



Legimi

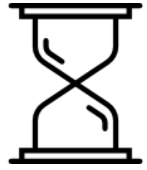


Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport za I kwartał 2026 roku

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Data publikacji – 15 maja 2026 roku

Legimi S.A. w liczbach*)



16

lat rozwoju
usługi abonamentowej



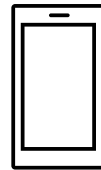
1500

współpracujących
wydawców



790 000

książek w dostępie
abonamentowym
w Polsce i w Niemczech



10 000 000

pobrań
aplikacji mobilnej Legimi



21 500

czytników
sprzedanych w ramach
abonamentu

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
Przychody ze sprzedaży	26 464,56	28 855,98
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	212,78	2 296,13
EBITDA	1 112,22	3 038,00
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	224,30	2 332,99
Zysk (strata) netto	75,58	2 168,85

Dane ze skonsolidowanego bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.03.2026	31.03.2025
Aktywa razem	29 949,62	27 185,97
Aktywa trwałe	13 297,37	12 869,73
Aktywa obrotowe	16 652,24	14 316,25
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	29 949,62	27 185,97
Kapitał własny	6 173,00	6 872,71
Kapitały mniejszości	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 776,62	20 313,26



Wybrane jednostkowe dane finansowe Legimi S.A

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
Przychody ze sprzedaży	26 138,14	28 453,69
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	35,31	1 877,67
EBITDA	1 170,76	2 796,25
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	36,99	1 914,31
Zysk (strata) netto	70,74	1 888,35

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.03.2026	31.03.2025
Aktywa razem	44 268,19	39 987,55
Aktywa trwałe	30 101,80	27 703,78
Aktywa obrotowe	14 166,40	12 283,78
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	44 268,19	39 987,55
Kapitał własny	20 864,04	20 194,30
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 404,15	19 793,25



Spis treści

Legimi w liczbach - wybrane dane finansowe z jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3 str.
Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	7 str.
Podstawowe dane Spółki	9 str.
Władze Legimi SA	10 str.
Struktura akcjonariatu Legimi na dzień publikacji raportu kwartalnego	11 str.
Działalność i kierunki rozwoju Legimi	12 str.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.	17 str.
Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Legimi S.A.	24 str.
Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.	25 str.
Sytuacja finansowa Legimi S.A.	31 str.
Pozostałe informacje	33 str.
Strategia Legimi	36 str.
Wpływ Legimi na otoczenie	37 str.

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

W 1. kwartale 2026 roku przychody Legimi, w ujęciu skonsolidowanym i jednostkowym, osiągnęły wartość odpowiednio 26,5 mln PLN i 26,1 mln PLN, co oznacza spadek o 8% w porównaniu z analogicznym okresem 2025 roku. Jednocześnie były one odpowiednio o 3% i 2% wyższe niż w poprzednim kwartale, co może wskazywać na stopniową stabilizację sytuacji przychodowej Spółki oraz ograniczanie wpływu czynników rynkowych oddziałujących na wyniki w ostatnich kwartałach.

Konsekwentnie realizowana strategia cenowa, działania optymalizacyjne w zakresie oferty produktowej oraz rozwój algorytmów rekomendacyjnych pozwoliły na utrzymanie dodatnich wyników finansowych. Skonsolidowany zysk netto Legimi w analizowanym okresie wyniósł 0,1 mln PLN, a EBITDA 1,1 mln PLN. Na poziomie jednostkowym zysk netto również wyniósł blisko 0,1 mln PLN, natomiast EBITDA osiągnęła poziom 1,2 mln PLN. Wyniki te pozostają niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na osiągnięte rezultaty wpływ miały m.in. wydarzenia medialne z 2024 roku dotyczące modelu rozliczeń z wydawcami, które wpłynęły na postrzeganie Spółki przez część uczestników rynku. W odpowiedzi na pojawiające się w przestrzeni publicznej wątpliwości, Legimi przeprowadziło w 1. kwartale 2025 roku niezależny audyt systemu informatycznego wspierającego proces rozliczeń. Podsumowanie audytu wraz ze stanowiskiem Spółki zostało opublikowane w raporcie ESPI 7/2025 z dnia 18 kwietnia 2025 roku oraz na stronie relacji inwestorskich.

Jeszcze raz warto przypomnieć, że wyniki audytu zostały przez rynek odebrane pozytywnie, a najważniejsze zalecenia poaudytowe zostały wdrożone przez Spółkę i nie miały istotnego wpływu na kwoty rozliczeniowe z wydawcami. W tym sensie, wyniki audytu są nie tylko korzystne dla samej spółki, ale również dla całego rynku wydawniczego, gdyż pośrednio audyt odnosi się do głównych problemów i wyzwań rynku

książki oraz przyczynia się do podniesienia standardów współpracy przez wszystkich, którzy z tym rynkiem są związani. W ramach kreowania wysokich standardów uczestników rynku książki, spółka podjęła decyzję o regularnym poddawaniu się audytowi i do informowania rynku o wnioskach z nich płynących.

Warto również odnotować pojawienie się nowej inicjatywy rynkowej związanej z podmiotami funkcjonującymi w ramach dwóch grup dystrybucyjnych książki elektronicznej, której celem jest rozwój konkurencyjnej platformy na rynku książki elektronicznej. Z perspektywy czasu oraz późniejszych wydarzeń rynkowych można zauważyć, że intensyfikacja publicznej dyskusji dotyczącej modelu rozliczeń Legimi zbiegła się z procesem budowy alternatywnego przedsięwzięcia konkurencyjnego.

Niezależnie od powyższego Legimi koncentruje się na dalszym wzmocnieniu transparentności współpracy z wydawcami i partnerami, czego elementem było m.in. przeprowadzenie niezależnego audytu oraz wdrożenie rekomendowanych usprawnień procesowych. Spółka konsekwentnie rozwija ofertę produktową, relacje z dostawcami treści oraz działania wspierające długoterminowy rozwój rynku książki elektronicznej.

Legimi traktuje rosnącą konkurencję jako naturalny element dojrzewania rynku cyfrowych treści i kontynuuje działania mające na celu utrzymanie silnej pozycji rynkowej poprzez jakość oferty, skalę katalogu oraz wysokie standardy współpracy z partnerami.

W odpowiedzi na te i inne wyzwania rynkowe spółka inwestuje znaczące środki w poprawę wizerunku i w działania marketingowe nakierowane na pozyskiwanie nowych użytkowników. Jest to jeden z czynników, które wpływają na niższe wyniki finansowe. Wierzmy jednak, że obecne nakłady zaprocentują w przyszłości i doprowadzą do odbudowania bazy użytkowników.

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

Spółka dokonuje szeregu modyfikacji oferty dostosowując się do oczekiwań rynkowych. Niezmiennie pozostajemy jednym z liderów rynku pod względem skali i różnorodności oferty treści cyfrowych. Pod koniec 2025 roku, Legimi wprowadziło do oferty Katalog Klubowy PLUS. Jest to rozszerzenie oferty abonamentowej Legimi, które umożliwia użytkownikom dostęp do wybranych bestsellerów i publikacji objętych dodatkowymi warunkami licencyjnymi. Dzięki integracji z Klubem Mola Książkowego użytkownicy mogą odblokowywać wybrane tytuły bez dodatkowych kosztów, wykorzystując zgromadzone punkty lojalnościowe. Już pierwsze miesiące od wdrożenia potwierdzają słuszność takiego rozwiązania a w 1 kwartale 2026 roku skorzystano z niego blisko 100 tys. razy.

Legimi systematycznie rozwija również cały szereg ofert łączonych (tzw. bundli) i w ostatnim czasie dodało do oferty kilka nowości, w tym możliwość dodania do pakietu Legimi ofertę VOD SkyShowtime. Współpraca ze SkyShowtime stanowi element strategii rozwoju ofert partnerskich Legimi oraz budowy wielousługowego ekosystemu subskrypcyjnego. Rozszerzenie oferty o treści filmowe i serialowe zwiększa konkurencyjność platformy, wspiera pozyskiwanie nowych użytkowników oraz wzmacnia wartość abonamentu poprzez integrację różnych form cyfrowej rozrywki.

Spółka kontynuuje rozwój katalogu zarówno na rynku polskim, jak i niemieckim, poprzez współpracę z nowymi wydawcami oraz sukcesywne rozszerzanie dostępności tytułów. Jednocześnie, za pośrednictwem własnego podmiotu wydawniczego – spółki Labreto – Legimi rozwija działalność wydawniczą, wspierając dalsze zwiększanie oferty czytelniczej. Prowadzone działania mają na celu budowę stabilnego i rentownego segmentu działalności wydawniczej, stanowiącego istotny element długoterminowego rozwoju Grupy.

Pod koniec 2024 roku, powołano do życia spółkę Legimi Content sp. z o.o., która pozwoli rozszerzyć współpracę z innymi dystrybutorami, a przez to wzmocnić relacje z wydawcami

i niezależnymi autorami. Legimi Content uprości dystrybucję ich książek, zapewniając zarazem przychód, dla wszystkich osób i podmiotów związanych z wydaniem danej publikacji, proporcjonalny do przychodów, jakie publikacja ta generuje.

Ważnym krokiem w kierunku dalszej profesjonalizacji i skalowania działalności było także wdrożenie w całej Grupie systemu ERP Microsoft Dynamics Business Central. Przejście na rozbudowany system klasy ERP było po części podyktowane przygotowaniem spółki do wdrożenia KSeF, jednak spółka postanowiła pójść o krok dalej i wykorzystać tę okazję do przebudowania i ujednoczenia procesów finansowych i operacyjnych. Liczymy, że w przyszłości pozwoli nam to na sprawniejsze zarządzanie płynnością finansową, budżetami oraz kontrolą kosztów. Jednocześnie nowe rozwiązania umożliwiają bardziej przejrzyste i szybsze rozliczenia z wydawcami i partnerami, co – w naszej ocenie – stanowi istotny krok w kierunku dalszej standaryzacji i profesjonalizacji całego rynku dystrybucji treści cyfrowych.

Równolegle, Spółka opracowuje szereg nowych i innowacyjnych funkcjonalności i rozwiązań technologicznych związanych z rozwojem swojej platformy. Ciągły rozwój technologiczny platformy stanowi podstawę do nawiązywania współpracy z partnerami biznesowymi i budowania stabilnego i innowacyjnego kanału sprzedaży. Nasze rozwiązania oferowane klientom pozwalają dotrzeć do nowych grup docelowych, przez co zwiększają zainteresowanie książkami i kształtują praktyki czytelnicze. Dzięki temu wydawcy i dystrybutorzy mogą dotrzeć do setek tysięcy czytelników, co świetnie uzupełnia promocję ich książek.

Podstawowe dane Spółki

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

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

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

Władze Legimi S.A.

Zarząd



Mikołaj Małaczyński – CEO

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



Mateusz Frukacz – CTO

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

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Legimi S.A. na dzień 31.03.2026 roku:

- Georgi Gruew – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Aneta Szafałowicz *) – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Szymon Gąsiorowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Jakub Moczulski – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Szajek**) – Członek Rady Nadzorczej;

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

- Georgi Gruew – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Sebastian Wawrzyniak – Członek Rady Nadzorczej;
- Szymon Gąsiorowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Jakub Moczulski – Członek Rady Nadzorczej;
- Agnieszka Simon – Adamczewska – Członek Rady Nadzorczej;

*) W dniu 6 marca 2026 roku, Pani Aneta Szafałowicz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem rezygnacja stała się skuteczna z chwilą powołania przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nowego Członka Rady Nadzorczej Spółki.

**) W dniu 23 marca 2026 roku, Pan Krzysztof Szajek złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 31 marca 2026 roku. W dniu 3 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o kooptacji Pani Agnieszki Simon - Adamczewskiej do składu Rady Nadzorczej

W dniu 3 kwietnia 2026 roku, NWZA uzupełniło skład Rady Nadzorczej i powołało o Pana Sebastiana Wawrzyniaka na członka Rady Nadzorczej.

Struktura akcjonariatu Legimi S.A.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.03.2026 r.

Łączna liczba akcji: 1.618.496

Seria A: 704.000

Seria A1: 410.000

Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

Seria D: 33.748

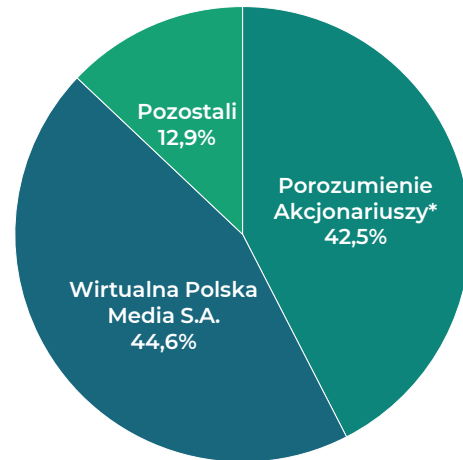
Seria F: 52.328

Seria G: 123.837

Seria H: 67.500

Seria I: 67.500

Seria J: 67.500



	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Porozumienie Akcjonariuszy*	687 068	42,45%	1 097 068	54,08%
Wirtualna Polska Media S.A.	721 877	44,60%	721 877	35,59%
Pozostali	209 551	12,95%	209 551	10,33%
SUMA	1 618 496	100,00%	2 028 496	100,00%

*W skład Porozumienia Akcjonariuszy wchodzi:	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mikołaj Małaczyński	363 923	22,49%	568 923	28,05%
Mateusz Frukacz	323 145	19,97%	528 145	26,04%

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu

Łączna liczba akcji: 1.618.496

Seria A: 704.000

Seria A1: 410.000

Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

Seria D: 33.748

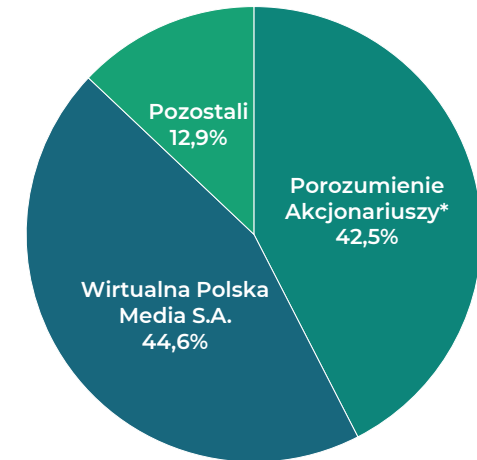
Seria F: 52.328

Seria G: 123.837

Seria H: 67.500

Seria I: 67.500

Seria J: 67.500

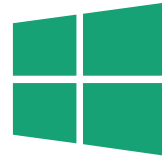


	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Porozumienie Akcjonariuszy*	687 068	42,45%	1 097 068	54,08%
Wirtualna Polska Media S.A.	721 877	44,60%	721 877	35,59%
Pozostali	209 551	12,95%	209 551	10,33%
SUMA	1 618 496	100,00%	2 028 496	100,00%

*W skład Porozumienia Akcjonariuszy wchodzi:	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mikołaj Małaczyński	363 923	22,49%	568 923	28,05%
Mateusz Frukacz	323 145	19,97%	528 145	26,04%

Działalność i kierunki rozwoju Legimi

Legimi



1 Rejestrujesz się
www.legimi.pl

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

3 Uzyskujesz nieograniczony dostęp
340 tys. książek w formie ebooków i audiobooków w dostępie abonamentowym w Polsce (+450 tys. tytułów w Niemczech) jedna z największych baz e-książek na polskim rynku w kategorii beletrystyka.

Działalność i kierunki rozwoju Legimi S.A.

Opis działalności Spółki

Legimi jest innowacyjną firmą technologiczną działającą na rynku publikacji elektronicznych. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż abonamentowej usługi dostępu do publikacji elektronicznych (ebooków i audiobooków), oraz oferowanie usług w zakresie e-czytelnictwa. Spółka, jako jeden z pierwszych podmiotów na rynku, stworzył serwis oferujący dostęp do publikacji elektronicznych w modelu subskrypcyjnym, umożliwiając nieograniczone korzystanie ze zgromadzonych zasobów treści czytelniczych.

Platforma Legimi oferuje łatwy dostęp do publikacji elektronicznych 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu na urządzeniach przenośnych (aplikację mobilną Legimi na smartfony pobrano i zainstalowano ponad 10 mln razy) i popularnych systemach operacyjnych. Jest ona dostępna również na szeregu najpopularniejszych e-czytników (w tym Kindle®). Niektóre z nich można nabyć za pośrednictwem spółki. Dotychczas Spółka sprzedała 21,5 tysiąca czytników.

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

Legimi współpracuje z bibliotekami, gdzie poza standardową usługą wypożyczeń, rozwija projekt dotyczący międzybibliotecznego udostępniania tytułów w wersji cyfrowej.

W ramach Grupy, Legimi współpracuje ze zdecydowaną większością wydawnictw w Polsce i w Niemczech, co przekłada się na szeroki zasób publikacji, do jakich mogą mieć dostęp użytkownicy usług Legimi w tych krajach. Rezultatem tego stanu rzeczy jest dostępność na obu rynkach ponad **790 tys.** tytułów dla użytkowników usług abonamentowych, oraz ponad **1,4 mln** tytułów dostępnych w sprzedaży detalicznej poza abonamentem na koniec pierwszego kwartału 2026 roku.

Na rynku polskim Spółka oferuje również możliwość zakupu książek w wersji papierowej w promocyjnych, obniżonych cenach. Książki papierowe stanowią uzupełnienie katalogu cyfrowego o pozycje, które z różnych powodów nie są w danym momencie dostępne w abonamencie.

Wygoda i łatwość obsługi

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

Przejrzystość

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

Bezpieczeństwo

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

Działalność i kierunki rozwoju Legimi

Ekspansja zagraniczna

Platforma Legimi jest obecnie dostępna zarówno na rynku polskim (legimi.pl), jak i na rynku niemieckim (legimi.de). Spółka prowadzi ekspansję zagraniczną na rynku niemieckim poprzez swoją spółkę zależną, tj. Legimi International sp. z o.o. a także, poprzez spółkę Readfy GmbH. Rynek ebooków w Niemczech to trzeci największy rynek książki na świecie za Stanami Zjednoczonymi i Chinami. W porównaniu do rodzimego rynku publikacji elektronicznych, jest on większy i charakteryzuje się on dużą dojrzałością.

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

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

Wręcz przeciwnie – Spółka sukcesywnie podejmuje działania, które mają na celu prowadzenie działalności w pełnym, zakładanym zakresie, toteż stale pozyskiwani są nowi dostawcy treści dla użytkowników na rynku niemieckim, wskutek czego katalog publikacji rośnie, a usługa Legimi staje się bardziej konkurencyjna i uwzględniana w badaniach analitycznych dla tego rynku. Prowadzone są też działania w celu nawiązania strategicznej współpracy z podmiotami trzecimi, które byłyby korzystne dla Spółki i pozostałych spółek z grupy.

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

Przejęcie niemieckiego podmiotu poprawiło siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, a także powiększyło ofertę świadczonych usług. Systematycznie migrowana jest baza użytkowników Readfy na usługi premium na platformie legimi.de.

Przykład rynku niemieckiego pokazuje, że model biznesowy Legimi, ma ogromny potencjał rozwoju także na innych rynkach poza Polską. Zamiarem Spółki jest dalszy rozwój działalności na rynku niemieckim.

Działalność i kierunki rozwoju Legimi S.A.

Rozwój oferty i kanałów sprzedaży

Spółka na bieżąco reaguje na zmiany na rynku publikacji elektronicznych i rozszerza swoją ofertę i kanały sprzedaży, docierając do nowych klientów. Flagową usługą świadczoną przez Legimi jest dostęp do usługi abonamentowej bez limitu, w ramach której użytkownik otrzymuje Nielimitowany dostęp do najszerzej na rynku bazy książek elektronicznych w postaci ebooków i audiobooków. W odpowiedzi na zachodzące zmiany na rynku, w 2024 roku wprowadzono dodatkową ofertę dla czytelników: usługę dostępu do konkretnych publikacji za dodatkową opłatą, w ramach tzw. „Katalogu Klubowego”; oraz w 2025 r., limitowaną usługę „Katalog Klubowy+”

Na rynku polskim Spółka oferuje również możliwość zakupu książek w wersji papierowej. Jest to atrakcyjna oferta w szczególności dla użytkowników, którzy oprócz dostępu do wersji elektronicznej, chcieliby dany tytuł posiadać na własność w formie fizycznej. Stanowi ona idealne uzupełnienie cyfrowej oferty Legimi o tytuły, których wersje elektroniczne z różnych powodów nie są dostępne.

Od 2015 r., Legimi ma w swojej ofercie również e-czytniki, które oferuje w ramach usługi „e-czytnik za 1 zł” w połączeniu z abonamentem. Jest to idealna oferta dla tych, którzy szukają połączenia komfortu czytania jaki odczuwają w przypadku książki papierowej, z komfortem jaki daje natychmiastowy dostęp do całej, nieograniczonej bazy tytułów.

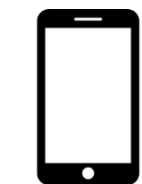
Rozszerzając kanały dotarcia do klienta, Legimi dystrybuuje swoje usługi przez operatorów komórkowych, a dodatkowo kilka marek fabrycznie preinstaluje aplikację Legimi na swoich urządzeniach mobilnych i czytnikach. W ramach współpracy z powyższymi firmami aplikacja Legimi jest promowana i udostępniana użytkownikom za pośrednictwem ich infrastruktury.

Rozwój platformy IT

Ciągły rozwój technologiczny platformy stanowi podstawę do trwałego i dynamicznego wzrostu bazy klientów oraz do nawiązywania współpracy z partnerami biznesowymi i budowania stabilnego i innowacyjnego kanału sprzedaży. Dlatego Legimi stale rozwija swoją aplikację, wprowadza udogodnienia i nowe rozwiązania dla swoich klientów i chce utrzymać pozycję lidera innowacji w obszarze czytelnictwa. Oprogramowanie klienckie Legimi (czyli w szczególności aplikacja dla użytkowników) dostępne jest dla większości liczących się systemów operacyjnych na takich urządzeniach, a ponadto Legimi rozwija oprogramowanie pozwalające na łatwą synchronizację książek na innych urządzeniach (w tym **Kindle®**).

Legimi stale dostosowuje swoją aplikację do oczekiwań rynku i dodaje do niej nowe funkcjonalności i rozwiązania technologiczne, zwiększając atrakcyjność swojej usługi. Kolejne pakiety modyfikacji i funkcjonalności nazywane są roboczo wersją systemu. W 2025 r. ukończono realizację Legimi 6.0, w skład której wchodziły np. filtrowanie po formatach synchrobook®, mechanizmy kolejkowania i wypożyczeń czasowych oraz wsparcia dla nowych rodzajów urządzeń, ale także przebudowano ofertę Legimi wdrażając Katalog Klubowy oraz Katalog Klubowy Plus.

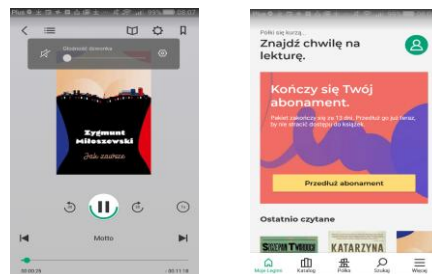
Obecnie spółka opracowuje kolejny pakiet rozwiązań technologicznych, który roboczo nazywa pakietem Legimi 7.0. Są wśród nich planowane takie rozwiązania jak, tryb dziecięcy, czy umożliwienie wypożyczeń czasowych i rezerwacje dla książek z Depozytu Bibliotecznego.



15

>10 mln

Pobranych i zainstalowanych aplikacji mobilnych Legimi



Działalność i kierunki rozwoju Legimi

Rozwój działalności wydawniczej

Legimi konsekwentnie rozszerza swoją ofertę treści na rynku polskim i niemieckim poprzez nawiązywanie współpracy z nowymi wydawcami oraz poszerzanie katalogu dostępnych tytułów. Liczba książek w dostępie abonamentowym w Polsce i w Niemczech osiągnęła na koniec 1 kwartału 2026 roku liczbę **790.000** tytułów. Dodatkowo łącznie ponad 1,4 miliona tytułów jest dostępnych w sprzedaży detalicznej poza abonamentem.

Jednocześnie spółka stara się samodzielnie poszerzać wielkość dostępnej oferty czytelniczej poprzez własny podmiot wydawniczy, spółkę Labreto, powołaną do życia w grudniu 2023 roku. Spółka ta przejęła prawa do publikacji, które wcześniej posiadała Legimi S.A., jak też zawarła umowy z szeregiem autorów. W 2024 r. opublikowała dzięki temu w różnych formach (zarówno papierowej, jak i elektronicznej) kilkadziesiąt książek kilkunastu twórców. Zawarto umowy z kolejnymi autorami i Labreto planuje dalszą intensyfikację swojej działalności wydawniczej, uzupełniając tym samym ofertę dostarczaną przez pozostałych współpracujących z Legimi wydawców, dystrybutorów i niezależnych autorów (self-publisherów). W 2025 r. spółka mocno angażowała się w obchody 50-lecia kulturowej serii "Jeżycjada@" Małgorzaty Musierowicz oraz wydała kolejne kilkadziesiąt tytułów w różnych formatach (e-book, audiobook, książka papierowa).

Dążeniem Labreto sp. z o.o. jest osiągnięcie pełnej niezależności finansowej względem pozostałych spółek z grupy Legimi i tym samym umożliwienie innym spółkom z grupy działania na innych polach. Pozwoli to zwiększyć transparentność całej grupy względem inwestorów, ale też daje możliwość pełnego skupienia się przez personel tego podmiotu na współpracy z twórcami i na promocji ich książek.

Zawiązanie Labreto wpisuje się w długofalową strategię Legimi polegającą na systematycznym zwiększaniu zasobów treści we wszystkich formatach, umacniając tym samym pozycję rynkową Legimi zarówno na rynku e-książki jak na rynku tradycyjnej książki papierowej.

Rozwój działalności dystrybucyjnej

We wrześniu 2024 roku, w ramach kolejnego kroku w kierunku dalszej profesjonalizacji działalności oraz zwiększenia efektywności operacyjnej, Legimi S.A. utworzyła spółkę Legimi Content. Jej celem jest pozyskiwanie zasobów treści, dystrybucja publikacji elektronicznych i zarządzanie prawami własności intelektualnej do tychże publikacji. W całym 2025 roku, proces rozwoju segmentu dystrybucyjnego został częściowo wstrzymany lub maksymalnie spowolniony, po to by wrócić do niego z początkiem 2026 roku. Spółka ma już zawarte pierwsze umowy i obecnie prowadzi rozmowy z innymi podmiotami w celu zawarcia rozpoczęcia współpracy w zakresie dystrybucji książek cyfrowych.

Spółka Legimi Content, tak jak wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Legimi, została objęta nowoczesnym systemem ERP, pozwalającym na dodatkowe mechanizmy kontrolingowe. Jedną z intencji utworzenia dedykowanego podmiotu jest zwiększenie transparentności (dzięki autonomicznemu raportowaniu i decyzyjności) i zapewnienie równego traktowania dostawcom treści, zabiegającym o dostęp do platformy Legimi.



Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Grupa kapitałowa Legimi S.A.

Opis grupy kapitałowej Legimi S.A.

Na koniec I kwartału 2026 r., jako spółka dominująca, Legimi S.A. posiadała udziały w pięciu podmiotach powiązanych tj. Legimi Content sp. z o.o., Legimi International sp. z o.o., Labreto sp. z o.o., Readfy GmbH, oraz BookLikes sp. z o.o., w której 100% udziałów posiada Legimi International sp. z o.o.

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

Legimi International sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów, prowadzi działalność na zagranicznych rynkach (obecnie głównie na rynku niemieckim). Legimi S.A. udzieliła jej licencji na używanie platformy i technologii Legimi w modelu franczyzowym. Ponadto spółka realizuje na zlecenie Legimi S.A. usługi związane z rozwojem oprogramowania i rozbudowy platformy Legimi.

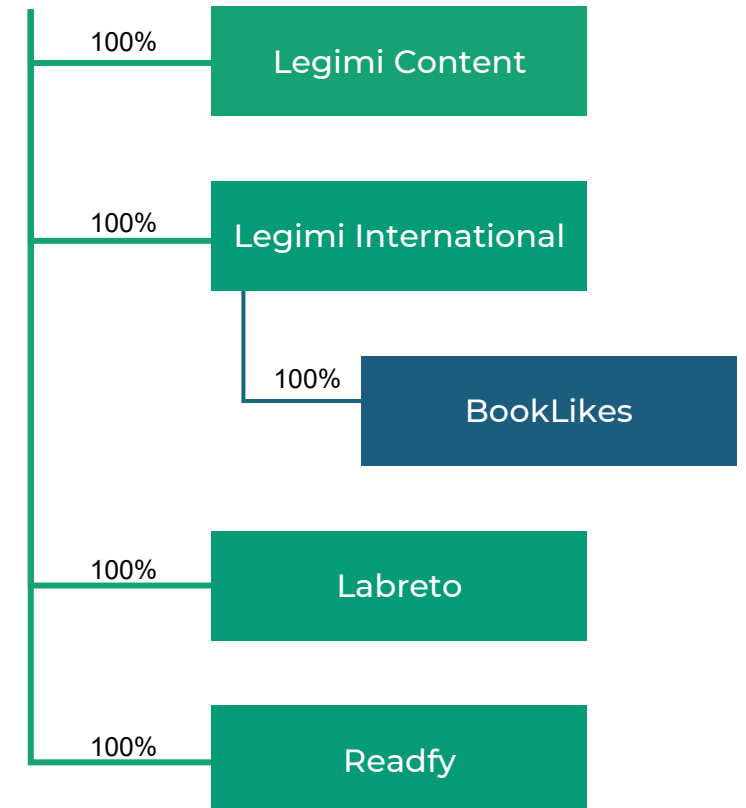
BookLikes sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Polska, która jest pośrednio spółką powiązaną poprzez spółkę Legimi International sp. z o.o., która posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów w spółce. Booklikes sp. z o.o. zajmuje się prowadzeniem platformy opiniotwórczej dla miłośników książek.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie obejmuje dane jednostki dominującej i wszystkich jednostek od niej zależnych.

Legimi



Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2026 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (dane w tys. PLN)

Pozycja		31.03.2026	31.03.2025
A.	Aktywa trwałe	13 297,37	12 869,73
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 240,87	8 787,98
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	9 813,10	8 328,06
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	427,77	250,53
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	209,39
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 292,47	2 023,24
1.	Środki trwałe	1 292,47	1 485,41
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 216,68	1 354,41
c)	urządzenia techniczne i maszyny	71,63	125,21
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	4,16	5,79
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	537,83
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	1 194,78	1 199,62
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	1 194,78	1 199,62
V.	Inwestycje długoterminowe	124,64	124,64
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	124,64	124,64
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	124,64	124,64
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	444,61	734,24
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	375,30	642,26
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	69,31	91,98
B.	Aktywa obrotowe	16 652,24	14 316,25
I.	Zapasy	1 224,83	1 116,85
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	669,88	458,68
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	554,95	658,17
II.	Należności krótkoterminowe	4 358,29	5 368,05
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 358,29	5 368,05
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 576,52	3 609,22
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	756,19	1 406,88
c)	inne	25,58	351,96
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 357,49	5 482,41
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 357,49	5 482,41
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	162,15	283,81
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 195,35	5 198,60
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 711,63	2 348,94
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	29 949,62	27 185,97

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.03.2026 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	31.03.2026	31.03.2025
A. Kapitał (fundusz) własny	6 173,00	6 872,71
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	161,85	161,85
II. Kapitał zapasowy	19 273,24	16 488,40
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 527,08	1 527,08
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	6 000,00	6 000,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	146,75	183,20
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-21 011,51	-19 656,67
VI. Zysk (strata) netto	75,58	2 168,85
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 776,62	20 313,26
I. Rezerwy na zobowiązania	920,22	788,57
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	654,55	581,35
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	265,67	207,21
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00

Pozycja	31.03.2026	31.03.2025
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 486,20	9 377,79
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 486,20	9 377,79
a) kredyty i pożyczki	0,00	193,58
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 427,50	8 304,43
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	570,62	527,95
h) z tytułu wynagrodzeń	369,97	294,97
i) inne	118,11	56,86
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13 370,19	10 146,91
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 370,19	10 146,91
PASYWA RAZEM	29 949,62	27 185,97

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za I kwartał 2026 roku oraz dane porównawcze – (dane w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	26 464,56	28 855,98
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 177,69	28 606,22
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	286,87	249,77
B. Koszty działalności operacyjnej	26 251,78	26 559,85
I. Amortyzacja	934,79	751,88
II. Zużycie materiałów i energii	59,00	186,99
III. Usługi obce	22 822,51	23 280,56
IV. Podatki i opłaty	24,96	21,21
V. Wynagrodzenia	1 857,83	1 748,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	376,88	243,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	17,15	40,48
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	158,66	286,12
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	212,78	2 296,13
D. Pozostałe przychody operacyjne	67,11	83,75
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	46,87	46,87
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	20,24	36,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	55,60	46,89
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	55,60	46,89
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	224,30	2 332,99

Pozycja	01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
G. Przychody finansowe	26,30	23,05
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	-0,04	1,87
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	26,34	21,18
H. Koszty finansowe	162,64	185,80
I. Odsetki	1,34	9,78
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	161,30	176,02
I. Zysk (strata) na całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	87,95	2 170,25
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
M. Zysk (strata) brutto (J-K+L)	87,95	2 170,25
N. Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	12,37	1,40
O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
P. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (M-N-O-P)	75,58	2 168,85

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
I.	Kapitał własny na początku okresu	6 132,75	4 649,47
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	6 132,75	4 649,47
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	161,85	161,85
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	161,85	161,85
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	16 289,15	12 437,95
a)	Zwiększenie	2 984,10	4 050,45
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	19 273,24	16 488,40
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 527,08	1 527,08
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 527,08	1 527,08
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	6 000,00	6 000,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 000,00	6 000,00
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początku okresu	274,40	187,06
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	127,65	3,86
5.2.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	146,75	183,20
6.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-18 119,73	-15 664,47
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	2 891,78	3 992,20
6.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-21 011,51	-19 656,67
7.	Wynik netto	75,58	2 168,85
II.	Kapitał własny na koniec okresu	6 173,00	6 872,71
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	6 173,00	6 872,71

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym za I kwartał 2026 roku (dane w tys. PLN)

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2026 roku – metoda pośrednia (dane w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	373,48	-1 647,31
I.	Zysk (Strata) netto	75,58	2 168,85
II.	Korekty razem	297,90	-3 816,16
1.	Zysk (strata) mniejszości	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	934,79	751,88
4.	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1,38	7,91
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9.	Zmiana stanu rezerw	0,32	0,02
10.	Zmiana stanu zapasów	-117,19	3,28
11.	Zmiana stanu należności	533,32	-1 280,47
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-592,91	73,94
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-426,47	-3 427,10
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-35,33	54,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	373,48	-1 647,31
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-98,45	-530,17
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	98,45	530,17
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	91,30	517,24
3.	Na aktywa finansowe	7,15	12,93
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-98,45	-530,17

Pozycja		01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1,38	-201,46
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	1,38	201,46
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	193,55
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	1,38	7,91
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1,38	-201,46
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	273,66	-2 378,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	273,66	-2 378,94
F.	Środki pieniężne na początek okresu	8 921,69	7 577,54
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	9 195,35	5 198,60

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Legimi S.A.

Kluczowe wskaźniki finansowe działalności Grupy

Wskaźniki	31.03.2026	31.03.2025	Wyjaśnienie
DN/EBITDA LTM	-250,8%	-71,2%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do zysku EBITDA wygenerowanego w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
DN/Aktywa	-30,7%	-18,4%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do sumy aktywów.
Płynność bieżąca	175,5%	152,7%	Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%)
ROA LTM	-2,8%	11,0%	Wskaźnik rentowności średniej wartości aktywów (zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROE LTM	-5,0%	19,3%	Wskaźnik rentowności średniej wartości kapitału własnego (zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROS LTM	-0,7%	2,6%	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROIC LTM	8,4%	51,4%	Wskaźnik rentowności średniej wartości zainwestowanego kapitału (zysk operacyjny / kapitał zainwestowany x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Na koniec 1. kwartału 2026 r. skonsolidowane aktywa Grupy Kapitałowej wyniosły 29,9 mln zł, z czego 13,3 mln zł stanowiły aktywa trwałe, a 16,7 mln zł aktywa obrotowe. Kapitał własny Grupy wyniósł 6,2 mln zł, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 23,8 mln zł. Jednostka dominująca, Legimi S.A., miała największy udział zarówno w bilansie, jak i w przychodach oraz kosztach Grupy, dlatego najważniejsze elementy wpływające na bilans oraz rachunek zysków i strat (RZiS) zostały omówione w części „Sytuacja finansowa Legimi S.A.”.

Skonsolidowane dane finansowe zawierają wyłączenia konsolidacyjne o łącznej wartości 19,8 mln zł. Najważniejsze korekty obejmują:

1) Korekta wartości niematerialnych i prawnych (WNIP) o 3,0 mln zł, wynikająca ze skumulowanej wartości niezamortyzowanej marży na ponoszonych nakładach w poprzednich latach. Skonsolidowana wartość bilansowa WNIP na koniec okresu wyniosła 10,2 mln zł. Analogiczna korekta dla niezakończonych prac rozwojowych wyniosła 0,5 mln zł.

2) Wyłączenia inwestycji długoterminowych, w tym posiadanie udziałów w spółkach zależnych oraz udzielane im pożyczki, o wartości 13,9 mln zł. Pożyczki te finansują ekspansję na rynku niemieckim.

3) Wyłączenia wzajemnych należności, które na koniec pierwszego kwartału wyniosły 1,9 mln zł.

W 1. kwartale 2026 r. Grupa Legimi wygenerowała 26,5 mln zł przychodów, co stanowi spadek o 8% w porównaniu do analogicznego kwartału 2025 r. Z tej kwoty 0,3 mln zł zostało wygenerowane poza jednostką dominującą. Przychody 1 kwartału 2026 r. są jednak o 3% wyższe niż przychody wcześniejszego kwartału, co może sugerować powolne odwrócenie spadkowego trendu przychodów.

W ramach rozliczenia wydatków na rozbudowę platformy technologicznej i dostosowanie do rynku niemieckiego, wyłączeniu konsolidacyjnemu w RZiS podlega marża generowana na wzajemnym świadczeniu usług. Łączna korekta konsolidacyjna w RZiS wyniosła około 230 tys. zł.

Wskaźniki rentowności operacyjnej (ROA, ROE, ROS) dla Grupy Kapitałowej wyraźnie się obniżyły w stosunku do 1. kwartału 2025 r. Warto jednak odnotować, że sytuacja Grupy jest stabilna, a wszystkie spółki wchodzące w jej skład odnotowały dodatnie wyniki finansowe.



Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2026 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	31.03.2026	31.03.2025
A. Aktywa trwałe	30 101,80	27 703,78
I. Wartości niematerialne i prawne	13 271,58	10 677,36
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	13 152,06	10 632,08
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	119,52	45,28
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 292,37	1 667,06
1. Środki trwałe	1 292,37	1 485,31
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 216,68	1 354,41
c) urządzenia techniczne i maszyny	71,63	125,21
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	4,06	5,69
2. Środki trwałe w budowie	0,00	181,75
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	1 194,78	1 199,62
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	1 194,78	1 199,62
IV. Inwestycje długoterminowe	13 898,46	13 427,99
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	13 898,46	13 427,99
a) w jednostkach powiązanych	13 895,91	13 425,44
b) W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2,55	2,55
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	444,61	731,75
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	375,30	642,26
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	69,31	89,49

Pozycja	31.03.2026	31.03.2025
B. Aktywa obrotowe	14 166,40	12 283,78
I. Zapasy	107,67	92,49
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	87,67	44,89
5. Zaliczki na dostawy i usługi	20,00	47,60
II. Należności krótkoterminowe	3 983,15	4 718,79
1. Należności od jednostek powiązanych	3,39	194,42
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3,39	194,42
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	44,83
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b) inne	0,00	44,83
3. Należności od pozostałych jednostek	3 979,76	4 479,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 314,43	3 165,97
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	639,75	1 311,70
c) inne	25,58	1,86
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 042,95	3 981,99
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 042,95	3 981,99
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	30,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 042,95	3 951,99
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 032,62	3 490,51
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	44 268,19	39 987,55

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Jednostkowy bilans na dzień 31.03.2026 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	31.03.2026	31.03.2025
A. Kapitał (fundusz) własny	20 864,04	20 194,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	161,85	161,85
II. Kapitał zapasowy	14 631,45	12 144,10
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	6 000,00	6 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	70,74	1 888,35
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 404,15	19 793,25
I. Rezerwy na zobowiązania	898,35	768,25
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	632,68	561,03
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	265,67	207,21
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00

Pozycja	31.03.2026	31.03.2025
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 345,79	8 908,27
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 789,81	919,05
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 750,71	866,85
b) inne	39,10	52,19
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 555,98	7 989,23
a) kredyty i pożyczki	0,00	193,58
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 663,38	7 157,19
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	476,58	363,06
h) z tytułu wynagrodzeń	309,46	249,57
i) inne	106,56	25,83
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13 160,01	10 116,73
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 160,01	10 116,73
PASYWA RAZEM	44 268,19	39 987,55

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Rachunek Zysków i Strat za I kwartał 2026 roku oraz dane porównawcze – (dane w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025	Pozycja		01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	26 138,14	28 453,69	G.	Przychody finansowe	181,08	157,05
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 071,35	28 433,76	I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	II.	Odsetki	154,74	157,05
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	66,79	19,93	IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	26 102,83	26 576,02	V.	Inne	26,34	0,00
I.	Amortyzacja	1 180,64	928,81	H.	Koszty finansowe	147,32	183,01
II.	Zużycie materiałów i energii	54,75	170,62	I.	Odsetki	0,00	9,78
III.	Usługi obce	22 964,86	23 759,84	II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Podatki i opłaty	24,96	21,13	III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 435,27	1 268,97	IV.	Inne	147,32	173,23
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	338,53	215,37	I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	70,74	1 888,35
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	14,88	38,44	J.	Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	88,94	172,84	K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	35,31	1 877,67	L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	70,74	1 888,35
D.	Pozostałe przychody operacyjne	49,86	76,40				
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00				
II.	Dotacje	46,87	46,87				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00				
IV.	Inne przychody operacyjne	2,99	29,53				
E.	Pozostałe koszty operacyjne	48,18	39,75				
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00				
III.	Inne koszty operacyjne	48,18	39,75				
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	36,99	1 914,31				

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za I kwartał 2026 roku (dane w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
I.	Kapitał własny na początku okresu	20 793,30	18 305,95
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	20 793,30	18 305,95
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	161,85	161,85
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	161,85	161,85
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	12 144,10	8 093,66
a)	Zwiększenie	2 487,35	4 050,45
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	14 631,45	12 144,10
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	6 000,00	6 000,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 000,00	6 000,00
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	2 487,35	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	2 487,35	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.1.	Wynik netto	70,74	1 888,35
II.	Kapitał własny na koniec okresu	20 864,04	24 244,75
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	20 864,04	20 194,30

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2026 roku – metoda pośrednia (dane w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025	Pozycja		01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	71,74	-1 836,69	C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	-203,33
I.	Zysk (Strata) netto	70,74	1 888,35	I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Korekty razem	1,00	-3 725,04	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
1.	Amortyzacja	1 180,64	928,81	2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	9,78	4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	II.	Wydatki	0,00	203,33
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-77,50	41,68	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	845,02	-1 322,92	3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-913,60	296,12	4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	193,55
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 033,57	-3 678,51	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	71,74	-1 836,69	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-190,78	-863,35	8.	Odsetki	0,00	9,78
I.	Wpływy	0,00	0,00	9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-203,33
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	D.	Przepływy pieniężne netto, razem	-119,04	-2 903,37
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-119,04	-2 903,37
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	F.	Środki pieniężne na początek okresu	8 161,99	6 855,36
II.	Wydatki	190,78	863,35	G.	Środki pieniężne na koniec okresu	8 042,95	3 951,99
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	22,96				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	407,30				
3.	Na aktywa finansowe	190,78	433,09				
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-190,78	-863,35				

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

Kluczowe wskaźniki finansowe biznesu i komentarz do sytuacji finansowej jednostki dominującej (1/2)

Wskaźniki	31.03.2026	31.03.2025	Wyjaśnienie
DN/EBITDA LTM	-158,6%	-47,4%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do zysku EBITDA wygenerowanego w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
DN/Aktywa	-18,2%	-9,3%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do sumy aktywów.
Płynność bieżąca	151,6%	137,9%	Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%)
ROA LTM	1,6%	9,7%	Wskaźnik rentowności średniej wartości aktywów (zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROE LTM	3,1%	19,6%	Wskaźnik rentowności średniej wartości kapitału własnego (zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROS LTM	0,6%	3,3%	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROIC LTM	1,6%	17,1%	Wskaźnik rentowności średniej wartości zainwestowanego kapitału (zysk operacyjny / kapitał zainwestowany x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Na koniec I kwartału 2026 roku, aktywa Spółki wzrosły o 4,3 mln zł w stosunku do I kwartału 2025 roku i wyniosły 44,3 mln zł, z czego 30,1 mln zł stanowiły aktywa trwałe, a 14,2 mln zł to aktywa obrotowe. Największe pozycje aktywów trwałych to Wartości Niematerialne i Prawne (WNIP) oraz inwestycje długoterminowe. Wartość WNIP, na koniec I kwartału 2026 roku, to kwota 13,3 mln zł, na które składają się przede wszystkim niezamortyzowane nakłady na Legimi 4.0., Legimi 5.0. Legimi 6.0. oraz projekt w ramach programu Szybka Ścieżka, dofinansowany ze środków publicznych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Inwestycje długoterminowe na koniec kwartału wykazały saldo 13,9 mln zł. Składają się na nie inwestycje w spółki powiązane z Legimi S.A., w tym w głównej mierze są to pożyczki udzielone spółkom z grupy na wspieranie ich rozwoju (ekspansja na rynku niemieckim oraz rozwój działalności wydawniczej pod szyldem Labreto).

Rzeczowe aktywa trwałe, w kwocie 1,3 mln zł to przede wszystkim niezamortyzowana część nakładów na wyposażenie biura, do którego Spółka przeniosła się w październiku 2024 roku oraz na sprzęt komputerowy i serwery.

Na pozycji należności długoterminowych, w kwocie 1,3 mln zł, spółka identyfikuje wpłacony depozyt bankowy, w wysokości 1,0 mln zł, który stanowi zabezpieczenie podpisanej umowy z bankiem ING na udzielenie linii kredytowej na kwotę do 8,0 mln zł, o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2025 w dniu 10 lutego 2025 r.

Największe pozycje w ramach aktywów obrotowych to środki pieniężne, których spółka zgromadziła na koniec kwartału ponad 8,0 mln zł. Należności krótkoterminowe wyniosły niespełna 4,0 mln zł, a w pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (2,0 mln zł) Spółka księguje koszty trwających i niezakończonych prac rozwojowych (obecnie głównie wydatki na Legimi 7.0.), a także rozlicza w czasie koszty zakupu sprzedanych czytników.

Na koniec I kwartału 2026 roku, kapitał własny wyniósł 20,9 mln zł. Zysk netto w pierwszym kwartale 2026 roku wyniósł 0,1 mln zł, czyli porównaniu do analogicznego kwartału roku ubiegłego spadł o 1,8 mln zł. Jak wspomniano we wstępie, jest to związane po pierwsze z niższym poziomem przychodów, ale przede wszystkim ze znacznie zwiększonymi wydatkami na marketing, na rozbudowę platformy IT oraz na wdrożenie systemu ERP (i towarzyszące temu integracje międzysystemowe).

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły na koniec okresu sprawozdawczego 23,4 mln zł. Wzrost zobowiązań w ciągu roku o 3,6 ml zł wynika w głównej mierze ze wzrostu pozycji rozliczeń międzyokresowych (13,2 mln zł, wzrost o 3,0 mln zł), które dotyczą rozliczania w czasie przychodów b2b oraz środków dotacyjnych, pozostających do rozliczenia. Od niedawna spółka odnotowuje na tej pozycji również rezerwę kosztową na niezafakturowane przez wydawców koszty zakupu treści. Po otrzymaniu faktury od wydawcy rezerwa ta jest automatycznie rozwiązywana.

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

Komentarz do sytuacji finansowej jednostki dominującej (2/2)

W minionym kwartale, przychody jednostki spadły o 2,3 mln zł, do kwoty 26,1 mln zł, czyli o 8% w porównaniu do analogicznego kwartału 2025 roku. Jak wcześniej wspomniano, spadek ten jest konsekwencją niższej liczby abonentów, w porównaniu do kwartału z ubiegłego roku. Spółka koncentruje się obecnie na odzyskaniu utraconych abonentów oraz pozyskaniu nowych, poprzez szeroko zakrojone działania marketingowe, dostosowanie oferty do oczekiwań rynkowych ale także poprzez rozbudowę i udoskonalanie swojej platformy, czyniąc ją atrakcyjną dla użytkowników. Warto odnotować, że przychody w pierwszym kwartale tego roku były wyższe, choć nieznacznie, od tych z 4 kwartału 2025 roku, co może wskazywać na stopniową stabilizację sytuacji przychodowej Spółki oraz ograniczanie wpływu czynników rynkowych oddziałujących na wyniki w ostatnich kwartałach.

W ślad za spadającymi przychodami, spółka zredukowała koszty działalności operacyjnej i w raportowanym okresie wyniosły one 26,1 mln zł (spadek o 0,5 mln zł, -2% rdr), jednak konieczność ponoszenia zwiększonych wydatków marketingowych odbiła się na spadku zysku ze sprzedaży o blisko 1,8 mln zł (-98% rdr), do symbolicznej kwoty 35 tys. zł.

W 1 kwartale 2026 roku Spółka wypracowała 71 tys. zł (-1,8 mln zł rdr, -96% rdr) zysku netto, natomiast EBITDA wyniosła 1,2 mln zł co stanowi spadek o 1,6 mln zł (-58%) w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Pomimo spadku zysku, poziom gotówki w jednostce, w 1 kwartale 2025 roku, wyraźnie wzrósł i na koniec kwartału wyniósł ponad 8,0 mln zł (wzrost o 4,1 mln zł). Ten wzrost wynika ze znaczącej poprawy przepływów operacyjnych, a będąc bardziej precyzyjnym, wynika ze zwiększonej sprzedaży segmentu b2b i bibliotecznego, z których to przychód jest rozliczany przez kolejne 12 miesięcy.

Wskaźniki rentowności operacyjnej (ROA, ROE, ROS), choć gorsze od tych z analogicznego kwartału roku ubiegłego, wskazują na stabilną sytuację finansową spółki. Jest to dobry prognostyk przed przyszłymi okresami zważywszy, że po trudniejszej końcówce roku, dynamika spadku liczby abonentów systematycznie maleje i są pierwsze oznaki odwrócenia negatywnych trendów. Spółka zakłada powrót do wzrostu liczby abonentów w ciągu najbliższych miesięcy. Należy jednak wspomnieć, iż mimo wyraźnego ustabilizowania sytuacji wydarzenia związane z zamieszaniem oraz szumem medialnym jakie powstało wokół

prawidłowości prowadzenia przez Legimi rozliczeń z wydawcami pod koniec 2024 roku, miały i nadal mogą mieć negatywny wpływ na utrzymanie korzystnych wskaźników w najbliższej przyszłości..

W szczególności, Spółka będzie dalej dążyła do trwałego odwrócenia negatywnych trendów związanych z dostępnością oferty treści oraz do zwiększenia liczby abonentów. Spółka ma utrwaloną pozycję na rynku i rozpoznawalną markę, z którą użytkownicy utożsamiają dobrą jakość usług i szerokie spektrum interesujących ich treści.

Zarząd Spółki wskazuje, że przez cały czas trwania zamieszania utrzymywał i nadal utrzymuje bliską współpracę z dostawcami treści (wydawnictwami, autorami, dystrybutorami) i przeprowadza szereg działań, takich jak np. cyklicznie przeprowadzane niezależne audyty prawno-technologiczne, udostępnianie wydawcom danych rozliczeniowych, itp. zmierzających do wzmocnienia wiarygodności i przejrzystości swoich działań oraz do rozwiania wszelkich wątpliwości co do uczciwości intencji Spółki, w kontekście prowadzenia rzetelnych rozliczeń za dostarczanie użytkownikom treści. Legimi chce dalej dostarczać użytkownikom najbogatszą ofertę treści na rynku i najnowocześniejsze rozwiązania w branży e-czytelnictwa i dzięki temu dalej dynamicznie się rozwijać z zachowaniem zasad uczciwej konkurencji dla wszystkich uczestników rynku e-książki.





Pozostałe informacje

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Pozostałe informacje

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

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

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

Skonsolidowany (oraz jednostkowy) raport kwartalny spółki Legimi S.A. za I kwartał 2026 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony metodą konsolidacji pełnej, zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami).
- Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r., tj. dane I kwartału 2026 r., oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. tj. dane I kwartału 2025 r.

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

Średnie zatrudnienie w I kwartale 2026 roku wynosiło 40,3 osoby, 38,4 etaty. Na dzień 31 marca 2026 roku, zatrudnienie wynosiło 41 osób, 39,0 etatów. Jednocześnie, z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności, Emitent współpracuje z szerokim gronem osób w oparciu o umowy cywilnoprawne. W I kwartale 2026 roku Emitent współpracował w ramach zawartych umów cywilnoprawnych z 17 osobami świadczącymi na jego rzecz usługi.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

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

Pozostałe informacje

Prognozy wyników finansowych

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2026 rok.

Informacja czy Emitent w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent podejmował szereg inicjatyw nastawionych na wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań. Do najistotniejszych należą integracja wdrożonego systemu klasy ERP z Krajowym Systemem e-Faktur (KSeF), oraz prace przygotowawcze związane z rozwojem funkcjonalności w ramach Legimi 7.0.

Wydarzenia mające miejsce w I kwartale 2026 r.

W dniu 4 marca 2026 roku, UOKiK wyraził zgodę na utworzenie spółki, której działalność ma być konkurencyjna do działalności Legimi, a której udziałowcami mają być: Dom Wydawniczy Rebis, Media Rodzina, Muza, Nasza Księgarnia, Prószyński Media, Publicat, Znak i Zysk i S-ka oraz spółka Dressler Dublin. Jak wskazano we wniosku do UOKiK: „Spółka ta ma być dodatkową – w stosunku do istniejących, w tym dominujących na rynku, platformą oferującą książki w formie cyfrowej. Utworzenie jej pozwoli na zwiększenie konkurencji na tym rynku z korzyścią dla konsumentów oraz na zwiększenie transparentności sprzedaży audiobooków i e-booków dla wydawców”. Udziałowcami tej spółki są podmioty mocno zaangażowane w krytykę Legimi w 2024 r. w kwestii prawidłowości rozliczeń z wydawcami, co w ocenie Legimi może nie być przypadkowe. Podmioty te swoją krytyką Legimi nadwątlili sytuację rynkową i postrzeganie Legimi, co może ułatwiać nowo powstałej platformie skuteczny debiut na polskim rynku. Legimi przeciwdziała ryzyku negatywnego wpływu zwiększającej się konkurencji na rynku książek elektronicznych poprzez budowanie efektywnych współprac z dostawcami treści i transparentne rozliczenia z nimi.

W dniu 6 marca 2026 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie o rezygnacji Pani Anety Szafałowicz z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki i zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem rezygnacja była skuteczna z chwilą

powołania przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nowego Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 23 marca 2026 roku, Pan Krzysztof Szajek złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 31 marca 2026 roku.

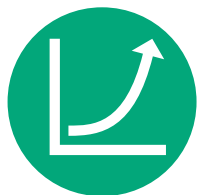
Wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia raportu kwartalnego.

W dniu 3 kwietnia 2026 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („NWZ”). Podczas NWZ podjęto m. in. uchwałę powołującą pana Sebastiana Wawrzyniaka na członka Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto w dniu 3 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o powołaniu, w drodze kooptacji, pani Agnieszki Simon – Adamczewskiej do składu Rady Nadzorczej.

W odniesieniu do pozwu złożonego we wrześniu 2025 roku przez Virtualo sp. z o.o. przeciwko Legimi, Spółka informuje, że sprawa jest rozpoznawana przez wydział gospodarczy Sądu Okręgowego w Warszawie. Roszczenia dotyczą wykonania umowy partnerskiej zawartej pomiędzy stronami a alternatywną podstawą roszczeń jest odpowiedzialność odszkodowawcza w związku z nienależytym wykonaniem Umowy Partnerskiej.

W sprawie wyznaczono posiedzenie mediacyjne na dzień 16 czerwca 2026 roku, natomiast ewentualna pierwsza rozprawa została zaplanowana na wrzesień 2026 roku. Postępowanie jest zatem we wczesnej fazie i nie było jeszcze przedmiotem merytorycznej oceny sądu. Emitent podtrzymuje stanowisko, zgodnie z którym roszczenie uznaje za niezasadne, jednocześnie nie wykluczając możliwości polubownego zakończenia sporu w toku mediacji lub dalszego postępowania.

Strategia Legimi



Utrzymanie dynamicznego wzrostu bazy klientów oraz przychodów

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

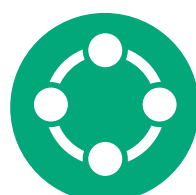
Poprawa sytuacji bilansowej Spółki przez optymalizację przychodów i kosztów działalności operacyjnej, w tym kosztów pozyskania licencji, kontrolę kosztów przesyłania danych, płatności elektronicznych oraz kosztów pozyskiwania nowych użytkowników.



Dalszy przyrost klientów instytucjonalnych

Dalsze zwiększanie przychodów z segmentu klientów instytucjonalnych.

Dalsze rozwijanie współpracy z telekomami.



Rozwój na rynku polskim i niemieckim

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

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



Systematyczna rozbudowa cyfrowej biblioteki Legimi

Systematyczne zwiększanie zasobów treści we wszystkich formatach;

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



Budowa stabilnych relacji z inwestorami giełdowymi

Legimi S.A. jako spółka publiczna notowana na rynku NewConnect;

Budowa stabilnych relacji inwestorskich, odblokowanie możliwości pozyskania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach.

Przygotowanie spółki do potencjalnego przejścia spółki na rynek główny GPW.

Wpływ Legimi na otoczenie



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

4 012 832 kg CO₂

Zaoszczędzony ślad węglowy przeczytanych książek jako ebooków zamiast ich wersji drukowanych

Jesienny Bieg Charytatywny

Legimi wsparło inicjatywę "Jesienny bieg charytatywny" w ramach którego zbierano środki na wsparcie rodzin zastępczych

Czytaj dla Fundacji Rak'n'Roll

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

Legimi



ir@legimi.com



+48 22 250 11 90