszt sprzedaży czytników z 2018 ujęty w księgach 2019	86 255,00
Odsetki budżetowe	6 639,81
Odsetki pozostałe	5 350,20
Różnice kursowe	87,70
Podatek VAT - ulga za złe długi	201 452,89
Amortyzacja leasing operacyjny bilansowo finansowy	9 572,15
Leasing -operacyjny bilansowo finansowy - kapitał	43 827,95
Dotacja - rozwiązanie rezerwy 2018,2019	348 570,04
Spisane należności	50 755,78
Wydatki nie mające związku z przychodem - art. 15	56 468,97
<b>Wydatki przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:</b>	<b>751 950,54</b>
Nie wypłacone wynagrodzenia art. 16 ust 1 pkt 57	41 953,97
Nie zapłacone składki na ubezpieczenie społeczne art. 16 ust1. pkt 57a	13 351,60
Odpisy aktualizujące należności	116 587,62
Wycena programu opcji menadżerskich za 2019	269 984,00
Rezerwa Betacom	127 365,84
Zarachowane lecz nie zapłacone odsetki na rzecz kontrahentów art. 16 ust 1 pkt 11	172 392,57
Różnice kursowe	10 314,94



Wyszczególnienie	KWOTA
Ulga za złe długi	0,00
<b>Statystyczne korekty podstawy opodatkowania</b>	<b>845 539,27</b>
Wyplacone w roku sprawozdawczym wynagrodzenia ujęte w kosztach roku ub. jako wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	46 829,69
Różnice kursowe	3 977,89
Rezerwa Betacom	101 910,15
Leasing -operacyjny bilansowo finansowy - kapitał	11 566,16
Ulga za złe długi	98 315,55
Odsetki pozostałe	19 002,74
Dotacja - rezerwa , amortyzacja	544 680,08
Korekta wyceny warrantów za 2018 i 2019	3 374,80
Zapłacone w roku sprawozdawczym składki ZUS ujęte w kosztach roku ub. jako wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	15 882,21
<b>Razem: dochód podatkowy</b>	<b>1 556 059,94</b>
<b>Straty z lat ubiegłych</b>	<b>207 232,63</b>
<b>PODSTAWA OPODATKOWANIA</b>	<b>1 348 827,31</b>
<b>Podstawa po zaokrągleniu</b>	<b>1 348 827,00</b>
<b>Podatek dochodowy wg stawki 19%</b>	<b>256 277,13</b>
<b>Podatek dochodowy po zaokrągleniu</b>	<b>259 277</b>
Podatek odroczony	48 685,31
<b>PODATEK DOCHODOWY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>304 962,31</b>
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>613 881,52</b>