



**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ LEGIMI**

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

za okres od dnia 01.01.2022 r. do dnia 31.12.2022 r.

I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

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

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

Szczegółowy, tabelaryczny wykaz wartości niematerialnych i prawnych, oraz środków trwałych zaprezentowany został w załącznikach nr 1 i 2. W załączniku nr 3, zostało przedstawione zestawienie zmian inwestycji długoterminowych.

W postaci WNIP spółka prezentuje m.in. platformę Legimi umożliwiającą dostęp do publikacji elektronicznych (ebooków, audiobooków i synchrobooków) poprzez stronę www, aplikację na czytniki, smartfony i tablety. W jej zakres wchodzi szeroko rozumiane moduły dla czytelników umożliwiające czytanie w chmurze, czy też moduły do przetwarzania danych.

Spółka aktywuje koszty nabywania praw związanych z wytworzeniem nowych funkcjonalności dla platformy Legimi poprzez tworzenie wartości niematerialnych i prawnych (WNIP w budowie). Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości tych aktywów. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa.

Test na utratę wartości platformy Legimi

Spółka Legimi S.A. („Spółka”, „Legimi”) rozwija platformę IT („Platforma” lub „Platforma Legimi”), która umożliwia, w zamian za opłatę abonamentową, dostęp do publikacji elektronicznych (ebooków i audiobooków). Ze względu na stały rozwój środowisk IT, rosnące oczekiwania użytkowników oraz działania konkurencji Spółka prowadzi projekty rozwojowe polegające na tworzeniu nowych funkcjonalności, które zwiększają jej atrakcyjność dla użytkowników, poszerzają kanały sprzedaży i budują istotne przewagi konkurencyjne, zwiększając tym samym wartość Spółki.

Dla przykładu, rozwój Platformy umożliwił w ostatnich latach dynamiczne wzrosty przychodów w zakresie sektora B2B (biblioteki i korporacje). Potencjał pozyskiwania przychodów z sektora B2B był wcześniej mocno ograniczony, głównie ze względu na niewielką możliwość rozwoju tej usługi i techniczne problemy jej integracji w ramach Platformy. Po uruchomieniu nowej Platformy, z szeregiem funkcjonalności i udogodnień dla kontrahentów B2B, Spółka rozpoczęła znaczną intensyfikację działań związanych z promocją tego produktu na rynku w sektorze B2B i obecnie przychody z tego sektora stanowią istotną, blisko 15% część wszystkich przychodów.

Innym przykładem może być rozwój funkcjonalności Platformy w taki sposób, aby umożliwić efektywną współpracę z operatorami sieci telefonii komórkowej. W tym przypadku poza efektem poszerzenia oferty sprzedażowej i kanałów dotarcia do użytkowników, osiągnięto również efekty marketingowe, docierając do nowych użytkowników za pośrednictwem partnerów telekomowych, którzy reklamują markę Legimi poprzez swoje kanały sprzedaży.

Kolejnym przykładem rozwoju funkcjonalności związanych z rozwojem rynku i pozyskaniem nowych użytkowników są projekty realizowane wspólnie z partnerami, z którymi Legimi współpracuje przy opracowywaniu dedykowanych wersji aplikacji Legimi fabrycznie preinstalowanych na swoich urządzeniach (tablety, smartfony, czytniki, etc.).

Na drugim biegunie są funkcjonalności mające na celu zwiększać atrakcyjność platformy i przyczyniać się do ograniczania tzw. współczynnika churnu, czyli współczynnika rezygnacji z usług. Przykładem takich funkcjonalności jest integracja aplikacji Legimi z systemem Android Auto, która umożliwia korzystanie z Legimi w samochodach i słuchanie audiobooków przez samochodowy system audio.

Stały rozwój nowych funkcjonalności sprawia, że Legimi jest liderem innowacyjności w branży książki elektronicznej i wyznacza kierunki rozwoju całej branży. Dzięki temu Legimi jest dobrze rozpoznawalne na rynku i cieszy się dużym uznaniem użytkowników. Pozwala to na skuteczną walkę o pozycję rynkową z dużo większymi podmiotami, dysponującymi znacznie większymi budżetami i doświadczeniem pozyskanym ze sprzedaży tradycyjnej książki papierowej.

Na podstawie powyżej przytoczonych przykładów, w jaki sposób nowe funkcjonalności przyczyniają się do rozwoju biznesu i do wzrostu wartości Spółki, można uznać, że bez prowadzenia stałych prac rozwojowych dotyczących Platformy skutkujących tworzeniem nowych wartości niematerialnych i prawnych, istniałoby poważne ryzyko ograniczenia rozwoju Spółki, związane z utratą mocnej pozycji rynkowej i zmniejszonym zainteresowaniem ofertą Legimi, zmniejszoną dynamiką wzrostu liczby użytkowników i zwiększającymi się przypadkami rezygnacji z usług Legimi. W dłuższej perspektywie mogłoby to doprowadzić do konieczności zaprzestania świadczenia usług lub doprowadzić do przejścia Legimi przez podmioty konkurencyjne.

Należy zatem uznać, że poniesienie wydatków inwestycyjnych na rozwój nowych funkcjonalności platformy Legimi, jest koniecznością o decydującym znaczeniu dla przyszłości Spółki. Dlatego uzasadnionym wydaje się dokonanie testu na utratę wartości Legimi 3.0. i Legimi 4.0. łącznie, na podstawie oszacowania wartości przyszłych przepływów pieniężnych całej Spółki.

Na stworzenie od podstaw Platformy Legimi, oraz na ukończenie funkcjonalności, których zbiór tworzą zarówno Legimi 3.0. i Legimi 4.0. Spółka poniosła nakłady w wysokości 15 mln zł netto, z czego nakłady poniesione w 2022 roku to kwota 3.836.720,00 zł netto. Łączna wartość bilansowa netto na koniec 2022 roku to kwota 10.603.507,01 PLN.

Do oszacowania rynkowej wartości platformy Legimi wzięto pod uwagę kalkulację wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych Legimi tzw. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (w skrócie DCF), w oparciu o prognozę wyników finansowych na lata 2023-2030 w Legimi S.A. Do wyznaczenia wartości DCF przyjęto koszt kapitału WACC wynoszący 16%. Jego wysokość wynika z panujących obecnie wyższych stóp procentowych odzwierciedlających wyższe ryzyko rynkowe związane z wojną w Ukrainie, oraz panującą wysoką inflacją.

Na jej podstawie wycena wartości spółki Legimi i tym samym testu na utratę wartości platformy Legimi, została oszacowana na kwotę 43,61 mln PLN. Na tę kwotę składają się:

- Wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych: 44,69 mln PLN;
- Bieżąca wartość zadłużenia netto: 1,08 mln PLN.

W oszacowaniu wartości WNIP związanej z rozwojem funkcjonalności platformy Legimi nie uwzględniono wartości rezydualnej ze względu na ograniczony czas jej użyteczności, tj. konieczność jej aktualizacji lub przebudowy w przyszłości.

W kwietniu 2021 roku, akcje spółki zadebiutowały na rynku NewConnect. Rynkowa wartość spółki na podstawie kursu z notowań na koniec grudnia 2022 roku to kwota 24,6 mln PLN.

Zarówno wartość szacowana na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jak i wartość rynkowa na bazie kursu akcji notowanych na rynku NewConnect, są znacząco wyższe od wartości nakładów poniesionych na budowę platformy Legimi, oraz wydatków na WNIP w ramach Legimi 3.0 i Legimi 4.0.

Obserwacja, już od ponad roku, trwającej wojny w Ukrainie, nasuwa wniosek, że nie ma ona istotnego bezpośredniego przełożenia na branżę ebooków i audiobooków. Jest natomiast

obserwowany wyraźny wpływ wojny na ogólną negatywną sytuację gospodarczą w Polsce, która objawia się bardzo wysoką inflacją, znaczącym obniżeniem aktywności gospodarczej i zmniejszeniem nakładów na inwestycje. Pośrednio, ta negatywna sytuacja oddziałuje na rynek książki papierowej, w postaci rosnących kosztów produkcji książek i przekładanie tych kosztów na cenę okładową książki papierowej. Konsekwencją tych podwyżek może być zwiększone zainteresowanie książką elektroniczną kosztem zakupów książek papierowych. Z drugiej strony, wyższe ceny książek papierowych przekładają się na cenę rozliczeniową książek elektronicznych, jaką Legimi płaci wydawcom treści. Stąd obserwuje się jednocześnie dwa przeciwstawne czynniki: z jednej strony wzrost bazy użytkowników platformy Legimi, a z drugiej strony spadające marże jednostkowe. W konsekwencji doprowadziło to do konieczności wprowadzenia pierwszej od pięciu lat podwyżki cen abonamentów, a w dłuższym horyzoncie czasowym może się to przełożyć na konieczność przeprowadzenia optymalizacji kosztowej i wolniejszego tempa rozwoju aplikacji.

Najważniejsze założenia do wyceny platformy Legimi

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

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

W części przychodowej warto również wspomnieć o podpisanej z Legimi International umowie franczyzowej, w ramach której, za korzystanie z platformy, Legimi International odprowadza część generowanego na platformie niemieckiej przychodu do Legimi.

Jeśli chodzi o finansowanie rozwoju biznesu, to zakłada się, że spółka będzie się finansować wyłącznie z gotówki generowanej z działalności operacyjnej, wspomaganej kredytami z banków komercyjnych udzielanych na rynkowych zasadach.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

4) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Nie dotyczy

5) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Spółka użytkuje na podstawie umowy najmu lokal użytkowy w Poznaniu Bałtyk przy ul. Franklina Roosevelta 22 (VI piętro), gdzie mieści się główne biuro Spółki i którego wartość nie jest Spółce znana oraz na podstawie umowy najmu lokal użytkowy w Poznaniu przy ul. Obornickiej 330, gdzie mieści się siedziba rejestrowa Spółki i którego wartość również nie jest Spółce znana.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Od 14 kwietnia 2021 roku akcje spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, na rynku NewConnect i dokładna struktura właścicielska jest bardzo 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 posiadających powyżej 5% głosów na ostatnim Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w 2021 r. 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	8,52%	120 710	6,61%
Pozostali	691 917	48,86%	691 917	37,89%
SUMA	1 415 996	100,00%	1 825 996	100,00%

Na dzień 31.12.2022 roku kapitał podstawowy spółki wynosił 148.349,60 zł i dzielił się na 1.483.496 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN. Struktura akcjonariatu uwzględniająca akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na ostatnim Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w 2022 r. przedstawiała się następująco:

	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mikołaj Małaczyński	272 125	18,34%	477 125	25,20%
Mateusz Frukacz	255 645	17,23%	460 645	24,33%
Małgorzata McGovern	159 600	10,76%	159 600	8,43%
Krzysztof Kostowski	120 710	8,14%	120 710	6,37%
Pozostali	675 416	45,53%	675 416	35,67%
SUMA	1 483 496	100,00%	1 893 496	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 21.03.2023 roku, w związku ze ziszczeniem się okoliczności przewidzianych w programie motywacyjnym na rok 2022, przyjętym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2022 r., Rada Nadzorcza zaoferowała 67.500 (słownie: sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) warrantów subskrypcyjnych serii D 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 D i oferty te zostały przyjęte.

Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii D złożyli oświadczenia o ich zamianie na akcje serii zwykłe na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł, w dniu 25 maja 2023 roku, akcje serii I, zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Od 25 maja 2023 roku, kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosi 155.099,60 zł i dzieli się na 1.550.996 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN, a struktura akcjonariatu uwzględniająca akcjonariuszy posiadający powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mikołaj Małaczyński	305 875	19,72%	510 875	26,05%
Mateusz Frukacz	289 395	18,66%	494 395	25,21%
Małgorzata McGovern	159 600	10,29%	159 600	8,14%
Krzysztof Kostowski	120 710	7,78%	120 710	6,16%
Pozostali	675 416	43,55%	675 416	34,44%
SUMA	1 550 996	100,00%	1 960 996	100,00%

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

Stan dla roku obrachunkowego 2022

Kapitał zapasowy:

Stan na początek roku 10.804.514,6 zł

- zwiększenie: 3.899.794,12 zł, tytułem konwersji zysku z lat ubiegłych;

- zmniejszenie 0,00 zł;
Stan na koniec roku 14.704.308,72 zł.

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny
Stan na początek roku 1.527.084,79 zł;
- zwiększenie 0,00 zł;
- zmniejszenie 0,00 zł;
Stan na koniec roku 1.527.084,79 zł.

Kapitał rezerwowy
Stan na początek roku 0,00 zł;
- zwiększenie 0,00 zł;
- zmniejszenie 0,00 zł;
Stan na koniec roku 0,00 zł.

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

Zysk netto za rok 2022, na poziomie skonsolidowanym wyniósł 287.003,39 PLN. W Jednostce Dominującej, zysk netto wyniósł 2.485.390,85 PLN i Zarząd Jednostki Dominującej będzie proponował przeznaczyć ten zysk na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.

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

Według stanu na dzień 31.12.2022:

Stan rezerw na początek roku: 178.310,83 zł

1. Na niewykorzystane urlopy:

Stan na początek roku: 39.645,01 zł

- zwiększenia 134.064,00 zł

- zmniejszenia 0,00 zł

Stan na koniec roku: 173.709,01 zł

2. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na początek roku: 138.665,82 zł

- zwiększenia: 234.051,65 zł

- zmniejszenia: 0,00 zł

Stan na koniec roku: 372.717,47 zł

Stan rezerw na koniec roku: 546.426,48 zł.

12) Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Według stanu na dzień 31.12.2022 roku:

a. Do 1 roku: 7.775.523,61 zł.

Spółka posiadała zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2022 roku w wysokości 7.775.523,61 zł, na które składały się:

- Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w łącznej wysokości 7.775.523,61 zł na które składają się:
 - Krótkoterminowe kredyty i pożyczki, w łącznej kwocie 1.512.474,90 zł; w tym krótkoterminowa część kredytów bankowych z ING Bank Śląski S.A. w Jednostce Dominującej, w łącznej kwocie 1.480.056,00 zł;
 - Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w łącznej wysokości 2.061,87 zł;
 - Zobowiązania handlowe w łącznej wysokości 5.566.406,31 zł;
 - Zobowiązania z tytułu podatków w wysokości 407.264,54 zł;
 - Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 270.603,96 zł;
 - Inne, w łącznej kwocie 16.439,03 zł; w tym pozostała do spłaty część przyznanego leasingu finansowego w Jednostce Dominującej, w łącznej wysokości 2.658,33 zł;

b. Powyżej 1 roku do 3 lat: 1.455.708,84 zł.

Na dzień 31.12.2022 roku, Grupa Kapitałowa Legimi posiadała zobowiązania długoterminowe o okresie spłaty od 1 do 3 lat w wysokości 1.455.708,84 zł, na które w większości składa się długoterminowa część przyznanых kredytów z ING Bank Śląski S.A. w Jednostce dominującej (1.455.438,00 zł).

c. Powyżej 3 lat do 5 lat: Nie występują.

d. Powyżej 5 lat: Nie występują.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie posiadała statusu emitenta dłużnych papierów wartościowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu (Catalyst).

W 2022 roku, Jednostka Dominująca wykupiła, w terminie ich zapadalności, ostatnie dwie serie obligacji, tj. serię Z, w kwocie 2.123.000 zł, oraz serię AA, w kwocie 2.000.000 zł. W związku z powyższym, Spółka Legimi całkowicie pozbyła się zobowiązań obligacyjnych, kończąc tym samym, ogłoszony w 2019 roku, program emisji obligacji, ustanowiony na lata 2019-2021.

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

Na dzień bilansowy, wszystkie zobowiązania Grupy Kapitałowej zabezpieczone na majątku są ulokowane w Jednostce Dominującej, która to posiadała zobowiązania z tytułu kredytów bankowych z ING Bank Śląski S.A., udzielonego na kwotę 2 mln zł, każdy, zabezpieczonych odrębną gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 1,6 mln zł a także oświadczeniem o poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 ust 5 k.p.c., dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 3 mln zł. Ponadto zabezpieczeniem pierwszego z nich jest ustanowiona kaucja pieniężna w wysokości 400 tys. zł, zdeponowaną na rachunku prowadzonym przez ING Bank Śląski S.A.

Dodatkowo, na dzień bilansowy, Jednostka Dominująca posiadała zobowiązania z tytułu udzielenia linii kredytowej w rachunku bankowym w ING Bank Śląski S.A., udzielonej na kwotę 550 tys. zł, która to jest zabezpieczona gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 440 tys. zł, a także oświadczeniem o poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 ust 5 k.p.c., dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 825 tys. zł.

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

Według stanu na dzień 31.12.2022:

Rozliczenia międzyokresowe czynne :

- Krótkoterminowe – kwota 652.939,70 zł
 - rozliczanie w czasie kosztu zakupu sprzedanych czytników: 577.996,01 zł
 - pozostałe: 74,943.69 zł;
- Długoterminowe – kwota 268.685,61 zł;
 - rozliczanie w czasie kosztu zakupu sprzedanych czytników 268.685,62 zł.

Rozliczenia międzyokresowe bierne :

- Krótkoterminowe – kwota 6.018.999,20 zł;
 - rozliczenie przychodów segmentu Bibliotecznego i B2B – kwota 4.836.297,56 zł;
 - rozliczenie środków z NCBiR w ramach projektu POIR.01.01-00-1970/20-00 – kwota 619.140,14 zł.
 - odroczony podatek dochodowy: 347.861,00 zł;
 - niewykorzystane urlopy: 173.709.01 zł;
 - inne: 41.991.49 zł;

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

- Wysokość zobowiązań z kredytów zaciągniętych w ING Bank Śląski S.A. przez Jednostkę Dominującą, pozostająca do spłaty na dzień 31.12.2022 r. wynosi: 2.935.494,00 zł. Część wykazana w zobowiązaniach długoterminowych to kwota 1.455.438,00 zł. W zobowiązaniach krótkoterminowych wykazano 1.480.056,00 zł.
- Leasingi – nota 12
- Rozliczenia międzyokresowe czynne – nota 14

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

Na dzień bilansowy, Jednostka Dominująca posiadała trzy gwarancje udzielone przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, na kwoty odpowiednio: 1.600.000,00 zł, 1.600.000,00 zł i 440.000,00 zł.

Umowa zawarta z NCBiR na dofinansowanie projektu: „Opracowanie modeli analizy behawioralnej użytkowników z wykorzystaniem algorytmów sztucznej inteligencji w celu predykcji zachowań konsumenckich, rekomendacji produktów i automatyzacji procesów marketingowo-sprzedażowych w branży księgarskiej”, w ramach Poddziałania 1.1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (POIR.01.01-00-1970/20-00) 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Maksymalna wartość dofinansowania przyznanego Spółce wynosi 3.698.564,35 zł, a całkowita wartość projektu to 4.680.461,54 zł.

Zgodnie z warunkami Poddziałania 1.1.1 umowę zabezpieczono wekslem podpisanym przez Legimi.

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

Nie dotyczy

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

Saldo zgromadzonych środków na dzień 31-12-2021 r. wynosi 82.343,88 zł.

Saldo zgromadzonych środków na dzień 31-12-2022 r. wynosi 89.341,72 zł.

II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

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

Według stanu na dzień 31.12.2022 roku:

Grupa Kapitałowa prowadziła sprzedaż towarów i usług głównie osiągając obrót w wysokości 62.651.884,14 zł, w tym:

Na rynku krajowym: 62.130.939,88 zł, w tym:

- Usługi B2C (abonamenty indywidualne): 51.837.965,73 zł;
- Usługi B2B: 9.943.192,87 zł;
- Sprzedaż materiałów i towarów (e-czytniki): 61.402,57 zł;
- Pozostałe: 288.378,71 zł.

Na rynku niemieckim: 520.944,26 zł, w tym:

- Sprzedaż usług dostępu do publikacji elektronicznych (abonamenty): 414.465,46 zł;
- Sprzedaż usług marketingowych: 106.478,80 zł.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

- 4) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Dla Jednostki Dominującej, pozycje różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (w zł) przedstawia poniższe zestawienie.

Wyszczególnienie pozycji	Kwota [PLN]
Zysk brutto	3 452 996,85
Przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania	2 455 277,57
Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	0,00
Wydatki trwałe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	2 433 378,44
Wydatki przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	668 752,36
Statystyczne korekty podstawy opodatkowania	186 013,20
Dochód	3 913 836,88
Odliczenia od dochodu – darowizny	50 500,00
Podstawa opodatkowania	3 863 336,88
Podatek dochodowy wg CIT-8	734 034
Podatek dochodowy odroczony	233 572,00
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	967 606,00

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Wyszczególnienie	Wartość za okres sprawozdawczy - poniesione	Wartość za okres sprawozdawczy - planowane
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	4.136.720,00	4.000.000,00
Razem	4.136.720,00	4.000.000,00

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

III. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

Kurs EUR/PLN	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
-dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	4,6899	4,5994
-dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,6952	4,5775

IV. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Strukturę środków pieniężnych przedstawiono w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych.

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

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

Jednostka nie zawierała takich umów.

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

Jednostka nie zawierała takich umów.

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

W ramach Grupy Kapitałowej, na koniec 2022 roku, były zatrudnione 34 osoby, w tym 12 kobiet, na łącznie 29,05 etatów.

Legimi S.A. w dniu 31 grudnia 2022 r. zatrudniała 30 osób na podstawie umów o pracę, w tym 11 kobiet. Średnie zatrudnienie w 2022 r. wyniosło 25,0 osób, co stanowiło łącznie 22,3 etatów. Większość osób zatrudnionych w Spółce 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 2022 r. zatrudniała 2 osoby, w tym żadnych kobiet.

Średnie zatrudnienie w niemieckiej spółce Readfy GmbH wyniosło 2 osoby, co stanowi łącznie 2 etaty. Spółka ta na 31 grudnia 2022 r. zatrudniała 2 osoby, w tym jedną kobietę.

W pozostałych spółkach zależnych od Legimi S.A. zatrudnienie na umowę o pracę nie występuje.

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności w Grupie Kapitałowej, wszyscy zatrudnieni pracownicy to pracownicy umysłowi.

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

W ramach Jednostki Dominującej wypłacono wynagrodzenia należne za rok 2022 członkom organów zarządzających:

Wynagrodzenia za rok obrotowy należne członkom organów zarządzających:

- kwota 168.000,00 zł, dotyczy wynagrodzenia funkcyjnego.

Wynagrodzenia za rok obrotowy należne członkom organów nadzorujących:

- kwota 26.379,01 zł, dotyczy wynagrodzenia funkcyjnego

W pomiotach zależnych za rok 2022 wypłacono wynagrodzenia dla członków organów zarządzających:

Readfy: 281.394 zł (równowartość 60 tys. EUR).

Legimi International: 720.000,00 zł.

HolyCode: brak.

BookLikes: brak.

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

Nie dotyczy

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

Obligatoryjne badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2022 – kwota 20.000,00 zł netto.

Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022 – kwota 13.000,00 zł netto.

VI. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

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

W ramach Grupy Kapitałowej nie odnotowano żadnych błędów popełnionych w latach ubiegłych, które by miały być odniesione w roku obrotowym na kapitał własny.

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

Nie dotyczy

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

W związku z zawartą Umową o dofinansowanie projektu „Opracowanie modeli analizy behawioralnej użytkowników z wykorzystaniem algorytmów sztucznej inteligencji w celu predykcji zachowań konsumenckich, rekomendacji produktów i automatyzacji procesów marketingowo-sprzedażowych w branży księgarskiej.” POIR.01.01.01-00-1970/20-00, zaktualizowana została Polityka Rachunkowości Legimi SA w sposób następujący:

1) Dokonano zmian w zakładowym planie kont, poprzez dodanie wyodrębnionych kont. Na okoliczność prowadzenia wyodrębnionej ewidencji księgowej zostały utworzone nowe konta syntetyczne i towarzyszące im analityczne, zgodnie z załączonym zestawieniem kont projektowych.

2) W trakcie trwania projektu, spółka ewidencjonuje wszystkie poniesione nakłady na kontach bilansowych dotyczących WNIP w budowie. Po zakończeniu poszczególnych etapów prac, wynikających z Umowy o dofinansowanie projektu, nakłady związane z pracami badawczymi są wyksięgowywane w koszty, a nakłady związane z pracami rozwojowymi są przenoszone na konta bilansowe związane z ewidencją „Kosztów Zakończonych Prac Rozwojowych”, a następnie amortyzowane według przyjętych zasad w niniejszej Polityce Rachunkowości.

3) Wpływy wszystkich środków pieniężnych (w tym zaliczek), otrzymywanych w ramach dofinansowania projektu są ewidencjonowane na kontach bilansowych dotyczących „Rozliczeń Międzyokresowych Przychodów”. W przypadku prac badawczych, rozliczenia tych środków mają miejsce po zakończeniu etapów prac, jednorazowo w kwocie odpowiadającej wartości dofinansowania etapu projektu. W przypadku prac rozwojowych, środki te będą rozliczane wraz z amortyzacją „Kosztów Zakończonych Prac Rozwojowych”.

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

Nie dotyczy

VII. INFORMACJE DOTYCZĄCE POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH

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

Nie dotyczy

2) **Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

1) Legimi International sp. z o.o.

- sprzedaż: 177.369,50 zł brutto;
- zakupy: 4.769.513,27 zł brutto;
- saldo udzielonych pożyczek (wraz z niezapłaconymi odsetkami): 6.789.237,38 zł.

2) Readfy GmbH

- saldo udzielonych pożyczek (wraz z niezapłaconymi odsetkami): 2.502.055,65 zł.
- zakupy: 386.693,85 zł brutto;

3) HolyCode sp. z o.o.

- saldo udzielonych pożyczek: 41.903,96 zł.

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

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

Od kilku lat, Spółka Legimi International sp. z o.o. jest operacyjnie odpowiedzialna za rozwój biznesu na rynku niemieckim poprzez platformę Legimi.de. Legimi International prowadzi na rynku niemieckim zarówno e-księgarnię, jak i sprzedaż dostępu do publikacji elektronicznych w modelu abonamentowym na platformie Legimi.de, tzw. oferty premium. Podpisała ona z Legimi S.A. umowę franczyzową, w ramach której, za udostępnianie platformy technologicznej Legimi.de oraz know-how, Legimi International sp. z o.o. odprowadza 30% generowanego na platformie niemieckiej przychodu do Legimi S.A. Zobowiązaniem obu stron jest zaangażowanie w promocję i bieżące zarządzanie przedsięwzięciem. Ponadto Legimi S.A. gwarantuje rozwój platformy oraz jej administrację.

Kolejnym krokiem w kierunku zwiększenia zasięgu działalności grupy kapitałowej Legimi S.A. i upowszechnienia jej usługi abonamentowej na rynku niemieckim było przejęcie, w 2019 roku, przez Legimi S.A. niemieckiej spółki Readfy GmbH („Readfy”). Stoi ona 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, grupa kapitałowa Legimi S.A. uzyskała dostęp do szerokiej bazy nowych użytkowników – serwis Readfy posiada 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzystało regularnie 60 tys. użytkowników miesięcznie.

Celem głównym obu spółek działających na rynku niemieckim jest budowanie na tym rynku bazy abonamentów korzystających z tzw. oferty premium, czyli nieograniczonego dostępu do e-

booków i audiobooków, w ramach specjalnie utworzonej i dedykowanej na rynek niemiecki, platformy Legimi.de.

W ciągu ostatnich kilku lat Legimi S.A. udzieliła, w ramach udzielonego limitu kredytowego Legimi International sp. z o.o., pożyczek na finansowanie rozwoju biznesu na rynku niemieckim na łączną kwotę 6 789 237,38 zł (stan na 31 grudnia 2022 roku, w tym kapitał pożyczki to kwota 5 173 875,44 zł, a nierozliczone odsetki to kwota 1 615 361,94 zł). Kwota zakupu udziałów w Legimi International to kwota 66.270,00 zł

Kwota zakupu udziałów w Readfy to kwota 636.453,46 zł (równowartość 150.000 EUR według kursu na 28.11.2018 r., tj. z dnia przejścia udziałów w Readfy). Równocześnie Legimi S.A. udzieliła Readfy pożyczki inwestycyjnej na kwotę 772.542,00 zł (równowartość 180.000 EUR według kursu na 28.11.2018 r., tj. z dnia podpisania umowy inwestycyjnej z Readfy). W kolejnych latach Readfy wykorzystywała przyznane jej przez Legimi S.A. następujące limity pożyczkowe na prowadzenie działalności operacyjnej: w 2019 roku 66.260 EUR, w 2020 roku, 120.000 EUR, a w 2021 roku 125.000 EUR. Na koniec 2022 roku, saldo udzielonych pożyczek Readfy wyniosło 491 260,00 EUR w kapitale, oraz 42 235,16 EUR niezapłaconych odsetek. Zatem łącznie, wraz z niezapłaconymi odsetkami zadłużenie wyniosło 533.495,16 EUR, co wg. kursu na koniec 2022 roku, było równoważne kwocie 2.502.038,97 zł. Innymi słowy, biorąc po uwagę zakup udziałów oraz saldo zadłużenia, saldo inwestycji Legimi S.A. w Readfy wyniosło 3.138.492,43 zł (równowartość 683.495,16 EUR wg. kursu na koniec 2022 roku).

Sumując łączne zaangażowanie finansowe w spółkach Legimi International oraz Readfy, łączna kwota inwestycji w rozwój grupy kapitałowej Legimi S.A. na rynku niemieckim wyniosła (stan na 31 grudnia 2022 roku) 9.994.016,49 zł.

W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości zaangażowanego kapitału w rynek niemiecki dokonano wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z rynku niemieckiego w najbliższych latach, czyli tzw. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF. Wycena została przeprowadzona w oparciu o prognozę wyników finansowych dla niemieckiego rynku usług premium, freemium oraz usług dodatkowych, na lata 2023-2030.

Na jej podstawie wycena wartości całego zaangażowanego kapitału w rynek niemiecki została oszacowana na kwotę 6,72 mln PLN, która w całości wynika wyłącznie ze zsumowania zdyskontowanych przepływów pieniężnych w latach 2023-2030. Do wyznaczenia wyceny przedsięwzięcia nie uwzględniono wartości rezydualnej w kwocie 5,13 mln PLN.

Do tej kwoty należy jednak dodać zdyskontowane wpływy dla Legimi S.A. w postaci opłat franczyzowych za korzystanie z platformy Legimi. W ramach realizacji umowy franczyzowej do spółki wpływają regularnie środki i szacuje się, że w prognozowanym okresie, czyli w latach 2023-2030, dodatkowe wpływy do spółki Legimi S.A. wyniosą 21,9 mln PLN. Po zdyskontowaniu tej kwoty, oznacza to podniesienie wyceny zaangażowanego kapitału o kwotę 8,63 mln PLN.

Sumując wycenę zdyskontowanych przepływów pieniężnych na rynku niemieckim oraz zdyskontowane wpływy do spółki Legimi z tytułu opłat franczyzowych, łączna wycena inwestycji w rynek niemiecki wynosi 15,36 mln PLN. Kwota ta znacząco przewyższa łączną wysokość zaangażowanego kapitału w inwestycję w rozwój rynku niemieckiego (w wysokości 9,93 mln PLN).

Najważniejsze założenia do wyceny

Niemiecki rynek książki jest trzecim największym rynkiem książki na świecie z udziałem na poziomie powyżej 9%. Spółka szacuje, że uda jej się do końca 2030 roku zbudować bazę około 40 tys. płacących abonentów na rynku niemieckim, który jest dziś czterokrotnie większy od polskiego rynku książki (i wielokrotnie większy od rynku książki elektronicznej). Taka liczba płacących abonentów, w połączeniu ze średnią wysokością opłaty abonamentowej 12-14 EUR

miesięcznie, ma się przełożyć na przychód z usług premium na poziomie 35 mln PLN, wygenerowany w roku 2030.

Środki na rozwój będą płynęły sukcesywnie z Legimi S.A., aż do roku 2023. Od roku 2024, rynek niemiecki zacznie się finansować z własnych, generowanych nadwyżek pieniężnych

Do wszystkich obliczeń przyjęto stały kurs EUR wynoszący 4,6755 zł/EUR.

Do wyznaczenia wartości DCF przyjęto koszt kapitału WACC wynoszący 16%. Jego wysokość wynika z panujących obecnie wyższych stóp procentowych odzwierciedlających wyższe ryzyko rynkowe związane z wojną w Ukrainie, oraz panującą wysoką inflacją.

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

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

- Kapitał własny na 31.12.2022 r.: -5.456.924,11 PLN;
- Zysk/Strata netto za rok 2022: - 1.233.254,09 PLN.

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

- Kapitał własny na 31.12.2022 r.: -541.939,82 EUR;
- Zysk/Strata netto za rok 2022: -30.621,08 EUR.

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

- Kapitał własny na 31.12.2022 r.: 127.829,84 PLN;
- Zysk/Strata netto za rok 2022: -4.203,99 PLN.

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

- a) Podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji
- b) Nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji
- c) Podstawowych wskaźnikach ekonomiczno- finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym:
- d) Rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.

Nie dotyczy

5) Informacja o:

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

VIII. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

X. INNE ISTOTNE INFORMACJE UŁATAWIAJĄCE OCENĘ JEDNOSTKI

Nie dotyczy

Załącznik nr 1 do dod. inf. i objaśnień

Wartości niematerialne i prawne w w Grupie Kapitałowej Legimi w roku bilansowym (w PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2022r.	Wartość początkowa			Dotychczasowe umorzenie 31.12.2022r.	Amortyzacja roku bieżącego	Korekta umorzenia	Korekta konsolidacyjna	Umorzenie na dzień 31.12.2022r.	Wartość netto na 31.12.2022r.
			Przychody	Rozchody	Stan na 31.12.2022r.						
1	2	3	4	5	6	7	8	9	9	10	11
1.	Wartość prac rozwojowych zakończonych efektem	7916424,30	7203294,49	0,00	15119718,79	2733831,86	1715585,43	0,00	2770641,79	4449417,29	7899659,71
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	7154534,63	0,00	355232,11	6799302,52	5840196,76	791032,87	288437,62	0,00	6342791,71	456510,51
	w tym:										0,00
	prawa autorskie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	licencje do oprogramowań	2643766,31	0,00	0,00	2643766,31	1911363,68	350253,26	0,00	0,00	2261616,64	382149,37
	inne	4510768,32	0,00	355232,11	4155536,21	3928833,08	440779,61	288437,62	0,00	4081175,07	74361,14
	R A Z E M	15070958,93	7203294,49	355232,11	21919021,31	8574028,62	2506618,30	0,00	2770641,79	10792209,00	8356170,22

Środki trwałe w Jednostce Dominującej w roku bilansowym (w PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2022r.	Wartość początkowa			Stan na 31.12.2022r.	Dotychczasowe umorzenie 01.01.2022r.	Amortyzacja roku bieżącego	Korekta umorzenia	Umorzenie na dzień 31.12.2022r.	Wartość netto na 31.12.2022r.
			Przychody	Przemieszczenia	Rozchody						
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Grunty gr.0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	w wieczystym użytkowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Budynki i budowle	142 141,33	0,00	0,00	0,00	142 141,33	8 563,95	3 553,53	0,00	12 117,48	130 023,85
	budynki gr. 1	142 141,33	0,00	0,00	0,00	142 141,33	8 563,95	3 553,53	0,00	12 117,48	130 023,85
	budowle gr.2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	64573,74	25060,00	0,00	0,00	89633,74	96180,07	45102,69	62274,31	79008,45	10625,29
	kotły gr.3	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	maszyny i aparaty ogół. gr.4	64573,74	25060,00	0,00	0,00	89633,74	33905,76	45102,69	0,00	79008,45	10625,29
	maszyny i aparaty spec.gr.5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	urządzenia tech.C27 gr.6	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	62274,31	0,00	62274,31	0,00	0,00
4.	Środki transportu gr.7	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Pozostałe środki trwałe gr.8	229833,02	0,00	288437,62	0,00	518270,64	99547,57	45945,03	288437,62	433930,22	84340,42
	Razem środki trwałe	436548,09	25060,00	288437,62	0,00	750045,71	204291,59	94601,25	350711,93	525056,15	224989,56

Inwestycje długoterminowe w Grupie Kapitałowej Legimi w roku bilansowym (w PLN)

Zestawienie zmian w stanie inwestycji długoterminowych:	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021
Stan inwestycji długoterminowych na początek okresu	363159,67	329857,51
Zwiększenia:	0,00	0,00
Zmniejszenia:	210 000,00	0,00
umorzenie udziałów w aktywach w spółce Microsite	101 000,00	0,00
Stan inwestycji długoterminowych na koniec okresu	262159,67	363159,67

Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, w Jednostce Dominującej, za rok 2022 - elementy różniące zysk brutto od podstawy opodatkowania (w PLN)

Wyszczególnienie	KWOTA
Zysk brutto	3 452 996,85
Przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania, w tym:	2 455 277,57
Rozwiązanie odpisu aktualiz. z 20221	17 865,91
Zarachowane a nie otrzymane odsetki	465 671,51
Różnice kursowe	16 568,74
Projekt POIR.01.01-0-1970/20-00	1 772 171,41
Pozostałe	183 000,00
Przychody podatkowe nie ujęte w księgach , w tym:	0,00
Wydatki trwale nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	2 433 378,44
Amortyzacja leasing operacyjny bilansowo finansowy	50 157,20
Różnice kursowe	1 774,98
Odsetki budżetowe	2 745,00
Darowizna	50 500,00
Składki na rzecz organizacji	10 000,00
Podatek VAT - ulga za złe długi	22 208,17
Odpisy aktualizujące należności	17 865,91
Lesing -operacyjny bilansowo finansowy - kapitał	5 864,66
Spisane należności	170 926,27
Projekt POIR.01.01-0-1970/20-00	1 772 171,41
Pozostałe koszty	329 164,84
Wydatki przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	668 752,36
Nie wypłacone wynagrodzenia art. 16 ust 1 pkt 57	69 806,49
Nie zapłacone składki na ubezpieczenie społeczne art. 16 ust1. pkt 57a	69 696,92
Odpisy aktualizujące należności	151 429,94
Delegacje służbowe niewypłacone	1 197,42
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	134 064,00
Różnice kursowe	242 557,59
Statystyczne korekty podstawy opodatkowania	186 013,20
Wypłacone w roku sprawozdawczym wynagrodzenia ujęte w kosztach roku ub. jako wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	31 820,33
Lesing -operacyjny bilansowo finansowy - kapitał	48 689,42
Zapłacone w roku sprawozdawczym składki ZUS ujęte w kosztach roku ub. jako wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	105 503,45
Razem: dochód podatkowy	3 913 836,88
darowizny	50 500,00
Straty z lat ubiegłych	0,00
PODSTAWA OPODATKOWANIA	3 863 336,88
Podstawa po zaokrągleniu	3 863 337
Podatek dochodowy wg stawki 19%	734 034,03
Podatek dochodowy po zaokrągleniu	734 034
Podatek odroczony	233 572,00
PODATEK DOCHODOWY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	967 606,00
ZYSK NETTO	2 485 390,85