



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI LEGIMI S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ LEGIMI

LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA

Ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

za okres od dnia 01.01.2021 r. do dnia 31.12.2021 r.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. DANE PODSTAWOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Jednostka dominująca, 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 KRS 0000707323.

Nazwa:	Legimi spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Nr telefonu:	(+48 22) 250 11 80
Fax:	(+48 22) 250 11 90
Adres strony www:	www.legimi.pl
Adres e-mail:	legimi@legimi.com
Numer KRS:	0000707323
Numer REGON:	301031192
Numer NIP:	7781460897

1.2. PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Legimi S.A. prowadzi działalność gospodarczą głównie w zakresie udostępniania użytkownikom publikacji elektronicznych (takich jak e-booki i audiobooki) w ramach różnorodnych modeli abonamentowych, jak również umożliwia nabycie określonych publikacji elektronicznych na własność w postaci plików cyfrowych. Dostęp do tej drugiej grupy publikacji elektronicznych jest możliwy niezależnie od opłacanego przez użytkowników abonamentu. Wieloletnie doświadczenie Legimi S.A. oparte jest na funkcjonalnym zespole narzędzi informatyczno-technologicznych, pozwalających na wysoką interoperacyjność oraz wykorzystanie rozmaitych typów urządzeń (komputer, smartfon, e-czytnik). W rejestrze przedsiębiorców KRS jako przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy zgłoszono pozycję 58.11.Z Wydawanie książek.

Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem działalności Legimi S.A. jest:

- 18.12.Z Pozostałe drukowanie;
- 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku;
- 18.14.Z Introligatorstwo i podobne usługi;
- 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji;
- 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;
- 47.19.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach;
- 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;

47.43.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzonego w wyspecjalizowanych sklepach;
47.61.Z Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
47.62.Z Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
47.63.Z Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
47.79.Z Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet;
47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;
52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów;
53.10.Z Pozostała działalność pocztowa i kurierska;
58.11.Z Wydawanie książek;
58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych);
58.13.Z Wydawanie gazet;
58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków;
58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza;
58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych;
58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
59.11.Z Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
59.13.Z Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
60.10.Z Nadawanie programów radiofonicznych;
60.20.Z Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych;
62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem;
62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
63.11.Z Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
63.12.Z Działalność portali internetowych;
63.91.Z Działalność agencji informacyjnych;
63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne;
64.20.Z Działalność holdingów finansowych;
64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów;
64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne;
72.19.Z Badanie naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;

73.11.Z Działalność agencji reklamowych;
73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej;
74.30.Z Działalność związana z tłumaczeniami;
74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
77.29.Z Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego;
77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
82.92.Z Działalność związana z pakowaniem;
82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane;
85.60.Z Działalność wspomagająca edukację;
90.03.Z Artystyczna i literacka działalność twórcza;
90.04.Z Działalność obiektów kulturalnych;
91.01.A Działalność bibliotek;
91.02.B Działalność archiwów;
95.11.Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych;
96.09.Z Pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana.

1.3. WŁADZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd Spółki składa się z dwóch osób. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Mikołaj Małaczyński, a funkcję Członka Zarządu – Pan Mateusz Frukacz.



Mikołaj Małaczyński – CEO

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



Mateusz Frukacz – CTO

-Współzałożyciel Legimi
-Odpowiedzialny za rozwój
-Laureat nagrody Grand Prix firmy Microsoft za mobilny system nawigacji dla osób niewidomych

W tym samym składzie osobowym Zarząd Spółki funkcjonował przez cały rok 2021.

W roku 2021 r. skład członków Rady Nadzorczej się zmieniał i funkcjonował w następującym składzie:

- Andrzej Soczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej, od 01.01-14.04.2021 roku;
- Piotr Górecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej, od 12.05.2021 roku;
- Krzysztof Belech – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, od 01.01-14.04.2021 roku;
- Aneta Szafałowicz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej, od 12.05.2021 roku;
- Bartłomiej Gola – Członek Rady Nadzorczej, cały rok;
- Georgi Gruew – Członek Rady Nadzorczej, cały rok;
- Krzysztof Szajek – Członek Rady Nadzorczej, cały rok.

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej spółki rozpoczęła się w dniu 4.12.2020 roku i trwa do dnia 04.12.2023 roku.

1.4. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 01.01.2021 roku, kapitał podstawowy spółki wynosił 141.599,60 zł i dzielił się na 1.415.996 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN. Według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień 01.01.2021 roku, akcjonariuszami Spółki byli:

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

Od 14 kwietnia 2021 roku, akcje spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, na rynku NewConnect i dokładna struktura właścicielska jest rozmyta i trudna do zidentyfikowania.

Na dzień 31.12.2021 roku, kapitał podstawowy spółki wynosił 141.599,60 zł i dzielił się na 1.415.996 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN. Struktura akcjonariatu uwzględniająca akcjonariuszy posiadający powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawia się następująco:

	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mateusz Frukacz	221 895	15,67%	426 895	23,38%
Mikołaj Małaczyński	221 874	15,67%	426 874	23,38%
Małgorzata McGovern	159 600	11,27%	159 600	8,74%
Krzysztof Kostowski	120 710	8,53%	120 710	6,61%
Pozostali	691 917	48,86%	691 917	37,89%
SUMA	1 415 996	100,00%	1 825 996	100,00%

W ramach wykazanych powyżej struktury właścicielskiej akcji, 205.000 akcji Pana Mikołaja Małaczyńskiego, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu oraz 205.000 akcji Pana Mateusza Frukacza, pełniącego funkcję Członka Zarządu, posiada status akcji uprzywilejowanych co do głosu, w taki sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 14.04.2022 roku, w związku ze ziszczeniem się okoliczności przewidzianych w programie motywacyjnym na rok 2021, przyjętym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12.05.2021 r. oraz zgodnie z uchwałą, przyjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, z dnia 21.06.2021 r., Rada Nadzorcza zaoferowała 67.500 (słownie: sześćdziesiąt siedem tysięcy

pięćset) warrantów subskrypcyjnych serii C osobom uprawnionym, tj. członkom Zarządu – Panu Mikołajowi Małaczyńskiemu, oraz Panu Mateuszowi Frukaczowi, z których każdy otrzymał ofertę objęcia 33.750 (słownie: trzydzieści trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) warrantów subskrypcyjnych serii C i oferty te zostały przyjęte.

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

Obecnie spółka prowadzi czynności rejestracyjne ww. warrantów.

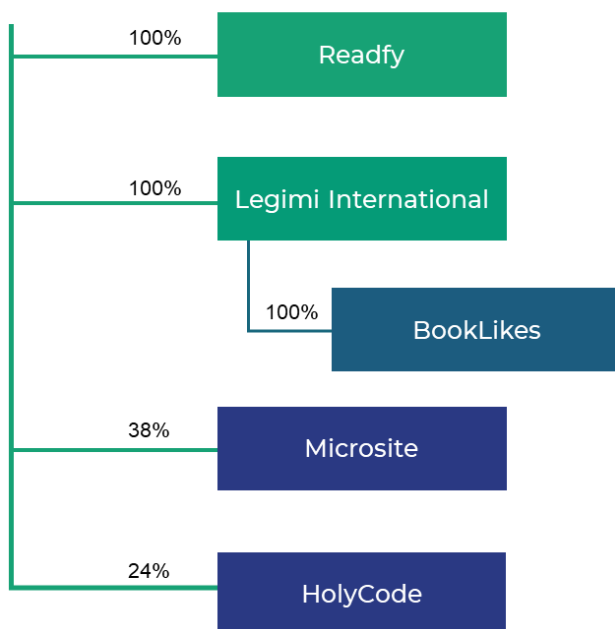
2. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

2. 1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poprzez jednostki podporządkowane Grupa rozumie jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone. Jednocześnie poprzez jednostki zależne Grupa rozumie jednostki kontrolowane przez Grupę, poprzez jednostki współzależne rozumie jednostki współkontrolowane przez wspólników na podstawie zawartej pomiędzy nimi umowy, poprzez jednostki stowarzyszone rozumie jednostki, w których posiada zaangażowanie w kapitale, oraz na które wywiera znaczący wpływ. Poprzez zaangażowanie w kapitale innej jednostki Grupa rozumie jakiegokolwiek udział w kapitale tej innej jednostki, mający charakter trwałego powiązania.

Na koniec 2021 roku, skład Grupy Kapitałowej Legimi przedstawiał się następująco:

Legimi



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

Readfy GmbH z siedzibą w Solingen, Niemcy, stoi za wiodącą na tym rynku aplikacją do czytania ebooków w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Na dzień bilansowy 31.12.2021 roku, Legimi S.A. posiadała w Readfy 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów. Obecnie trwają działania mające na celu adaptację stosowanych przez Legimi i Readfy rozwiązań biznesowych i technologicznych.

Legimi International Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Spółka, na dzień bilansowy 31.12.2021 roku posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów, prowadzi działalność na zagranicznych rynkach (obecnie głównie na rynku niemieckim). Legimi S.A. udzieliła jej licencji na używanie platformy i technologii Legimi w modelu franczyzowym. Ponadto

spółka realizuje na zlecenie Legimi S.A. usługi związane z rozwojem oprogramowania i rozbudowy platformy Legimi.

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

Microsite Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Spółka, na dzień bilansowy 31.12.2021 roku, posiada 38% udziałów w kapitale zakładowym i 38% w ogólnej liczbie głosów, dostarcza marketingowe rozwiązania do współpracujących z Legimi wydawców. Są to takie usługi jak tworzenie indywidualnych stron internetowych dla promowanych tytułów, czy dystrybuowanie darmowych ebooków dla wybranej grupy czytelników.

W dniu 1 marca 2022 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Microsite sp. z o.o., podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Microsite i otwarcia jej likwidacji. Rozwiązanie i otwarcie likwidacji Microsite związane jest z jej niską rentownością. Natomiast zwiększenie rentowności, mogłoby wymagać poniesienia znaczących nakładów inwestycyjnych oraz istotnej zmiany strategii jej działalności. Na likwidatora Microsite powołano Pana Mikołaja Małaczyńskiego - Prezesa Zarządu Spółki.

Dane finansowe Microsite są uwzględnione w niniejszym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jednak na podstawie art. 57 ust. 1 pkt 2 Ustawy o rachunkowości, począwszy od raportu okresowego za 1 kwartał 2022 roku, dane finansowe Microsite, przestaną być ujmowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Spółki.

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

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

2.2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu na 31.12.2021 rok oraz dane porównawcze:

Poz.	Kategoria	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
A.	Aktywa trwałe	10 838,12	9 461,67	2 356,42	2 050,29
1.	Wartości niematerialne i prawne	9 135,38	7 932,80	1 986,21	1 718,99
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	648,20	896,72	140,93	194,31

4.	Należności długoterminowe	555,23	155,23	120,72	33,64
5.	Inwestycje długoterminowe	363,16	329,86	78,96	71,48
6.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136,15	147,06	29,60	31,87
B.	Aktywa obrotowe	6 981,03	7 469,77	1 517,81	1 618,66
1.	Zapasy	34,11	31,85	7,42	6,90
2.	Należności krótkoterminowe	2 725,17	3 448,61	592,50	747,29
3.	Inwestycje krótkoterminowe	3 800,72	3 505,85	826,35	759,70
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	421,03	483,46	91,54	104,76
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	527,47	0,00	114,30
D.	Udział (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Aktywa razem	17 819,15	17 458,91	3 874,23	3 783,24
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 893,88	2 093,64	629,19	453,68
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	141,60	141,60	30,79	30,68
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 804,51	11 216,16	2 349,11	2 430,48
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 527,08	1 527,08	332,02	330,91
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	-110,73	-114,39	-24,07	-24,79
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 469,27	-10 731,65	-2 276,22	-2 325,49
7.	Zysk (strata) netto	1 000,68	54,84	217,57	11,88
B.	Kapitały mniejszości	32,82	139,83	7,14	30,30
C.	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 892,45	15 225,44	3 237,91	3 299,26
1.	Rezerwy na zobowiązania	178,31	168,24	38,77	36,46
2.	Zobowiązania długoterminowe	1 000,33	4 486,94	217,49	972,29
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 601,77	6 899,84	2 087,61	1 495,16
4.	Rozliczenia międzyokresowe	4 112,03	3 670,41	894,04	795,36
E.	Pasywa razem	17 819,15	17 458,91	3 874,23	3 783,24

Wybrane pozycje skonsolidowanego Rachunku zysków i strat w roku 2021 oraz dane porównawcze.

Poz.	Kategoria	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
		2021	2020	2021	2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	48 571,77	32 551,38	10 610,98	7 275,42
B.	Koszty działalności operacyjnej	45 769,97	31 044,84	9 998,90	6 938,70
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 801,80	1 506,54	612,08	336,72
D.	Pozostałe przychody operacyjne	335,56	705,64	73,31	157,71
E.	Pozostałe koszty operacyjne	736,65	819,22	160,93	183,10

F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 400,71	1 392,96	524,46	311,33
G.	Przychody finansowe	94,75	-19,87	20,70	-4,44
H.	Koszty finansowe	585,97	758,86	128,01	169,61
I.	Zysk (strata) na całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	1 090,49	0,00	243,73
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 909,50	614,23	417,15	137,28
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) brutto (J-K+L)	1 909,50	614,23	417,15	137,28
N.	Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	959,76	519,09	209,67	116,02
O.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
P.	Zyski (straty) mniejszości	-50,94	40,30	-11,13	9,01
R.	Zysk (strata) netto (M-N-O-P)	1 000,68	54,84	218,61	12,26

2.3. ANALIZA WSKAŹNIKOWA DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane wskaźniki ekonomiczne działalności Grupy Kapitałowej Legimi:

Wskaźnik	Wskaźnik za rok 2021	Wskaźnik za rok 2020
ROA [%]	5,62%	0,31%
ROE [%]	34,58%	2,62%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY BRUTTO [%]	5,77%	4,63%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO [%]	2,06%	0,17%
PŁYNNOŚĆ BIEŻĄCA [%]	72,71%	108,26%
PŁYNNOŚĆ SZYBKA [%]	72,35%	107,80%
KAPITAŁ PRACUJĄCY NETTO [PLN]	-1 829 195	-356 535
SZYBKOŚĆ ŚCIGAŃIA NALEŻNOŚCI [dni]	15,12	17,17
SZYBKOŚĆ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ [dni]	30,90	31,75
SZYBKOŚĆ OBROTU ZAPASÓW [dni]	0,26	0,63
SZYBKOŚĆ OBROTU MAJĄTKU [ile razy]	2,73	1,74
POKRYCIE MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁEM WŁASNYM [%]	26,70%	39,73%
DŁUG NETTO [PLN]	2 326	4 120
DŹWIGNIA FINANSOWA NETTO [%]	80,36%	196,78%

2. 4. JEDNOSTKI, W KTÓRYCH GRUPA JEST ZAANGAŻOWANA W KAPITALE JEDNAK NIE WYWIERA ZNACZĄCEGO WPŁYWU

Grupa Kapitałowa poprzez zaangażowanie w kapitale innej jednostki rozumie jakikolwiek udział w kapitale tej innej jednostki, mający charakter trwałego powiązania. Nie istnieją jednak Jednostki, w których Grupa jest zaangażowana w kapitale a jednak nie wywiera znaczącego wpływu.

2. 5. JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nie występują jednostki podporządkowane, które nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Wszystkie jednostki zostały objęte konsolidacją.

2. 6. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY/ POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie miały miejsca połączenia się z inną jednostką gospodarczą.

2.7. KURSY PRZYJĘTE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną, średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Kurs EUR/PLN	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
-dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	4,5994	4,6148
-dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,5775	4,4742

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LEGIMI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Legimi S.A., za rok 2021, sporządzone zostało za cały okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.

3.1. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej

Stosownie do art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dziennik Ustaw z 2021 roku poz. 217), Zarząd Legimi Spółka Akcyjna przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Legimi za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku, na które składają się:

- skonsolidowany bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: 17.819.153,20 PLN;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w wysokości: 1.000.681,28 PLN;
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału własnego na koniec okresu bilansowego w kwocie: 2.893.882,55 PLN;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości: 299.168,60 PLN i wykazujące stan środków pieniężnych na koniec okresu bilansowego w kwocie: 3.785.421,18 PLN;
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z opisanymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz w naszej opinii rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Legimi S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą konsolidacji pełnej zgodnie z art. 60 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dziennik Ustaw z 2021 roku poz. 217).

3.2. Format oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z metodą konsolidacji pełnej i 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. zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad

sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie istotne transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

3.3. Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2021 roku oraz dane porównawcze

Pozycja		31.12.2021	31.12.2020
A.	Aktywa trwałe	10 838,12	9 461,67
I.	Wartości niematerialne i prawne	9 135,38	7 932,80
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	6 510,08	5 752,49
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	2 625,30	2 180,31
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	648,20	896,72
1.	Środki trwałe	292,12	340,64
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	133,58	137,13
c)	urządzenia techniczne i maszyny	30,40	26,83
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	128,14	176,68
2.	Środki trwałe w budowie	356,08	556,08
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	555,23	155,23
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	555,23	155,23
V.	Inwestycje długoterminowe	363,16	329,86
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	363,16	329,86
a)	w jednostkach powiązanych	262,16	222,86
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	101,00	107,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136,15	147,06
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	136,15	147,06

B.	Aktywa obrotowe	6 981,03	7 469,77
I.	Zapasy	34,11	31,85
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	32,31	15,63
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	1,80	16,21
II.	Należności krótkoterminowe	2 725,17	3 448,61
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,37
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,37
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	43,90
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	4,59
b)	Inne	0,00	39,30
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 725,17	3 404,34
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 011,85	2 681,13
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	253,51	48,84
c)	Inne	459,81	674,37
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 800,72	3 505,85
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 800,67	3 505,80
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	4,90
b)	w pozostałych jednostkach	15,25	14,65
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 785,42	3 486,25
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,05	0,05
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	421,03	483,46
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	527,47
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	17 819,15	17 458,91

Pozycja	31.12.2021	31.12.2020
A. Kapitał (fundusz) własny	2 893,88	2 093,64
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	141,60	141,60
II. Kapitał zapasowy	10 804,51	11 216,16
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 527,08	1 527,08
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-110,73	-114,39
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 469,27	-10 731,65

VI.	Zysk (strata) netto	1 000,68	54,84
B.	Kapitały mniejszości	32,82	139,83
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	14 892,45	15 225,44
I.	Rezerwy na zobowiązania	178,31	168,24
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138,67	114,29
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39,65	53,95
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 000,33	4 486,94
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	43,83
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 000,33	4 443,11
a)	kredyty i pożyczki	1 000,33	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	4 378,49
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	64,62
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	Inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 601,77	6 899,84
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	31,49
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	31,49
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	173,39
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	173,39
b)	Inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 601,77	6 694,96
a)	kredyty i pożyczki	737,48	85,58
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 325,06	3 019,26
c)	inne zobowiązania finansowe	48,12	58,24
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 875,16	3 069,52
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	366,17	286,70
h)	z tytułu wynagrodzeń	225,93	133,63
i)	Inne	23,85	42,03
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 112,03	3 670,41

1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 112,03	3 670,41
	PASYWA RAZEM	17 819,15	17 458,91

3.4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat na dzień 31.12.2021 roku oraz dane porównawcze

	Pozycja	31.12.2021	31.12.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	48 571,77	32 551,38
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	48 373,07	31 739,01
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	198,70	812,37
B.	Koszty działalności operacyjnej	45 769,97	31 044,84
I.	Amortyzacja	2 499,99	1 886,79
II.	Zużycie materiałów i energii	176,11	299,81
III.	Usługi obce	39 651,78	25 796,51
IV.	Podatki i opłaty	7,55	35,88
V.	Wynagrodzenia	2 330,74	1 597,91
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	264,97	203,33
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	72,74	98,17
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	766,10	1 126,42
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 801,80	1 506,54
D.	Pozostałe przychody operacyjne	335,56	705,64
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	1,80
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	335,56	703,84
E.	Pozostałe koszty operacyjne	736,65	819,22
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	736,65	819,22
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 400,71	1 392,96
G.	Przychody finansowe	94,75	-19,87
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	21,53	-19,87
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00

V.	Inne	73,22	0,00
H.	Koszty finansowe	585,97	758,86
I.	Odsetki	548,14	674,87
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	37,83	83,99
I.	Zysk (strata) na całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	1 090,49
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	1 909,50	614,23
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) brutto (J-K+L)	1 909,50	614,23
N.	Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	959,76	519,09
O.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
P.	Zyski (straty) mniejszości	-50,94	40,30
R.	Zysk (strata) netto (M-N-O-P)	1 000,68	54,84

3.5. Zmiany w skonsolidowanym kapitale na dzień 31.12.2021 roku oraz dane porównawcze

Pozycja		31.12.2021	31.12.2020
I.	Kapitał własny na początku okresu	2 093,64	1 435,32
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	2 093,64	1 435,32
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	141,60	138,22
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	3,37
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	141,60	141,60
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	11 216,16	10 677,97
a)	Zwiększenie	0,00	538,19
b)	Zmniejszenie	411,65	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	10 804,51	11 216,16
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 527,08	1 527,08
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 527,08	1 527,08
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	0,00	538,28
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	538,28
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początku okresu	-114,39	-0,51
a)	Zwiększenie	3,66	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	113,88
5.2.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-110,73	-114,39
6.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-10 676,81	-11 445,73
a)	Zwiększenie	207,54	714,08
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
6.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 469,27	-10 731,65
7.	Wynik netto	1 000,68	54,84
II.	Kapitał własny na koniec okresu	2 893,88	2 093,64
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	2 893,88	2 093,64

3.6. Skonsolidowane przepływy pieniężne na dzień 31.12.2021 roku oraz dane porównawcze

	Pozycja	31.12.2021	31.12.2020
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	6 169,85	6 983,49
I.	Zysk (Strata) netto	1 000,68	54,84
II.	Korekty razem	5 169,17	6 928,64
1.	Zysk (strata) mniejszości	-50,94	40,30
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	2 499,99	1 886,79
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)	564,44	778,73
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9.	Zmiana stanu rezerw	10,07	1,10
10.	Zmiana stanu zapasów	-2,26	48,50
11.	Zmiana stanu należności	723,44	-78,44
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	754,34	681,31
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	514,96	2 981,88
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	155,14	588,47
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	6 169,85	6 983,49
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 461,51	-2 609,09
I.	Wpływy	0,00	25,14
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	25,14
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	3 461,51	2 634,23
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 454,04	2 614,36
3.	Na aktywa finansowe	7,47	19,87
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)	-3 461,51	-2 609,09
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 409,17	-1 488,29
I.	Wpływy	2 208,59	4 807,84
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	208,59	3,28
2.	Kredyty i pożyczki	2 000,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	4 699,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	105,55
II.	Wydatki	4 617,76	6 296,13
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	347,76	1 506,68
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 961,00	3 950,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	74,74	80,59
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	585,97	758,86
9.	Inne wydatki finansowe	648,29	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 409,17	-1 488,29
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	299,17	2 886,10
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	299,17	2 886,10
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 486,25	600,15
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	3 785,42	3 486,25

4. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

4.1. DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W 2021 r. spółka kontynuowała prowadzenie działalności polegającej na oferowaniu dostępu do publikacji elektronicznej takich jak e-booki i audiobooki, jak również była zaangażowana w działalność informatyczną i technologiczną. Sprawozdanie finansowe za rok 2021 sporządzone zostało za cały okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.

4.2. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2021 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE

Wybrane pozycje jednostkowego bilansu Jednostki Dominującej na 31.12.2021 rok oraz dane porównawcze:

Poz.	Kategoria	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
A.	Aktywa trwałe	19 221 004,82	15 294 595,02	4 179 024,40	3 314 248,73
1.	Wartości niematerialne i prawne	9 142 206,08	7 508 408,18	1 987 695,37	1 627 027,86
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	290 808,90	338 444,11	63 227,57	73 338,85
3.	Należności długoterminowe	555 228,73	155 228,73	120 717,64	33 637,15
4.	Inwestycje długoterminowe	9 101 324,58	7 155 639,28	1 978 806,93	1 550 584,92
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	131 436,53	136 874,72	28 576,89	29 659,95
B.	Aktywa obrotowe	5 253 328,23	5 104 006,89	1 142 176,86	1 106 008,25
1.	Zapasy	32 311,06	30 047,71	7 025,06	6 511,16
2.	Należności krótkoterminowe	1 596 989,48	1 381 510,18	347 216,92	299 365,13
3.	Inwestycje krótkoterminowe	3 224 134,62	3 223 558,69	700 990,26	698 526,20
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	399 893,07	468 890,31	86 944,62	101 605,77
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D.	Udział (akcje) własne	-	-	-	-
E.	Aktywa razem	24 474 333,05	20 398 601,91	5 321 201,25	4 420 256,98
A.	Kapitał (fundusz) własny	10 374 580,18	6 077 251,32	2 255 637,73	1 316 904,59

1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	141 599,60	141 599,60	30 786,54	30 683,80
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 916 199,66	5 916 199,66	1 286 298,14	1 282 005,65
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	19 452,06	- 2 000 089,86	4 229,26	- 433 407,70
6.	Zysk (strata) netto	4 297 328,86	2 019 541,92	934 323,79	437 622,85
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 099 752,87	14 321 350,59	3 065 563,52	3 103 352,39
1.	Rezerwy na zobowiązania	153 934,01	153 934,01	33 468,28	33 356,59
2.	Zobowiązania długoterminowe	1 000 009,00	4 443 113,45	217 421,62	962 796,54
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 833 775,15	6 053 888,46	1 920 636,42	1 311 842,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	4 112 034,71	3 670 414,67	894 037,20	795 357,26
C.	Pasywa razem	24 474 333,05	20 398 601,91	5 321 201,25	4 420 256,98

Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat Jednostki Dominującej na 31.12.2021 rok oraz dane porównawcze:

Poz.	Kategoria	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
		2021	2020	2021	2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	48 019 435,90	32 006 525,35	10 490 319,15	7 153 641,64
B.	Koszty działalności operacyjnej	42 724 472,02	28 767 423,96	9 333 582,09	6 429 683,94
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	5 294 963,88	3 239 101,39	1 156 737,06	723 957,70
D.	Pozostałe przychody operacyjne	109 250,14	325 658,99	23 866,77	72 786,65
E.	Pozostałe koszty operacyjne	135 164,89	677 963,33	29 528,10	151 528,69
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 269 049,13	2 886 797,05	1 151 075,72	645 215,67
G.	Przychody finansowe	485 435,71	318 050,05	106 048,22	71 086,01
H.	Koszty finansowe	507 673,98	689 604,18	110 906,39	154 130,48
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	5 246 810,86	2 515 242,92	1 146 217,56	562 171,19

J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto	5 246 810,86	2 515 242,92	1 146 217,56	562 171,19
L.	Podatek dochodowy	949 482,00	495 701,00	207 423,70	110 792,01
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	4 297 328,86	2 019 541,92	938 793,85	451 379,18

Z zaprezentowanych wyników finansowych wynika, że spółka w dalszym ciągu kontynuuje dynamiczny trend wzrostowy i w ciągu roku zwiększyła przychody o 16,0 mln PLN, co oznacza wzrost o 50,0% rdr. Jednocześnie koszty działalności operacyjnej rosły wolniej, bo o 14,0 mln PLN (48,5% rdr), co poskutkowało wzrostem zysku ze sprzedaży o 63,5% rdr, do kwoty 5,3 mln PLN.

Optymalizacja pozostałej działalności operacyjnej, a także zmniejszenie kosztów finansowych w wyniku systematycznego zmniejszania zadłużenia zaowocowało osiągnięciem zysku netto w kwocie 4,3 mln PLN, co oznacza wzrost o 112,8% rdr.

4.3. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane wskaźniki ekonomiczne przedsiębiorstwa:

Wskaźnik	Wskaźnik za rok 2021	Wskaźnik za rok 2020	Wskaźnik za rok 2019
ROA [%]	18,75%	10,95%	4,04%
ROE [%]	50,00%	38,88%	22,20%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY BRUTTO [%]	10,93%	7,86%	5,27%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO [%]	8,95%	6,31%	3,52%
PŁYNNOŚĆ BIEŻĄCA [%]	59,47%	84,31%	36,58%
PŁYNNOŚĆ SZYBKĄ [%]	59,10%	83,81%	35,63%
KAPITAŁ PRACUJĄCY NETTO [PLN]	-1 865 684	-1 441 132	-764 453
SZYBKOŚĆ ŚCIĄGANIA NALEŻNOŚCI [dni]	12,16	17,17	37,75
SZYBKOŚĆ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ [dni]	24,35	31,75	55,81
SZYBKOŚĆ OBROTU ZAPASÓW [dni]	0,22	0,63	1,58
SZYBKOŚĆ OBROTU MAJĄTKU [ile razy]	2,09	1,74	1,15
POKRYCIE MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁEM WŁASNYM [%]	53,98%	39,73%	30,17%
DŁUG NETTO [PLN]	2 884 837	4 369 483	7 944 467

Wskaźnik	Wskaźnik za rok 2021	Wskaźnik za rok 2020	Wskaźnik za rok 2019
DŹWIGNIA FINANSOWA NETTO [%]	27,81%	71,90%	195,87%

W 2021 roku, spółka kontynuowała ścieżkę wzrostu wskaźników rentowności (ROA, ROE, ROS). Wskaźniki płynności bieżącej oraz szybkiej nieznacznie się pogorszyły się wskutek przeksięgowania znacznej części zadłużenia długoterminowego (głównie obligacyjnego) na krótkoterminowe. W roku 2022, spółka zamierza podjąć niezbędne działania w celu poprawy powyższych wskaźników i zabezpieczenia krótkoterminowej sytuacji płynnościowej.

Stale zmniejszające się wartości wskaźników szybkości ściągania należności, spłaty zobowiązań oraz kapitału pracującego wskazują na utrzymującą się tendencję posiłkowania się kapitałem obcym w obrotach handlowych. Szczególnie istotne jest tutaj utrzymywanie stabilnej relacji szybkości ściągania należności do spłaty zobowiązań. Relatywnie niski wskaźnik szybkości ściągania należności wynika przede wszystkim z faktu, iż zdecydowana większość przychodów pochodzi od klientów indywidualnych, dla których usługi są świadczone w modelu przedpłaty, tj. usługa jest włączana po pobraniu opłaty od użytkownika.

Na uwagę zasługuje również zmniejszający się poziom zadłużenia netto. Wskazuje to na systematyczną redukcję poziomów zadłużenia i na umiejętność generowania rosnących nadwyżek finansowych. Co więcej, ma to miejsce w okresie trwania kolejnych fal pandemii koronawirusa, tj. w okresach, których trwało wzmożone zapotrzebowanie na dostęp do treści. Poluzowanie polityki antycovidowej w ostatnim czasie powinno przyczynić się do relatywnego zmniejszenia kosztów operacyjnych w stosunku do tej samej bazy klientów i tym samym jeszcze większych możliwości generowania gotówki operacyjnej. Pod znakiem zapytania, w obecnym czasie, jest przełożenie się ostatnich danych dotyczących inflacji, na jednostkowe koszty zakupu treści od wydawców i ich wpływ na ostateczny wynik finansowy w kolejnych okresach, jednakże Zarząd Spółki zapewnia, iż na bieżąco przygląda się sytuacji na rynku książki i będzie reagował stosownie do zaistniałych scenariuszy.

Powyższe wskaźniki wskazują, że sytuacja finansowa spółki w ostatnich latach stale się poprawia. Ponadto podejmowane są dalsze działania mające na celu zwiększenie przychodów operacyjnych oraz polepszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstwa, celem maksymalizacji zysków i zwiększenia efektywności ekonomicznej.

Zarząd Spółki wskazuje, że Spółka ma utrwaloną pozycję na rynku i rozpoznawalną markę, z którą użytkownicy utożsamiają dobrą jakość usług i szerokie spektrum interesujących ich treści. Model abonamentowy pozwala na zdecydowanie lepsze planowanie wyników finansowych i sytuacji ekonomicznej funkcjonowania Spółki w dłuższym okresie. Przede wszystkim jednak dla Spółki – jako działającej na rynku konsumenckim – istotne jest istnienie rozproszonego akcjonariatu, w skład którego wchodzi osoby z grupy docelowej Spółki, czyli osoby zainteresowane branżą wydawniczą, fani książek i audiobooków. Taki fundament finansowy pozwala Spółce utrzymywać stały kontakt z nabywcami jej usług i odpowiadać na potrzeby i sugestie płynące od odbiorców usług przy jednoczesnym stałym rozwoju zaplecza technologicznego Spółki.

5. WYDARZENIA KLUCZOWE DLA KSZTAŁTOWANIA SIĘ SYTUACJI FINANSOWEJ

Miniony rok to dla Legimi kolejny rok dynamicznego wzrostu, w którym przychody wzrosły o ponad 16 mln do 48,0 mln zł, czyli o 50% w porównaniu do roku 2020. Liczba klientów, liczona jako suma

abonentów i klientów korporacyjnych oraz bibliotecznych, na koniec roku zbliżyła się do wartości 170 tys. a liczba abonentów wzrosła rdr. o 35% osiągając poziom 116 tys.

Rok 2021, to kolejny rok stojący pod znakiem sytuacji pandemicznej COVID-19 w kraju i na świecie. Dla Legimi okres ten był związany ze zwiększonym zainteresowaniem ofertą czytelnictwem na ebooki i audiobooki. Odnotowano wysoką dynamikę wzrostu liczby nowych abonentów, co było związane z generalnym wzrostem popytu na cyfrową rozrywkę, w tym popytu na usługi Legimi w okresie trwającej pandemii koronawirusa. Przełożyło się na istotny wzrost po stronie przychodowej, ale również wiązało się ze zwiększonymi kosztami finansowania przez Spółkę okresów próbnych, a także, wskutek znaczącego wzrostu czytelnictwa wśród wszystkich abonentów. W branży ebooków, trend ten był potęgowany dodatkowo przez fakt czasowego zamknięcia w tym okresie stacjonarnych punktów pozyskiwania publikacji książkowych, takie jak księgarnie czy biblioteki. W efekcie powyższego widoczne jest zdecydowanie większe zainteresowanie ofertą Legimi dla bibliotek – wobec zamkniętych informatoriów znaczenie oferty elektronicznego dostępu do ebooków i audiobooków rośnie.

Obok przychodów od użytkowników swoich usług, spółka jest aktywnym graczem na rynku kapitałowym i od lat skutecznie pozyskuje kapitał niezbędny do swojego funkcjonowania i rozwoju z emisji akcji i obligacji, a od niedawna posługuje się również kredytami bankowymi. W ramach prowadzonych działań Spółka, w 2021 roku, w terminie spłaciła obligacje serii U, w kwocie 2.585.000 zł, obligacje serii AB, w kwocie 376.000 zł, a także pozyskała w 2021 roku kredyt z Banku ING na kwotę 2 mln zł, a także linię kredytową w rachunku bieżącym na kwotę 550 tys. zł.

W efekcie, na dzień bilansowy kończący się 31 grudnia 2021 roku, Spółka posiadała następujące zobowiązania z tytułu emisji obligacji i kredytów bankowych:

- 2.123.000 zł z tytułu emisji obligacji serii Z, oprocentowanych w skali 6,75% w skali roku, których termin wykupu upływa 17 lipca 2022 r.
- 2.200.000 zł z tytułu emisji obligacji serii AA, oprocentowanych w skali 6,75% w skali roku, których termin wykupu upływa 30 października 2022 r.
- 1.705.885,00 zł z tytułu kredytu przyznanego z Banku ING, oprocentowanych zmienną stopą procentową opartą o poziom wskaźnika WIBOR 1M powiększonego o marżę Banku, którego całkowita spłata będzie miała miejsce 27 maja 2024 r.

Zaspokojenie roszczeń związanych z wyżej wymienionymi zobowiązaniami finansowymi odbywać się będzie z przychodów, jakie pozyskuje Spółka z bieżącej działalności gospodarczej.

6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rok 2021 minął pod znakiem trwającej pandemii koronawirusa. Zdarzenie to istotnie wpłynęło na tempo rozwoju i funkcjonowania Grupy. Pandemia koronawirusa wpływa na funkcjonowanie działalności jednostki dominującej jak i spółek grupy, zarówno pozytywnie, poprzez zwiększone dynamiki przyrostu abonentów, jak i negatywnie, poprzez zwiększone zainteresowanie ofertą dostępu do treści i jej wyższą konsumpcją w tym okresie. Zagadnienie wpływu epidemii na funkcjonowanie Grupy umówiono w sekcji ryzyk.

W 2021 roku, Grupa prowadziła m. in. działania mające na celu połączenie oferty Readfy (oferta freemium) i Legimi (oferta premium) na rynku niemieckim. Docelowo ma to pozwolić na zwiększenie

potencjału monetyzacji bazy użytkowników na rynku niemieckim. Dodatkowo, uwspólnianie zostały w części bazy publikacji w każdym z tych krajów.

W pierwszym kwartale 2021 roku, zapoczątkowane zostały prace nad nową wersją aplikacji Legimi, określanej roboczo jako Legimi 4.0. Nowa wersja, w porównaniu do Legimi 3.0., ma być jeszcze bardziej wydajna, oraz zawierać szereg innowacyjnych funkcjonalności spełniających obecne potrzeby użytkowników. W ramach pierwszych, zakończonych już prac, oddano nowe funkcjonalności tej platformy. Są to m. in. możliwość dodania i edycji recenzji słownej publikacji czy możliwość włączenia trybu samochodowego dla audiobooków.

W ramach nowej wersji platformy, Legimi zamierza rozwijać technologie rekomendacyjne wykorzystujące algorytmy sztucznej inteligencji (AI). Na te działania Legimi pozyskał 3,70 mln zł dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Implementacja nowego silnika rekomendacji znacznie pomoże zwiększyć lojalność i rentowność bazy klientów.

Legimi stale rozwija swoją aplikację i ma na celu utrzymanie pozycji lidera innowacji w obszarze e-czytelnictwa.

7. PRZEWIDYWANIA DOTYCZĄCE ROZWOJU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I SPÓŁEK ZALEŻNYCH

W najbliższych latach, Grupa Kapitałowa Legimi zamierza kontynuować rozwój działalności operacyjnej opierając się na pięciu filarach, przedstawionych podczas debiutu giełdowego.

Pierwszy filar zakłada prowadzenie działań nakierowanych na utrzymanie dynamicznego trendu przyrostu abonentów i proporcjonalnego do niego wzrostu przychodów. Realizowana polityka dynamicznego rozwoju platformy oraz zwiększania przychodów skutkowałą osiągnięciem, na koniec 2021 roku, na poziomie Grupy bazy ponad 170 tys. klientów, z czego 117 tys. stanowią klienci indywidualni. Przełożyło się to na wygenerowanie ok. 49 mln przychodów i osiągnięcie zysku netto na poziomie Grupy powyżej 1,0 mln PLN.



Utrzymanie dynamicznego wzrostu bazy klientów oraz przychodów

Utrzymanie dynamicznego trendu przyrostu abonentów na rynku polskim i tym samym proporcjonalne zwiększanie przychodów Spółki;
Poprawa sytuacji bilansowej Spółki przez optymalizację kosztów działalności operacyjnej, w tym kosztów pozyskania licencji, kontrolę kosztów przesyłu danych, płatności elektronicznych oraz wzrostu liczby użytkowników.



Dalszy przyrost instytucjonalnych

Dalsze zwiększanie przychodów z segmentu bibliotecznego
Poszerzenie oferty dla klienta korporacyjnego, gdzie klient uzyskuje dostęp do Legimi dla swoich pracowników w ramach pozapłacowego benefitu;
Dalsze rozwijanie współpracy z telekomami i rozwój projektu „Play360”.



Rozwój na rynku polskim i niemieckim

Koncentracja na rynku polskim oraz sukcesywna realizacja planów ekspansji zagranicznej (na rynku niemieckim) w przypadku pozyskania źródeł finansowania i generowania przez Spółkę stabilnych nadwyżek finansowych;
Intensyfikacja sprzedaży oferty „e-czytnik za 1 zł/EUR” na rynku polskim i niemieckim.



Systematyczna rozbudowa cyfrowej biblioteki Legimi

Systematyczne zwiększanie zasobów treści we wszystkich formatach;
Dalszy rozwój platformy internetowej i aplikacji mobilnych w oparciu o najnowsze technologie i standardy, w celu dostosowania do oczekiwań czytelników.



Budowa stabilnych relacji z inwestorami giełdowymi

Legimi 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.

Drugi filar to działania związane z rozbudową bazy klientów instytucjonalnych i bibliotecznych. Legimi jest pionierem usługi bibliotecznej w Polsce i jest dostępne w większości bibliotek na terenie Polski, obsługując około 50 tys. czytelników bibliotecznych miesięcznie.

Grupa Legimi planuje rozwijać się również na rynkach zagranicznych a platforma Legimi jest już dostępna na rynku niemieckim (legimi.de). 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.

Ekspansja na rynku niemieckim jest prowadzona w modelu franczyzowym poprzez spółkę zależną, tj. Legimi International sp. z o.o. a także, poprzez spółkę Readfy GmbH. Legimi International sp. z o.o. prowadzi na rynku niemieckim zarówno e-księgarnię, jak i sprzedaż w modelu abonamentowym. Przejęcie niemieckiego podmiotu, tj. Readfy GmbH, poprawiło siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, a także powiększyło ofertę świadczonych usług. Zakłada się również systematyczne migrowanie użytkowników Readfy na usługi premium na platformie legimi.de.

Zgodnie z obecnie obowiązującą strategią rozwoju, rozwój działalności Spółki w Niemczech jest uzależniony od pozyskiwanych lub wygoszodarowanych przez Spółkę środków na jej sfinansowanie. Plany Grupy zakładają w najbliższych latach stopniowe poszerzanie aktywności na rynku niemieckim.

Kolejny filar zakłada dalsze zwiększanie współpracy z partnerami i rozszerzanie liczby książek dostępnych w bazie. Legimi współpracuje ze zdecydowaną większością wydawnictw w Polsce, w tym z największymi na rynku polskim, m.in. z: Wydawnictwo Literackie, Czarna Owca, Prószyński i S-ka, Albatros, Sonia Draga, Fabryka Słów, HarperCollins, Edipresse oraz międzynarodowymi agregatorami treści. Dzięki tej współpracy, w platformie dostępnych jest dla czytelników, na dzień dzisiejszy, ponad 140 tysięcy tytułów publikacji w modelu abonamentowym oraz ponad 220 tys. tytułów poza abonamentem. Dodatkowo, spółka oferuje wyłącznie dla swoich abonentów możliwość zakupu większości książek dostępnych na rynku polskim, zarówno w wersji elektronicznej jak i w wersji papierowej w promocyjnych, obniżonych cenach, w ramach programu lojalnościowego tzw. Klubu Mola Książkowego.

Kolejnym elementem wzmacniania tego filaru ma być uruchamianie obecnie projekt dotyczący międzybibliotecznego udostępniania tytułów w wersji cyfrowej, znajdujących się obecnie poza obiegiem rynkowym, tzw. out-of-commerce i out-of-print, oraz digitalizacji zasobów polskich bibliotek. Grupa zamierza wspierać realizację tego projektu poprzez współpracę z Fundacją Krajowy Depozyt Biblioteczny, której jest partnerem technologicznym i mecenasem. Docelowo, katalog Depozytu Bibliotecznego składać się będzie z tysięcy ebooków, które, po zdigitalizowaniu, będą po raz pierwszy dostępne bez ograniczeń terytorialnych, a książki czytać będzie można bezpłatnie w aplikacji Legimi. Fundacja wprowadzi na polski rynek niedostępną dotąd usługę, która rozszerzy możliwości dostępu do publikacji out-of-commerce, skalę realizacji przez biblioteki ich celów statutowych oraz ułatwi czytelnikom dostęp do dużo szerszej bazy materiałów bibliotecznych. W rezultacie wpisuje się ona zarówno w działania związane z promocją czytelnictwa przez Legimi, jak i w politykę bibliotek, którym różnego rodzaju obostrzenia (m.in. związane z COVID-19) utrudniły prowadzenie działalności.

Ostatni filar, związany z planami na rozwój Grupy Kapitałowej w kolejnych latach, jest związany z samą możliwością pozyskiwania finansowania dla jego utrzymania na porównywalnym poziomie do lat poprzednich na polskim jak i na zagranicznych rynkach. Od 14 kwietnia 2021 roku, akcje jednostki dominującej są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, na rynku NewConnect. Dzięki temu spółka Legimi S.A. wypełniła swoje zobowiązanie wobec obligatariuszy i akcjonariuszy, wspierających rozwój Legimi na wcześniejszych etapach rozwoju. Dodatkowym celem wprowadzenia akcji spółki do obrotu na rynku alternatywnym jest możliwość budowania stabilnych relacji inwestorskich i systematyczne kreowanie wizerunku wiarygodnej, stabilnej, dojrzałej i dobrze zarządzanej spółki. W dłuższym, terminie cechy te mają się przełożyć na odblokowanie dodatkowych możliwości pozyskiwania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach. Pomocne w tym może okazać się przejście w przyszłości na główny parkiet GPW, czego Zarząd Legimi nie wyklucza.

8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Grupa Kapitałowa Legimi stale rozwija swój system informatyczny oraz posiadaną własność intelektualną. Na początku 2021 roku, oddano do użytkowania ostatni element zmodyfikowanej wersji platformy („Legimi 3.0”), tj. wersję na system operacyjny iOS oraz na komputery Mac, a już w pierwszym kwartale 2021 roku, zapoczątkowane zostały prace nad nową wersją aplikacji Legimi, określanej jako Legimi 4.0. Nowa wersja, w porównaniu do Legimi 3.0., ma być jeszcze bardziej wydajna, oraz zawierać szereg innowacyjnych funkcjonalności spełniających obecne potrzeby użytkowników. W ramach pierwszych, zakończonych już prac, oddano nowe funkcjonalności tej platformy. Są to m. in. możliwość dodania i edycji recenzji słownej publikacji czy możliwość włączenia trybu samochodowego dla audiobooków.

W ramach nowej wersji platformy, Legimi zamierza rozwijać technologie rekomendacyjne wykorzystujące algorytmy sztucznej inteligencji (AI). Na te działania Legimi pozyskał 3,70 mln zł dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Implementacja nowego silnika rekomendacji znacznie pomoże zwiększyć lojalność i rentowność bazy klientów.

Legimi stale rozwija swoją aplikację i ma na celu utrzymanie pozycji lidera innowacji w obszarze e-czytelnictwa.

9. INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

Spółka nie nabywała akcji własnych.

10. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Jednostka dominująca, Legimi S.A. nie posiada własnych oddziałów lub zakładów.

11. PERSPEKTYWY ROZWOJU ORAZ ZAGROŻENIA

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

Stale rosnący rynek publikacji elektronicznych

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

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

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

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

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

Na początku 2021 roku, oddano w użytkowanie nową wersję aplikacji Legimi na system operacyjny iOS oraz na komputery Mac, należąca do aktualizacji całej platformy określanej jako Legimi 3.0. Legimi 3.0. wyróżnia się nowoczesnym designem, wpisujący się w najnowsze standardy branży technologicznej. Platforma Legimi 3.0 jest podwaliną pod budowę kolejnych wersji aplikacji. W pierwszym kwartale 2021 roku, zapoczątkowane zostały prace nad rozbudową aplikacji Legimi, o kolejne funkcjonalności, określanej roboczo jako Legimi 4.0.

Mimo, iż wiele rozwiązań w obecnej wersji platformy jest innowacyjnych, to istnieje ryzyko, że Grupa nie będzie nadążała za zmianami technologicznymi i dostosowywaniem swojej platformy oraz aplikacji do nowych standardów i oczekiwań użytkowników. Ponadto, wprowadzenie nowych rozwiązań technologicznych może wiązać się ze zwiększeniem nakładów inwestycyjnych oraz koniecznością pozyskania przez Emitenta dodatkowych środków na ich sfinansowanie.

Grupa w całości polega na dystrybucji cyfrowej swojej usługi na systemy operacyjne iOS (Apple), Android (Google) czy Windows (Microsoft). Regulaminy i politykę dystrybucji narzucają właściciele tych platform. Istnieje ryzyko wprowadzenia zmian, które będą miały negatywny wpływ na marże czy inne ograniczenia dystrybucji.

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

Ekspansja zagraniczna

Platforma Legimi jest obecnie dostępna zarówno na rynku polskim (legimi.pl) jak i, od października 2016 roku, na rynku niemieckim (legimi.de). Spółka prowadzi ekspansję zagraniczną poprzez swoje spółki zależne, tj. Legimi International sp. z o.o. i Readfy GmbH.

Z uwagi na modyfikację strategii rozwoju, przyjętą w maju 2018 roku, aktualnie rozwój działalności Spółki w Niemczech jest uzależniony od pozyskiwanych lub wygospodarowanych przez Spółkę środków na jej sfinansowanie. Mimo iż, w związku z powyższym działalność na rynku niemieckim jest do pewnego stopnia ograniczona, Spółka nie zaniechała ani nie zaprzestała prowadzenia działalności na rynku niemieckim i aktualnie nie ma planów takiego zaniechania lub zaprzestania działalności na tym rynku. Wręcz przeciwnie - Spółka sukcesywnie podejmuje działania, które mają na celu prowadzenie działalności w pełnym, zakładanym zakresie. Jedną z takich czynności było właśnie nabycie 100% udziałów w niemieckiej spółce Readfy GmbH, która jest pionierem modelu freemium w branży e-booków.

Plany Grupy Kapitałowej Legimi S.A. zakładają stopniowe poszerzanie aktywności na rynku niemieckim. Przejęcie niemieckiego podmiotu ma poprawić siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, a także powiększyć ofertę świadczonych usług. Zakłada się również częściowe zmigrowanie użytkowników Readfy na usługi premium na platformie legimi.de poprzez działania promocyjne. Legimi S.A. aktywnie angażuje się w rozwój technologiczny i marketingowy swoich spółek zależnych na rynku niemieckim, dążąc do zwiększenia i utrwalenia rozpoznawalności marki Legimi oraz związanych z nią usług. Rynek niemiecki jest rynkiem bardzo chłonnym o wykształconych tradycjach czytelnictwa. Aktualnie sprzedaż e-booków na rynku niemieckim utrzymuje się aktualnie na poziomie 32 mln publikacji rocznie. W 2020 r. 3,67 mln Niemców w wieku od 14 roku życia kupiło kilka audiobooków rocznie. Te i inne dane potwierdzają wysoką chłonność tego rynku oraz skłonność obywateli na nabywanie treści w sposób legalny i nowoczesny.

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

Rozwój segmentu B2B

Od ponad czterech lat Legimi systematycznie rozwija współpracę z bibliotekami, która obejmuje sprzedaż, w formie abonamentu, dostępu do tysięcy ebooków. W ramach abonamentu, biblioteka uzyskuje limit stron do wykorzystania, które samodzielnie rozdysponowuje pomiędzy swoich czytelników. Dzięki modelowi abonamentowemu, czytelnik biblioteczny może korzystać z pełnej bazy Legimi, obejmującej obecnie ponad 135 tys. tytułów. Eliminuje to jedną z kluczowych przeszkód dla czytelników bibliotecznych, i daje możliwość czytania nie tylko książek fizycznie posiadanych przez bibliotekę i będących w danym momencie na półce, ale rozszerza zasoby bibliotek o pełny katalog tytułów dostępnych w zasobach Legimi. Z powyższej oferty Spółki skorzystało już ponad 500 bibliotek w całej Polsce.

Finansowanie działalności i płynność finansowa

Dynamiczny rozwój działalności operacyjnej spółek Grupy, pociąga za sobą konieczność ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych. Jednostka Dominująca jest aktywnym graczem na rynku kapitałowym i od kilku lat, obok przychodów z prowadzonej działalności gospodarczej, skutecznie pozyskuje kapitał niezbędny do swojego funkcjonowania i rozwoju z emisji akcji i obligacji a od niedawna posługuje się również kredytami bankowymi. W ciągu ostatnich siedmiu lat, spółka wyemitowała łącznie 24 serie obligacji na łączną kwotę ponad 27,3 mln PLN, z czego do spłaty pozostaje na dzień sporządzenia niniejszego raportu 4,3 mln PLN. W celu usprawnienia procesu emisji obligacji oraz dla zachowania przejrzystości informacyjnej, w sierpniu 2019 roku, Zarząd Legimi 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.

Od kilku lat, Legimi S.A. sukcesywnie zmniejsza poziom zadłużenia obligacyjnego i w 2021 roku, w terminie spłaciła obligacje serii U, w kwocie 2.585.000 zł, obligacje serii AB, w kwocie 376.000 zł. Jednocześnie, w miejsce spłaconych obligacji pozyskała kredyt z Banku ING na kwotę 2 mln zł, a także linię kredytową w rachunku bieżącym na kwotę 550 tys. zł.

W poprzednich latach, ryzyko związane z możliwością wystąpienia braku płynności finansowej zmniejszane było poprzez możliwość udzielenia Spółce pożyczki przez członków organów Spółki, w drodze zawieranych z nimi pożyczek, potrącania wynagrodzenia funkcyjnego lub obejmowania przez nich obligacji Spółki. Jednostka Dominująca aktualnie nie kontynuuje tej formy finansowania i spłaciła wszystkie zobowiązania w tym zakresie.

Ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych i utraty płynności finansowej minimalizowane jest poprzez bieżące monitorowanie poziomu zadłużenia. Spółka przeciwdziała temu ryzyku poprzez odpowiednie kształtowanie i planowanie cykli rotacji należności i zobowiązań. Spółka podejmuje również działania mające na celu zapewnienie środków pieniężnych przed terminami wykupu lub płatności odsetek od emitowanych przez Spółkę obligacji. Z uwagi na wykorzystywanie przez użytkowników systemów automatycznego pobierania płatności przy dokonywaniu opłat za świadczone przez Legimi usługi, a dostarczenie treści cyfrowych odbywa się zazwyczaj po dokonaniu płatności przez klienta, ryzyko to jest niższe niż w przypadku obrotu on-line towarami lub usługami, gdzie płatność następuje po wydaniu produktu.

Ryzyko stopy procentowej związane jest z możliwością zmiany stóp procentowych, których fluktuacja bezpośrednio lub pośrednio wpływa na możliwości finansowania działalności Spółki przez kredyty bankowe lub obligacje. Aktualna sytuacja ekonomiczna, częściowo związana z wybuchem wojny w Ukrainie i z polityką monetarną prowadzoną przez polskie władze w okresie pandemii koronawirusa, wywołała silną presję inflacyjną i zmusza stosowne organy Państwa do podwyższania stóp procentowych i tym samym do wzrostu kosztu pieniądza. Wpływa to negatywnie na koszty finansowe związane z wyższym oprocentowaniem zaciągniętych kredytów bankowych.

Grupa Legimi prowadzi działalność nie tylko na polskim rynku, ale także na rynku niemieckim, poprzez spółki powiązane. Na rynku niemieckim sprzedaż prowadzona jest w walucie Euro, w związku z tym spółki powiązane narażone są na zmiany tego kursu. Niekorzystne zmiany kursu Euro, nie prowadzą bezpośrednio do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży produktów, wyrażonych w walucie EUR, na rynku niemieckim w spółkach powiązanych, ale pośrednio może prowadzić do zmniejszenia przychodów dla Spółki tytułem opłat franczyzowych od podmiotów zależnych.

Notowania akcji Spółki na rynku NewConnect

W kwietniu 2021 roku, akcje Jednostki Dominującej zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, na rynku NewConnect. Obecność Spółki na rynku alternatywnym daje możliwość budowania stabilnych relacji inwestorskich. Jednocześnie narzuca ona na spółkę obowiązki rzetelnego raportowania, dostarczania akcjonariuszom bieżących informacji na temat funkcjonowania Spółki. Od kilku lat, Spółka systematycznie kreuje swój wizerunek jako wiarygodna, stabilna, dojrzała i dobrze zarządzana spółka, z dużymi ambicjami. W dłuższym terminie cechy te mają się przełożyć na odblokowanie dodatkowych możliwości pozyskiwania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach.

Przetwarzanie danych osobowych

W związku z charakterem prowadzonej działalności, Legimi S.A. przetwarza dane osobowe swoich klientów. W celu zabezpieczenia ich przed niekontrolowanym ujawnieniem i narażeniem spółki na związane z tym możliwe reperkusje finansowe, Spółka przystosowała procedury przetwarzania danych osobowych, by odpowiadały one powszechnie obowiązującym na terytorium RP przepisom prawa w tym zakresie, w szczególności z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych (RODO). Spółka na bieżąco reaguje też na wszelkie zgłaszane jej wnioski dotyczące zmiany lub zaprzestania przetwarzania danych osobowych.

Wpływ pandemii COVID-19 oraz działania prewencyjne

Stosownie do zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego oraz oświadczenia Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), spółka niezwłocznie po podjęciu przez polskie władze pierwszych działań mających na celu ograniczenie rozwój epidemii, poddała analizie

potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na jej wyniki finansowe i funkcjonowanie. Podsumowanie analizy opublikowano w raporcie bieżącym nr 2/2020 z 17 marca 2020 r., w którym wskazano, że pandemia wówczas nie miała negatywnego wpływu na sytuację finansową Legimi S.A.

Spółka wskazuje, że wskutek pandemii, dostrzeżony został istotny wzrost konsumpcji treści przez użytkowników. Odpowiada to ogólnym trendom rynkowym i kulturowym, które przejawiały się m.in. w takich zjawiskach jak wzrost korzystania z usług cyfrowych czy zwiększone zainteresowanie kulturą i rozrywką dostępną przez Internet. Wiele podmiotów komercyjnych (w tym podmioty prowadzące działalność konkurencyjną lub zbliżoną do Legimi S.A.), jak również podmioty publiczne (teatry, instytucje kulturalne, galerie sztuki, muzea) rozszerzyły swoją ofertę o dostępne (także bezpłatnie) formy styczności z kulturą, sztuką i rozrywką. Ponadto media poruszyły to zagadnienie i upowszechniły wiedzę na temat bezpłatnych lub prawie bezpłatnych treści, które mogą zaspokajać potrzeby kulturalne, informacyjne i społeczne osób, które z różnych względów przestały opuszczać swoje domostwa lub istotnie ograniczyły ich opuszczanie. Okoliczność ta skutkuje tym, iż pandemia doprowadziła do zwiększonej mediatyzacji styczności z kulturą, sztuką i rozrywką. Na chwilę obecną nie można ustalić, na ile ten trend będzie trwał. Wiele obszarów kultury ze swej natury wymaga bezpośredniego uczestnictwa odbiorcy, a dostęp zmediatyzowany (np. w formie cyfrowej) oraz ograniczone możliwości technologiczne (specyfika sprzętu komputerowego) powoduje, że taka styczność dla wielu użytkowników nie będzie satysfakcjonująca. Dotyczy to przede wszystkim takich obszarów jak teatr, balet, opera, koncerty muzyki klasycznej w filharmonii, festiwale muzyczne oraz sztuki plastyczne.

Grupa Kapitałowa nie funkcjonuje w wyżej wymienionych branżach, wobec czego istnieje spore prawdopodobieństwo, że trend dostępu do publikacji książkowych w formie elektronicznej będzie trwałszy niż w wymienionych powyżej branżach. Wiele rodzajów treści książkowych nie różni się istotnie od swoich papierowych odpowiedników i mogą być one skutecznie odzwierciedlone w formie elektronicznej. W rezultacie spółka przewiduje, że trend konsumpcji treści w formie ebooków i audiobooków, który już przed wybuchem pandemii, miał charakter rosnący, w dłuższym terminie zostanie jedynie zintensyfikowany, także w okresie już po ustaniu pandemii koronawirusa. Wskazać należy, że przez dłuższy okres zamknięte były stacjonarne punkty pozyskiwania publikacji książkowych takie jak księgarnie czy biblioteki. W rezultacie dostęp do nowych publikacji (nieznajdujących się dotąd w księgozbiorze czytelnika) mógł się odbywać praktycznie wyłącznie poprzez pozyskanie ich drogą elektroniczną. Popularność różnorodnych ofert dostępu do publikacji w formie elektronicznej (zarówno dostrzeżona przez Legimi S.A., jak i przez podmioty konkurencyjne) wskazuje, iż wiele osób nie tylko spróbowało korzystać z treści w formie cyfrowej, ale też starało się zaspokoić swoje potrzeby kulturalno-społeczne, które dotąd zaspokajało w inny sposób lub nie miało czasu ich zaspokoić, poprzez zwiększenie zainteresowania literaturą.

Legimi S.A. zaangażowało się, wraz z właścicielami portali Allegro i Lubimyczytać.pl, w organizację wirtualnych targów książki #BookTarg, otwierających dodatkową przestrzeń komunikacyjną i handlową, również w formatach drukowanych, dla producentów treści (autorów i wydawców).

Od strony operacyjnego funkcjonowania spółek Grupy, pandemia nie oddziałuje na Spółkę w sposób jednoznacznie negatywny. Spółka dość szybko wdrożyła model pracy zdalnej, na co dzięki wcześniejszej organizacji pracy oraz informatycznej specyfice działalności, Spółki Grupy były dobrze przygotowane. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 i wpływ epidemii na działalność spółek Grupy, a w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń mających wpływ na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Grupy, zakomunikuje to raportem bieżącym niezwłocznie po ich wystąpieniu.

Wpływ wojny w Ukrainie

Po zamknięciu roku obrotowego 2021, w dniu 24 lutego 2022 roku Rosja rozpoczęła inwazję zbrojną na Ukrainę. Prawie natychmiast, wdrożone zostały wobec Rosji znaczące sankcje gospodarcze, które z pewnością będą miały wpływ na wiele obszarów gospodarki polskiej, jak i światowej. Polska jest tutaj szczególnie mocno narażona ze względu na bliskie położenie geograficzne (posiadanie granic z obydwojma zwaśnionymi państwami), zaszczości historyczne, oraz fakt niespotykanego zaangażowania się obywateli Polski w pomoc uchodźcom ukraińskim i przyjęcie ich pod swój dach w niespotykanej dotąd skali (w chwili przygotowania sprawozdania ich liczba przekroczyła 3 miliony). W reakcji na ten konflikt, Legimi angażuje się w pomoc dla Ukrainy w najlepszy znany sobie sposób, tj. uruchamiając inicjatywę promującą sprawdzone źródła wiedzy o przyczynach i skutkach konfliktu „Czytamy dla Ukrainy” (www.legimi.pl/czytamydlaUkrainy), w ramach której Spółka przekazuje na rzecz Polskiej Akcji Humanitarnej, Polskiego Czerwonego Krzyża oraz Caritas 10 zł za każdą książkę pobraną ze wskazanej kolekcji tytułów. W ramach akcji, każda osoba może bezpłatnie pobrać 2 wybrane tytuły i czytać je na smartfonie, tablecie, komputerze oraz czytnikach ebooków. Niektóre z tytułów posiadają również wersję audio.

W ramach solidaryzowania się z Ukrainą, Legimi rozbudowuje również zasoby treści o treści dostępne w języku ukraińskim, a także udostępnia bezpłatnie kolekcje ebooków i audiobooków, które pozwalają lepiej zrozumieć przyczyny rosyjskiej agresji, wartości, za które walczą Ukraińcy, a także oswoić z tym jakże trudnym tematem najmłodszych. Dla wielu osób lektura książek stanowi formę zanurzenia się w innym świecie niż trudna otaczająca ich rzeczywistość, stąd też Legimi stara się promować czytelnictwo wśród osób, które zmuszone były opuścić swoją ojczyznę, a zarazem informować polskie społeczeństwo o okolicznościach, które towarzyszą wojnie.

12. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2021 R.

Zarząd Spółki, dokonał wyboru zasad dobrych praktyk, którymi będzie kierować się Legimi S.A. w swojej działalności. Dostosowane one zostały do praktyki giełdowej oraz są zgodne z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na NewConnect”- załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu GPW nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r. Do najważniejszych należą:

- Spółka nie zamieszcza informacji na temat planowanej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia, gdyż nie przewiduje takich transmisji.
- Spółka nie zamieszcza zapisu Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo.
- Spółka nie prowadzi szczegółowego zapisu elektronicznego przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, a przebieg obrad Walnego Zgromadzenia utrwalany jest w formie aktu notarialnego. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
- Spółka udostępnia informacje na temat planowanych Walnych Zgromadzeń, uchwały przewidziane w porządku obrad oraz wzory pełnomocnictw wraz z pouczeniem, celem umożliwienia akcjonariuszom realizacji ich praw na Walnym Zgromadzeniu.

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ PRACOWNICZYCH I ŚRODOWISKA NATURALNEGO

W ramach Grupy Kapitałowej, na koniec 2021 roku, były zatrudnione 23 osoby, w tym 8 kobiet, na łącznie 19,25 etatów.

Legimi S.A. w dniu 31 grudnia 2021 r. zatrudniała 20 osób na podstawie umów o pracę, w tym 7 kobiet. Średnie zatrudnienie w 2021 r. wyniosło 14,6 osób, na łącznie 13,0 etatów. Większość osób

zatrudnionych w Jednostce Dominującej związana była bezpośrednio z głównymi obszarami działalności gospodarczej Spółki.

W spółce zależnej Legimi International sp. z o.o. średnie zatrudnienie wyniosło 2 osoby, co stanowi łącznie 2 etaty. Spółka ta na 31 grudnia 2021 r. zatrudniała 2 osoby, w tym żadnych kobiet. Średnie zatrudnienie w niemieckiej spółce Readfy wynosiło 1 osobę, na 1 pełny etat. Spółka ta na 31 grudnia 2021 r. zatrudniała 1 osobę. W pozostałych spółkach zależnych od Legimi zatrudnienie na umowę o pracę nie występuje.

Legimi S.A. prowadzi swoją działalność uwzględniając aspekty związane ze społeczną odpowiedzialnością biznesu, z poszanowaniem środowiska naturalnego, zasad etyki oraz dbałością o satysfakcję pracowników i klientów. Sposób prowadzenia działalności przez Legimi S.A. pozwala na ograniczenie negatywnego wpływu Spółki na środowisko naturalne, w szczególności w zakresie wytwarzania odpadów. Legimi przeprowadziła pierwsze analizy funkcjonowania swojego biznesu na środowisko naturalne. Analizy te będą kontynuowane i uściślane tak, by w wiarygodny sposób mogły wpływać na prowadzenie działalności gospodarczej przez Spółkę, w tym jej zamierzenia technologiczne. Informacje te podawane są w raportach kwartalnych. Podsumowując dane za czwarty kwartał 2021 r. stwierdzono, że zaoszczędzony ślad węglowy przeczytanych książek jako ebooków zamiast ich wersji drukowanych wyniósł prawie 1,3 mln kg CO₂.

Opisane powyżej okoliczności wpływające na wzrost kosztów produkcji książek papierowych, co może skutkować zwiększeniem zainteresowania publikacjami elektronicznymi, oraz planowane działania mające na celu zwiększenie popularności usług Legimi mogą doprowadzić w przyszłości do zwiększenia skali redukcji śladu węglowego przez czytelników, na rzecz których Legimi świadczy swoje usługi.

14. SŁOWNIK WYBRANYCH POJĘĆ FINANSOWYCH

Wskaźniki finansowe	
ROA	$\text{zysk netto} / \text{średni stan aktywów ogółem} \times 100\%$
ROE	$\text{zysk netto} / \text{średnia wartość kapitałów własnych} \times 100\%$
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY BRUTTO	$\text{zysk przed opodatkowaniem} / \text{przychody ze sprzedaży} \times 100\%$
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO	$\text{zysk netto} / \text{przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi} \times 100\%$
PŁYNNOŚĆ BIEŻĄCA	$\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe} \times 100\%$
PŁYNNOŚĆ SZYBKA	$(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe} \times 100\%$
KAPITAŁ PRACUJĄCY NETTO	$\text{należności z tyt. dostaw i usług} + \text{zapasy} - \text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}$
SZYBKOŚĆ ŚCIAGANIA NALEŻNOŚCI	$\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} / \text{przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi} \times 365 \text{ dni}$
SZYBKOŚĆ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ	$\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} / \text{koszty działalności operacyjnej} \times 365 \text{ dni}$
SZYBKOŚĆ OBROTU ZAPASÓW	$\text{średni stan zapasów} / \text{przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi} \times 365 \text{ dni}$
SZYBKOŚĆ OBROTU MAJĄTKU	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{średni stan aktywów}$
POKRYCIE MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁEM WŁASNYM	$\text{kapitał własny} / \text{aktywa trwałe} \times 100\%$
DŁUG NETTO	$\text{długoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje} + \text{krótkoterminowe kredyty i pożyczki} - \text{środki pieniężne i ich ekwiwalenty}$
DŹWIGNIA FINANSOWA NETTO	$\text{dług netto} / \text{kapitał własny} \times 100\%$