



Legimi

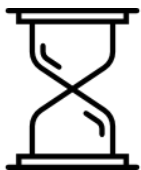


Raport za III kwartał 2020 roku

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Data publikacji – 18 listopada 2020 roku

Legimi w liczbach*)



8

lat rozwoju
usługi abonamentowej



~300

współpracujących
wydawców



>100 000

użytkowników płatnej
usługi dostępu
do serwisu



>65 000

książek w dostępie
abonamentowym
w Polsce



2 000 000

zainstalowanych
aplikacji mobilnych



>13 000

czytników
sprzedanych w Polsce
w ramach abonamentu

*) Dane na koniec III kwartału 2020 r.

Spis treści

Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	5 str.
Wybrane dane finansowe i kluczowe metryki biznesu	6 str.
Podstawowe dane	8 str.
Skład Zarządu Legimi	9 str.
Struktura akcjonariatu Legimi na dzień publikacji raportu kwartalnego	10 str.
Działalność Legimi	11 str.
Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia	15 str.
Kwartalne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.	19 str.
Sytuacja finansowa Legimi S.A.	27 str.
Wybrane dane finansowe podmiotów powiązanych z Legimi S.A.	28 str.
Pozostałe informacje	50 str.
Strategia i prognoza finansowa na lata 2018-2020	53 str.
Wpływ Legimi na otoczenie	55 str.
Oświadczenie Zarządu	56 str.

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

Miniony kwartał to dla Legimi kolejny kwartał dynamicznego wzrostu, w którym przychody wzrosły do 8,4 mln zł, czyli o 106 proc. w porównaniu z III kw. 2019 r. Liczba klientów, liczona jako suma abonentów i klientów korporacyjnych oraz bibliotecznych, przekroczyła „kamień milowy” 100 tys. a liczba abonentów wzrosła rdr. o 68% osiągając poziom blisko 77 tys.

III kw. był okresem czasowego uspokojenia się sytuacji pandemicznej COVID-19 w kraju, a dla Legimi okresem powrotu dynamiki wzrostu oraz poziomu marż w działalności operacyjnej do okresu przed lockdownem. W III kw. 2020 r. rentowność EBITDA wyniosła 1,6 mln zł, a zysk netto wyniósł blisko 900 tys. zł. Warto odnotować, że wśród użytkowników, którzy dołączyli do Legimi w okresie pierwszej fali pandemii odnotowuje się wysoki odsetek przywiązania do marki i zdecydowana większość tych użytkowników do dziś korzysta z naszych usług dostępu do publikacji elektronicznych. Oznacza to, że inwestycja jaką poczyniliśmy na pozyskanie nowych użytkowników w okresie pandemii opłaciła się i będzie procentować w przyszłości.

Spółka na bieżąco obserwuje sytuację związaną z rozwojem pandemii koronawirusa w kraju i zagranicą i już dziś jest gotowa na możliwość powtórzenia się sytuacji z wiosny. Na ten cel, Spółka zapewniła sobie dodatkowe środki finansowe poprzez przeprowadzenie kilku emisji obligacji, które zakończyły się, biorąc pod uwagę okres obserwowanej dużej niepewności na rynkach finansowych wywołanej trwającą pandemią, dużym sukcesem. Szczególnym zainteresowaniem cieszyła się emisja dwuletniej serii AA, gdzie miała miejsce blisko 17 proc. redukcja zapisów. Łącznie Spółka przeprowadziła 24 emisje obligacji i z każdą emisją dostrzegalne jest coraz większe zainteresowanie i zaufanie Inwestorów. Od zeszłego roku Spółka kładzie nacisk

na plasowanie obligacji z dłuższym okresem zapadalności, co daje jej większe bezpieczeństwo finansowe i realnie obniża koszty finansowania.

Część pozyskanej kwoty z emisji obligacji, Spółka zamierza przeznaczyć na rozwój na rynku niemieckim, gdzie w okresie pierwszej fali pandemii były obserwowane podobne zachowania związane z cyfrową rozrywką, przekładające się na wyraźny wzrost dynamiki użytkowników serwisu Legimi.de.

Miniony kwartał to także działania przybliżające Legimi do debiutu na rynku NewConnect. Spółka jest w ciągłym kontakcie z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) w ramach przygotowań do wprowadzenia akcji do obrotu. Na lipcowym br. walnym zgromadzeniu akcjonariuszy dokonano zmian w statucie spółki dotyczących interesu mniejszościowych akcjonariuszy, które stanowią rezultat pracy związanej z wprowadzeniem akcji na New Connect. Rejestracja tych zmian w KRS nastąpiła dopiero pod koniec października br., dlatego debiut na małej giełdzie zapewne opóźni się o kilka miesięcy. Jednak biorąc pod uwagę bardzo duże zainteresowanie ostatnimi emisjami obligacji, a także stale utrzymującą się dynamiką wzrostu oraz idącą za tym wyraźną poprawą sytuacji finansowej, Spółka z optymizmem patrzy na długo wyczekiwany przez inwestorów debiut giełdowy.

Wybrane jednostkowe dane finansowe Legimi S.A

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	8 376,48	4 058,70	22 038,02	11 674,34
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 216,98	306,32	2 217,37	769,98
EBITDA	1 578,36	391,47	3 412,00	983,24
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	1 198,33	327,42	2 271,91	796,60
Zysk (strata) netto	889,83	190,93	1 660,44	404,31

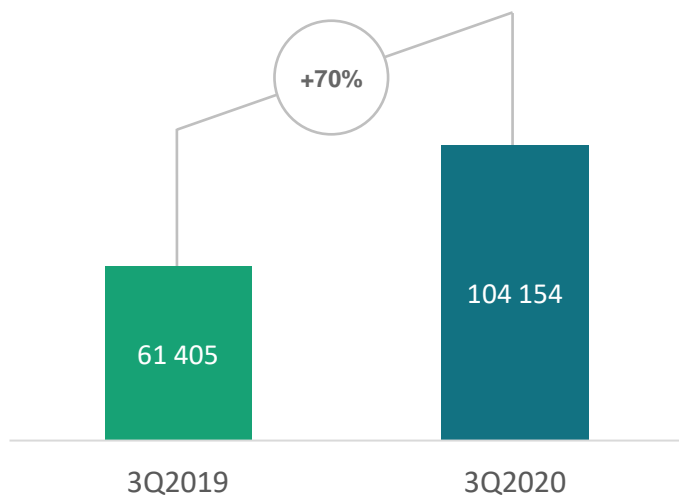
Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	30.09.2020	30.09.2019
Aktywa razem	18 433,80	16 124,00
Aktywa trwałe	14 675,07	8 653,80
Aktywa obrotowe	3 758,73	7 470,20
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	18 433,80	16 124,00
Kapitał własny	5 718,15	3 490,56
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 715,66	12 633,45

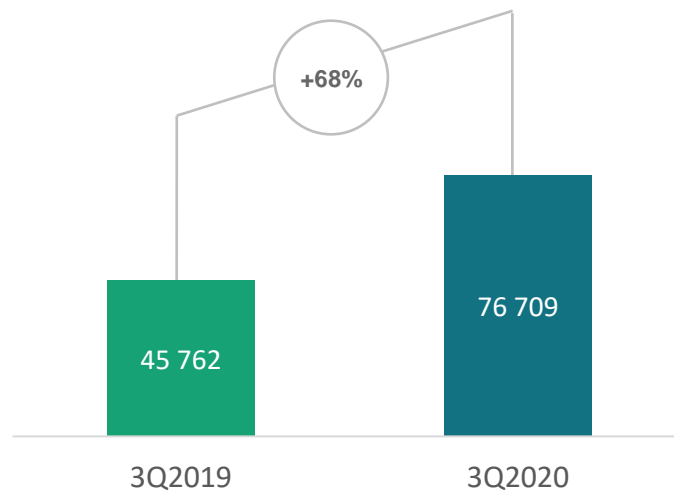


Kluczowe metryki biznesu w III kwartale 2020 roku

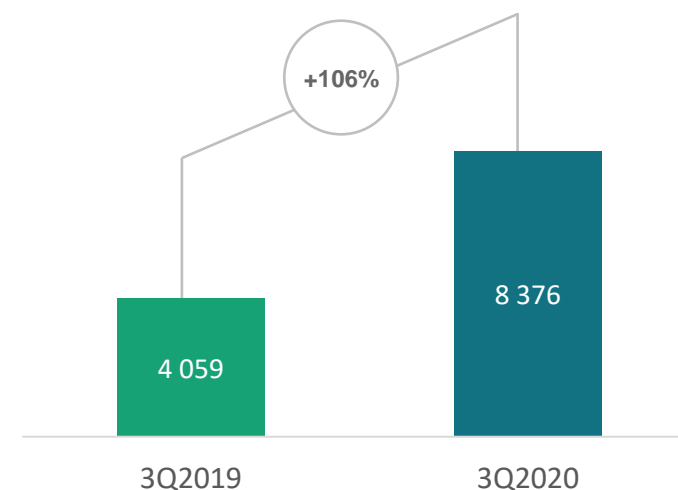
Liczba klientów na koniec kwartału*
(abonenci + klienci korporacyjni i biblioteczni)



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



Przychody w kwartale
(w tys. PLN)



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

**abonenci to osoby płacące miesięczną opłatę abonamentową

Podstawowe dane

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

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

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

Skład Zarządu Legimi



Mikołaj Małaczyński – CEO

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



Mateusz Frukacz – CTO

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

Skład Rady Nadzorczej Legimi

- Andrzej Soczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Bełech – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Bartłomiej Gola – Członek Rady Nadzorczej;
- Georgi Gruew – Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Szajek – Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu Legimi

Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2020^{*)}

Łączna liczba akcji na dzień 30.09.2020: 1.415.996

Seria A: 1.114.000

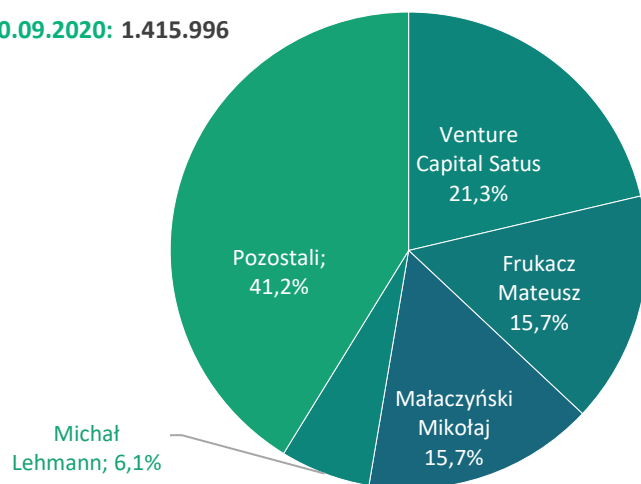
Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

Seria D: 33.748

Seria F: 52.328

Seria G: 123.837



Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu^{*)}

Łączna liczba akcji na dzień publikacji raportu: 1.415.996

Seria A: 704.000

Seria A1: 410.000

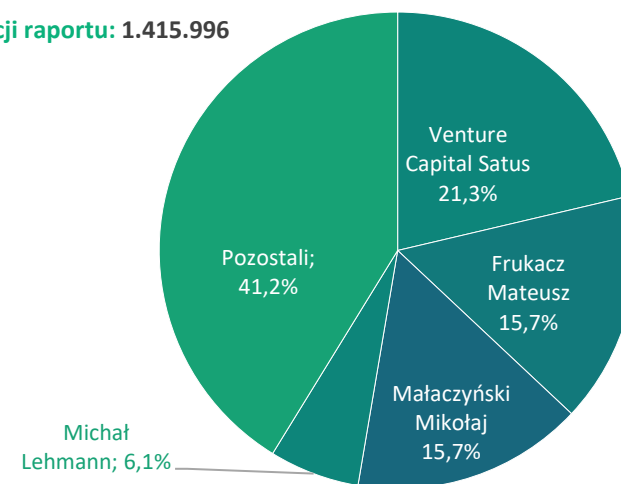
Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

Seria D: 33.748

Seria F: 52.328

Seria G: 123.837

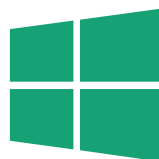


	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS	302 000	21,33%	302 000	21,33%
Mikołaj Małaczyński	221 874	15,67%	221 874	15,67%
Mateusz Frukacz	221 874	15,67%	221 874	15,67%
Michał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

	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%

Działalność Legimi

Legimi



1 Rejestrujesz się
www.legimi.pl

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

3 Uzyskujesz nieograniczony dostęp

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

Działalność Legimi

Opis działalności Spółki

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

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

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

Legimi współpracuje ze zdecydowaną większością wydawnictw w Polsce, w tym z największymi na rynku polskim, m.in. z: Wydawnictwo Literackie, Czarna Owca, Prószyński i S-ka, Albatros, Sonia Draga, Fabryka Słów, HarperCollins, Edipresse oraz 4 międzynarodowymi agregatorami treści. Dzięki tej współpracy dla czytelników dostępne jest ponad 65 tysięcy tytułów publikacji w modelu abonamentowym oraz ponad 20 tys. tytułów poza abonamentem. Dotychczas Spółka sprzedała w Polsce w ramach abonamentu ponad 13 tysięcy czytników, a aplikację mobilną Legimi zainstalowano ponad 2 mln razy.

Wygoda i łatwość obsługi

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

Przejrzystość

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

Bezpieczeństwo

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

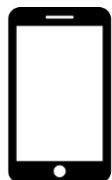
Działalność Legimi

Rozwój oferty i kanałów sprzedaży

Z każdym rokiem Spółka wprowadza udogodnienia i nowe rozwiązania dla swoich klientów. Przełomem dla dynamicznego wzrostu działalności było wprowadzenie, w 2015 r., usługi „e-czytnik za 1 zł” w połączeniu z abonamentem. Po wdrożeniu ww. oferty, liczba klientów zaczęła rosnać w szybszym tempie. Aktualnie z płatnej usługi dostępu do elektronicznych treści korzysta miesięcznie prawie 100 tys. klientów.

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

Dodatkowo kilka marek fabrycznie preinstaluje aplikację Legimi na swoich urządzeniach mobilnych. W ramach współpracy z powyższymi firmami aplikacja Legimi jest promowana i udostępniana użytkownikom za pośrednictwem ich infrastruktury.



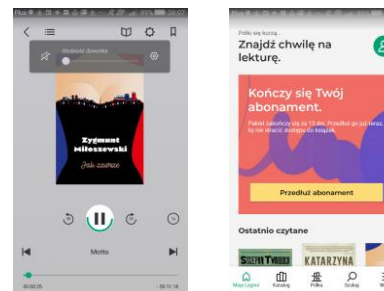
2 mln

zainstalowanych aplikacji mobilnych Legimi

Rozwój platformy IT - Legimi 3.0.

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

Na ten moment nowa platforma obejmuje obsługę unowocześnionej strony www oraz systemu Android dla urządzeń mobilnych. Pełne wdrożenie Legimi 3.0 na wszystkich systemach jest planowane pod koniec 2020 roku.



Działalność Legimi

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 swoją spółkę zależną, tj. Legimi International sp. z o.o. a także, od niedawna, poprzez spółkę Readfy GmbH. Rynek ebooków w Niemczech to trzeci największy rynek książki na świecie za Stanami Zjednoczonymi i Chinami. W porównaniu do rodzimego segmentu ebooków, charakteryzuje go dojrzałość. Spółka dostrzega na zagranicznych rynkach duży potencjał wzrostu ze względu na rozwój i wielkość tych rynków.

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

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

sukcesywnie podejmuje działania, które mają na celu prowadzenie działalności w pełnym, zakładanym zakresie.

Jedną z takich czynności było nabycie 100% udziałów w niemieckiej spółce Readfy GmbH, która stoi za wiodącą na tym rynku aplikacją do czytania w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Dzięki finalizacji tej transakcji, w maju 2019 roku, Legimi uzyskało dostęp do szerokiej bazy nowych użytkowników – serwis Readfy posiada 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzystało regularnie 60 tys. użytkowników miesięcznie.

Plany 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.

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

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

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

1. Stale rosnący rynek publikacji elektronicznych

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

2. Innowacyjne rozwiązania technologiczne

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

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

W 2019 r. Legimi zakończyło wdrożenie nowych funkcjonalności oraz szaty graficznej usług Legimi (pod nazwą roboczą „Legimi 3.0”). Legimi 3.0. skupia się przede wszystkim na potrzebach i wygodzie użytkownika. Przede wszystkim, została poprawiona funkcjonalność korzystania z biblioteki, czytania książek i odkrywania nowych tytułów. Legimi 3.0. wyróżnia się nowoczesnym designem, wpisujący się w najnowsze standardy branży technologicznej.

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

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

3. Ekspansja zagraniczna

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

Plany Legimi S.A. zakładają stopniowe poszerzanie aktywności na rynku niemieckim. Jedną z konsekwencji tego planu jest m. in. finalizacja transakcji zakupu 100% udziałów w niemieckiej firmie Readfy GmbH, która jest pionierem modelu freemium w branży e-booków. Przejęcie niemieckiego podmiotu 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.

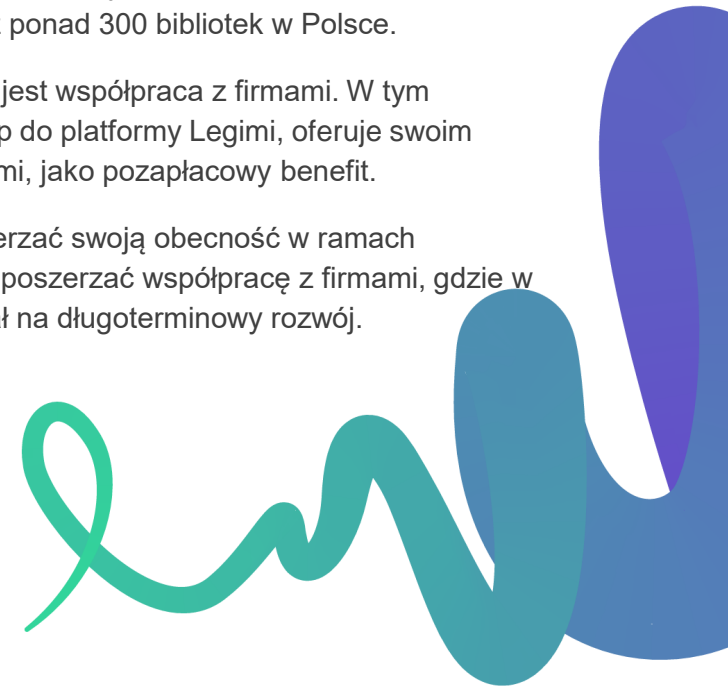
Przykład rynku niemieckiego pokazuje, że model biznesowy Legimi, ma ogromny potencjał rozwoju także na innych rynkach poza Polską. Zamiarem Spółki jest dalszy rozwój działalności na rynku niemieckim, a także rozważenie możliwości wejścia na nowe rynki w przyszłości.

4. Rozwój segmentu B2B

Od ponad dwóch 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 65 tys. tytułów, a nie tylko z pozycji fizycznie posiadanych przez bibliotekę i będących w danym momencie na półce. Z powyższej oferty Spółki skorzystało już ponad 300 bibliotek w Polsce.

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

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



Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

5. Finansowanie działalności i płynność finansowa

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

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację płynnościową, podejmując niezbędne kroki dla zachowania stabilności finansowej. W kolejnych latach, Spółka będzie kontynuować strategię pozyskiwania zewnętrznych źródeł finansowania działalności, zarówno w postaci finansowania dłużnego jak i akcyjnego. W zakresie finansowania dłużnego, spółka będzie dążyć do zwiększenia roli finansowania długoterminowego, aby wzmocnić swoją strukturę bilansową.

W celu usprawnienia procesu emisji obligacji oraz dla zachowania przejrzystości informacyjnej, w sierpniu 2019 roku, Zarząd Emitenta uchwalił program emisji obligacji na lata 2019-2021 o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nieprzekraczającej 9.000.000,00 PLN w każdym momencie trwania programu.

6. Debiut Spółki na rynku NewConnect

Spółka prowadzi działania mające na celu przeprowadzenie debiutu giełdowego na rynku NewConnect. W tym celu został złożony wniosek do GPW i trwa obecnie procedura mająca na celu wprowadzenie akcji do obrotu. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka zakończyła działania związane z dematerializacją

w Krajowym Rejestrze Papierów Wartościowych akcji serii B, C i G oraz prowadzone są działania mające doprowadzić do dematerializacji akcji serii A i F.

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

Jako element poprzedzający debiut giełdowy, Spółka prowadziła proces wprowadzenia obligacji serii J Spółki na Catalyst, a także planuje w niedalekiej przyszłości wprowadzić na Catalyst obligacje serii U. W związku z powyższym, Spółka od blisko dwóch lat posiada dostęp do systemu ESPI i podlega procedurom raportowania, dostarczania informacji na temat funkcjonowania Spółki oraz przestrzega zasad zachowania bezpieczeństwa i interesów swoich akcjonariuszy i obligatariuszy.

7. Zmiany stawki VAT na e-booki i audiobooki

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

Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

8. Wpływ pandemii COVID-19 oraz działania prewencyjne

Stosownie do zaleceń 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.

W drugim kwartale 2020 roku, tj. w okresie trwania pandemii, Emitent odnotował 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. Oba te czynniki skutkowały ponadproporcjonalnym wzrostem kosztów zakupu treści przez Spółkę od wydawców, w wyniku czego znacząco obniżyła się marża operacyjna.

W III kwartale 2020 roku, sytuacja pandemiczna COVID-19 w kraju stopniowo się ustabilizowała, w wyniku czego gospodarka zanotowała wyraźne odbicie, a poziom zapotrzebowania na cyfrową rozrywkę się zmniejszył. Dla Legimi był to okres powrotu dynamiki wzrostu oraz poziomu marż z działalności operacyjnej do okresu sprzed lockdownu. Warto odnotować, że mimo nieznacznego osłabnięcia dynamiki wzrostu w tym okresie, obserwowany jest wysoki poziom przywiązania

do usług Legimi i, wśród użytkowników, którzy dołączyli do Legimi w okresie pierwszej fali pandemii, zdecydowana większość kontynuuje korzystanie z serwisu.

Spółka na bieżąco obserwuje sytuację związaną z rozwojem pandemii koronawirusa w kraju i zagranicą i już dziś jest gotowa na możliwość powtórzenia się sytuacji z wiosny. Na ten cel, Spółka zapewniła sobie dodatkowe środki finansowe poprzez przeprowadzenie kilku emisji obligacji, które zakończyły się, biorąc pod uwagę okres obserwowanej dużej niepewności na rynkach finansowych wywołanej trwającą pandemią, dużym sukcesem.

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

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



Kwartalne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Kwartalne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Bilans na dzień 30.09.2020 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	30.09.2020	30.09.2019
A. Aktywa trwałe	14 675,07	8 653,80
I. Wartości niematerialne i prawne	7 154,76	6 543,42
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 216,21	1 508,04
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 938,55	5 035,39
II. Rzeczowe aktywa trwałe	354,10	183,19
1. Środki trwałe	354,10	171,79
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	138,02	130,17
c) urządzenia techniczne i maszyny	28,48	41,62
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	187,61	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	11,40
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	155,23	155,23
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	155,23	155,23
IV. Inwestycje długoterminowe	6 863,89	1 634,29
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 863,89	1 634,29
a) w jednostkach powiązanych	6 651,34	785,29
b) W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	212,55	212,55
c) w pozostałych jednostkach	0,00	636,45
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	147,09	137,66
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	147,09	137,66

Pozycja	30.09.2020	30.09.2019
B. Aktywa obrotowe	3 758,73	7 470,20
I. Zapasy	69,00	30,23
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	69,00	27,62
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	2,61
II. Należności krótkoterminowe	2 043,69	2 179,44
1. Należności od jednostek powiązanych	239,83	1,66
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	239,83	1,66
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	190,80	232,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	151,83	232,25
b) inne	38,97	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 613,05	1 945,52
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 290,40	1 576,35
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	321,85	55,47
c) inne	0,81	313,70
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 108,04	4 244,44
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 108,04	4 244,44
a) w jednostkach powiązanych	4,85	3 862,43
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 103,19	382,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	538,00	1 016,10
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	18 433,80	16 124,00

Kwartalne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Bilans na dzień 30.09.2020 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (dane w tys. PLN)

Pozycja		30.09.2020	30.09.2019
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 718,15	3 490,56
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	141,60	125,84
II.	Kapitał zapasowy	5 916,20	3 397,66
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	2 250,98
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 000,09	-2 688,23
VI.	Zysk (strata) netto	1 660,44	404,31
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 715,66	12 633,45
I.	Rezerwy na zobowiązania	153,93	93,44
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114,29	65,60
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39,65	27,84
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 187,62	2 723,32
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 187,62	2 723,32
a)	kredyty i pożyczki	0,00	95,30
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 123,00	2 604,00
c)	inne zobowiązania finansowe	64,62	24,02
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00

Pozycja		30.09.2020	30.09.2019
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 582,00	8 873,86
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2,75	1 166,75
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b)	inne	2,75	1 166,75
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	199,53	378,39
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9,80	193,79
b)	inne	189,73	184,60
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 379,72	7 328,73
a)	kredyty i pożyczki	565,49	186,83
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 170,66	4 270,09
c)	inne zobowiązania finansowe	68,61	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 172,90	2 678,14
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	272,12	147,45
h)	z tytułu wynagrodzeń	51,20	27,61
i)	inne	78,74	18,61
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 792,10	942,82
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 792,10	942,82
PASYWA RAZEM		18 433,80	16 124,00

Kwartalne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 376,48	4 058,70	22 038,02	11 674,34
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 190,35	3 745,92	21 380,07	10 778,69
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	186,12	312,78	657,95	895,65
B. Koszty działalności operacyjnej	7 159,49	3 752,38	19 820,65	10 904,36
I. Amortyzacja	380,03	113,08	1 140,09	333,72
II. Zużycie materiałów i energii	68,58	27,47	227,00	77,14
III. Usługi obce	6 183,91	3 147,57	16 919,84	9 209,06
IV. Podatki i opłaty	9,09	0,77	9,46	2,06
V. Wynagrodzenia	259,83	168,56	607,38	435,27
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	47,44	14,72	105,03	35,62
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2,02	12,46	60,80	49,61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	208,60	267,75	751,05	761,86
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 216,98	306,32	2 217,37	769,98
D. Pozostałe przychody operacyjne	67,06	62,69	168,65	224,81
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	49,03	0,00	147,08
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	67,06	13,66	168,65	77,73
E. Pozostałe koszty operacyjne	85,72	41,59	114,11	198,19
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	85,72	41,59	114,11	198,19
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 198,33	327,42	2 271,91	796,60

Rachunek Zysków i Strat za III kwartał 2020 roku oraz dane porównawcze – (dane w tys. PLN) (1/2)

Kwartalne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
G.	Przychody finansowe	86,09	68,03	231,75	185,51
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	86,09	68,03	231,75	185,51
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	188,25	141,51	505,55	514,79
I.	Odsetki	183,03	135,88	492,97	504,76
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	5,22	5,63	12,58	10,03
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 096,17	253,94	1 998,11	467,32
J.	Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	206,34	63,01	337,67	63,01
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	889,83	190,93	1 660,44	404,31

Rachunek Zysków i Strat za III kwartał 2020 roku oraz dane porównawcze – (dane w tys. PLN) (2/2)

Kwartalne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
I.	Kapitał własny na początku okresu	4 828,31	3 287,63	4 056,02	776,39
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	4 828,31	3 287,63	4 056,02	776,39
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	141,60	125,84	138,22	120,61
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	3,37	5,23
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	141,60	125,84	141,60	125,84
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	5 916,20	3 397,66	5 379,61	2 999,77
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	536,59	397,89
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 916,20	3 397,66	5 916,20	3 397,66
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	0,00	2 250,98	538,28	269,98
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	1 980,99
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	538,28	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	2 250,98	0,00	2 250,98
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-2 000,09	-2 700,23	-2 000,09	-2 613,97
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	-12,00	0,00	74,26
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 000,09	-2 688,23	-2 000,09	-2 688,23
6.1.	Wynik netto	889,83	190,93	1 660,44	404,31
II.	Kapitał własny na koniec okresu	5 718,15	3 490,56	5 718,15	3 490,56
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	5 718,15	3 490,56	5 718,15	3 490,56

**Zestawienie zmian
w kapitale (funduszu) własnym
za III kwartał 2020 roku (dane
w tys. PLN)**

Kwartalne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 195,38	1 418,45	4 792,58	3 309,98
I.	Zysk (Strata) netto	889,83	190,93	1 660,44	404,31
II.	Korekty razem	1 305,55	1 227,52	3 132,14	2 905,67
1.	Amortyzacja	380,03	113,08	1 140,09	333,72
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	96,94	67,84	261,22	319,25
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-6,54	59,50	9,55	91,76
7.	Zmiana stanu należności	445,42	451,80	-318,37	-319,78
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	512,44	322,74	1 016,89	1 501,06
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-122,74	200,56	1 022,75	1 053,90
10.	Inne korekty	0,00	12,00	0,00	-74,25
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 195,38	1 418,45	4 792,58	3 309,98
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-734,61	-1 105,79	-2 248,77	-3 424,18
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	734,61	1 105,79	2 248,77	3 424,18
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	668,83	923,19	1 648,82	2 163,20
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	11,40	0,00	11,40
3.	Na aktywa finansowe	65,78	171,20	599,95	1 249,58
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-734,61	-1 105,79	-2 248,77	-3 424,18

Rachunek przepływów
pieniężnych za III kwartał 2020
roku –
metoda pośrednia (dane w tys.
PLN)

Kwartalne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 025,40	-28,20	-1 879,34	389,37
I.	Wpływy	2 240,01	3 674,30	2 677,90	8 450,39
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	1,69	1 540,11
2.	Kredyty i pożyczki	95,04	317,19	496,04	2 068,68
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 124,17	3 333,09	2 159,37	4 817,58
4.	Inne wpływy finansowe	20,81	24,02	20,81	24,02
II.	Wydatki	3 265,41	3 702,49	4 557,24	8 061,03
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	862,06	929,51	1 503,91	1 349,82
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 132,31	2 637,11	2 472,36	6 206,45
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	183,03	135,88	492,97	504,76
9.	Inne wydatki finansowe	88,00	0,00	88,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-1 025,40	-28,20	-1 879,34	389,37
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	435,37	284,47	664,47	275,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	435,37	284,47	664,47	275,17
F.	Środki pieniężne na początek okresu	667,82	97,53	438,72	106,83
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	1 103,19	382,00	1 103,19	382,00

Rachunek przepływów
pieniężnych za III kwartał 2020
roku –
metoda pośrednia (dane w tys.
PLN)

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

Kluczowe wskaźniki finansowe biznesu

Wskaźniki	30.09.2020	30.09.2019	Wyjaśnienie
DN/EBITDA LTM	1,3	4,8	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do zysku EBITDA wygenerowanego w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
DN/Aktywa	32,0%	49,4%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do sumy aktywów.
Płynność bieżąca	43,8%	84,2%	Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%)
ROA LTM	10,7%	4,4%	Wskaźnik rentowności średniej wartości aktywów (zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROE LTM	39,9%	28,9%	Wskaźnik rentowności średniej wartości kapitału własnego (zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROS LTM	6,7%	4,0%	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROIC LTM	18,7%	11,8%	Wskaźnik rentowności średniej wartości zainwestowanego kapitału (zysk operacyjny / kapitał zainwestowany x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.


Zaprezentowane wyniki finansowe za III kwartał 2020 wskazują, że sytuacja finansowa spółki uległa dalszej poprawie i jest zdecydowanie lepsza w porównaniu do sytuacji z III kwartału roku poprzedniego. Widoczne są efekty podejmowanych działań dotyczących m. in. redukcji zadłużenia w stosunku do generowanych zysków i do sumy aktywów, które wpłynęły na obniżenie wskaźników zadłużenia. Przyczyniły się do tego m. in. działania mające na celu zwiększenie marży operacyjnej.

Przeprowadzona analiza wskaźnikowa wskazuje na istotną poprawę wskaźników rentowności operacyjnej ROA, ROE i ROIC, przy jednoczesnym wzroście rentowności sprzedaży ROS, co należy zinterpretować jako istotną poprawę efektywności prowadzonej działalności w porównaniu do wyników prezentowanych na koniec III kwartału 2019 roku.

Warto w tym miejscu wspomnieć, iż powyższe wskaźniki finansowe są lepsze od tych opublikowanych w poprzednim kwartale. Można zatem uznać, że Spółka wróciła na ścieżkę poprawy wskaźników finansowych i odsunęła od siebie negatywny wpływ pandemii COVID-19. Wynika to przede wszystkim z faktu, iż zdecydowana większość

nowych użytkowników, pozyskanych w okresie pierwszej fali pandemii, nadal korzysta z usług Legimi i kontuuje opłacanie abonamentu. Spółka szacuje, że w wyniku zagrożenia pojawienia się kolejnej fali pandemii oraz ryzyka wprowadzenia lockdownu, sytuacja obserwowana w drugim kwartale, tj. obniżenie marż operacyjnych przy jednoczesnym bardzo dynamicznym wzroście przychodów, może się powtórzyć w najbliższych kwartałach. Dlatego już teraz Spółka zapewniła sobie dodatkowe środki finansowe poprzez przeprowadzenie kilku emisji obligacji, które zakończyły się dużym sukcesem.

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



Wybrane dane finansowe podmiotów powiązanych z Legimi S.A.

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Grupa kapitałowa Legimi S.A.

Opis grupy kapitałowej Legimi

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

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

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

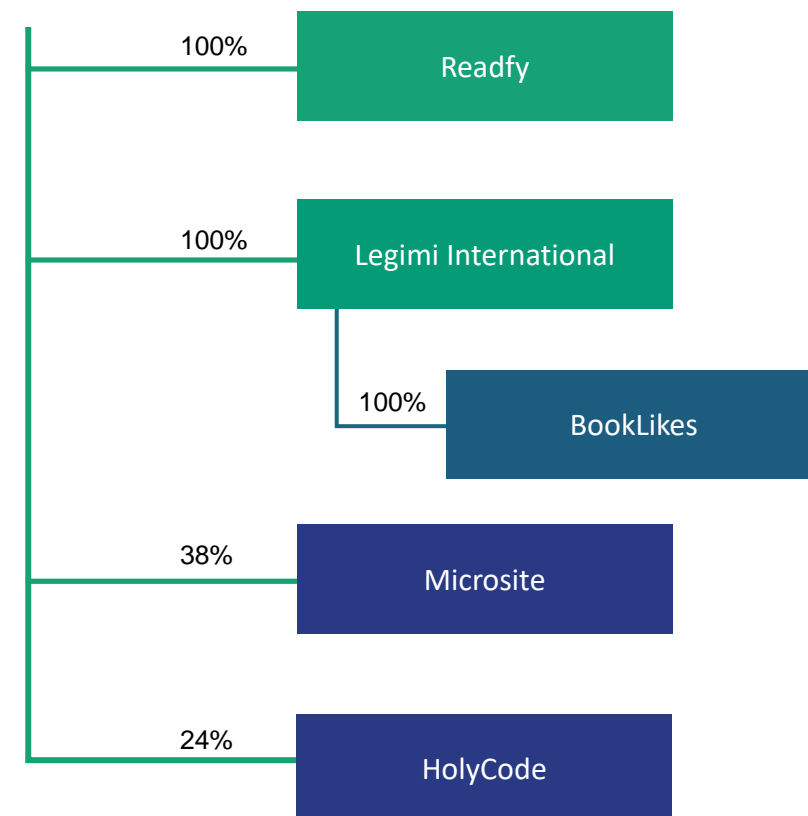
Holycode Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Legimi S.A. posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym i 24% w ogólnej liczbie głosów, zapewnia Legimi zaplecze technologiczne i pomaga w budowie przewagi konkurencyjnej. Zajmuje się tworzeniem i wprowadzaniem nowych rozwiązań technicznych,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

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

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

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

Legimi



Wybrane dane finansowe Readfy GmbH

Dane z Rachunku Zysków i Strat

Pozycja	Dane w tys. PLN				Dane w tys. EUR			
	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	90,35	28,98	190,56	298,61	20,33	6,66	42,90	69,31
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-76,51	-93,25	-275,03	-151,10	-17,22	-21,44	-61,92	-35,07
EBITDA	-76,45	-92,92	-269,54	-139,38	-17,21	-21,36	-60,68	-32,35
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-76,51	-93,25	-275,03	-151,10	-17,22	-21,44	-61,92	-35,07
Zysk (strata) netto	-76,51	-93,25	-275,03	-151,10	-17,22	-21,44	-61,92	-35,07

Dane z Bilansu

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

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Aktywa razem	173,06	51,46	38,23	11,77
Aktywa trwałe	0,38	0,93	0,08	0,21
Aktywa obrotowe	172,68	50,53	38,15	11,55
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	173,06	51,46	38,23	11,77
Kapitał własny	-1 521,99	-1 071,42	-336,22	-244,98
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 695,05	1 122,88	374,45	256,74

Kurs EUR/PLN	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
-dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	4,5268	4,3736	4,5268	4,3736
-dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,4436	4,3497	4,4420	4,3086

Wybrane dane finansowe Readfy GmbH

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Pozycja	Dane w tys. PLN				Dane w tys. EUR			
	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
I.	Kapitał własny na początku okresu							
I.a.	-1 444,04	-977,66	-1 236,64	-918,04	-319,00	-223,54	-273,18	-209,90
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu							
a)	158,44	153,08	158,44	153,08	35,00	35,00	35,00	35,00
b)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu							
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu							
a)	4 632,11	4 475,35	4 632,11	4 475,35	1 023,26	1 023,26	1 023,26	1 023,26
b)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu							
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu							
a)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu							
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu							
a)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu							
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu							
a)	-6 032,26	-5 546,46	-6 027,19	-5 546,46	-1 332,57	-1 268,17	-1 331,45	-1 268,17
b)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu							
6.1.	Wynik netto							
II.	-77,95	-93,76	-280,28	-153,38	-17,22	-21,44	-61,92	-35,07
III.	Kapitał własny na koniec okresu							
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty							
	-1 521,99	-1 071,42	-1 521,99	-1 071,42	-336,22	-244,98	-336,22	-244,98

Wybrane dane finansowe Readfy GmbH

Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2020 roku – metoda pośrednia

Pozycja	Dane w tys. PLN				Dane w tys. EUR			
	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-97,97	-169,15	-331,58	-165,59	-21,64	-38,67	-73,25	-37,86
I. Zysk (Strata) netto	-77,95	-93,76	-280,28	-153,38	-17,22	-21,44	-61,92	-35,07
II. Korekty razem	-20,02	-75,38	-51,30	-12,20	-4,42	-17,24	-11,33	-2,79
1. Amortyzacja	0,06	0,33	5,60	11,90	0,01	0,08	1,24	2,72
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-23,07	26,26	-50,04	42,86	-5,10	6,00	-11,05	9,80
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2,99	-101,97	-1,78	-66,97	0,66	-23,32	-0,39	-15,31
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	-5,07	0,00	0,00	0,00	-1,12	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-97,97	-169,15	-331,58	-165,59	-21,64	-38,67	-73,25	-37,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,12	0,00	-5,05	-1,44	0,03	0,00	-1,11	-0,33
I. Wpływy	0,12	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,12	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	5,05	1,44	0,00	0,00	1,11	0,33
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	5,05	1,44	0,00	0,00	1,11	0,33
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,12	0,00	-5,05	-1,44	0,03	0,00	-1,11	-0,33

Wybrane dane finansowe Readfy GmbH

Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2020 roku – metoda pośrednia (cd)

Pozycja	Dane w tys. PLN				Dane w tys. EUR			
	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	113,17	173,89	384,78	173,24	25,00	39,76	85,00	39,61
I. Wpływy	113,17	173,89	384,78	173,24	25,00	39,76	85,00	39,61
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	113,17	173,89	384,78	173,24	25,00	39,76	85,00	39,61
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	113,17	173,89	384,78	173,24	25,00	39,76	85,00	39,61
D. Przepływy pieniężne netto, razem	15,32	4,75	48,16	6,21	3,38	1,09	10,64	1,42
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	15,32	4,75	48,16	6,21	3,38	1,09	10,64	1,42
F. Środki pieniężne na początek okresu	84,05	19,34	51,21	17,87	18,57	4,42	11,31	4,09
G. Środki pieniężne na koniec okresu	99,37	24,08	99,37	24,08	21,95	5,51	21,95	5,51

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

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

Pozycja	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	721,52	678,02	1688,18	1751,20
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-14,48	164,13	-475,19	90,65
EBITDA	78,84	177,64	-220,90	141,21
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-8,72	169,52	-489,91	116,84
Zysk (strata) netto	-139,39	103,95	-766,85	-70,73

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	30.09.2020	30.09.2019
Aktywa razem	2737,36	3526,63
Aktywa trwałe	1535,24	2151,55
Aktywa obrotowe	1202,12	1375,08
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	2737,36	3526,63
Kapitał własny	-2372,75	-673,81
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5110,12	4200,44



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

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
I.	Kapitał własny na początku okresu	-2 233,37	-777,76	-1 605,91	-603,08
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	-2 233,37	-777,76	-1 605,91	-603,08
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	5,00	5,00	5,00	5,00
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5,00	5,00	5,00	5,00
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	2,56	2,56	2,56	2,56
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2,56	2,56	2,56	2,56
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-1 613,47	-610,64	-1 613,47	-610,64
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 613,47	-610,64	-1 613,47	-610,64
6.1.	Wynik netto	-139,39	103,95	-766,85	-70,73
II.	Kapitał własny na koniec okresu	-2 372,75	-673,81	-2 372,75	-673,81
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	-2 372,75	-673,81	-2 372,75	-673,81

Zestawienie zmian
w kapitale (funduszu) własnym
za III kwartał 2020 roku (dane
w tys. PLN)

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

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	40,10	4,44	-147,36	-91,89
I.	Zysk (Strata) netto	-139,39	103,95	-766,85	-70,73
II.	Korekty razem	179,49	-99,51	619,49	-21,17
1.	Amortyzacja	87,56	8,13	270,81	24,38
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	75,18	64,86	219,45	186,72
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-4,86	0,00	-3,34	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-4,45	-312,32	137,50	-214,42
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	33,68	68,59	-16,24	-272,07
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7,63	71,23	11,31	254,23
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	40,10	4,44	-147,36	-91,89
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	-2,48	0,00	-2,48
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	2,48	0,00	2,48
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	2,48	0,00	2,48
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	-2,48	0,00	-2,48

Rachunek przepływów
pieniężnych za III kwartał 2020
roku –
metoda pośrednia (dane w tys.
PLN)

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

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-0,01	-0,16	212,36	111,62
I.	Wpływy	75,17	64,70	431,81	328,34
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	75,17	64,70	431,81	328,34
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	75,18	64,86	219,45	216,72
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	30,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	75,18	64,86	219,45	186,72
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-0,01	-0,16	212,36	111,62
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	40,09	1,80	65,00	17,25
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	40,09	1,80	65,00	17,25
F.	Środki pieniężne na początek okresu	104,54	70,15	79,62	54,70
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	144,63	71,95	144,63	71,95

Rachunek przepływów
pieniężnych za III kwartał 2020
roku –
metoda pośrednia (dane w tys.
PLN)

Wybrane dane finansowe Microsite Sp. z o.o.

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

Pozycja	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	24,64	48,84	104,44	201,50
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-3,68	-14,10	-2,59	-56,77
EBITDA	-1,22	-11,37	3,49	-48,28
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-1,22	-14,26	3,49	-56,96
Zysk (strata) netto	-1,22	-14,26	3,47	-57,01

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	30.09.2020	30.09.2019
Aktywa razem	519,56	713,79
Aktywa trwałe	307,00	484,89
Aktywa obrotowe	212,56	228,89
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	519,56	713,79
Kapitał własny	486,98	684,73
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32,59	29,06



Wybrane dane finansowe Microsite Sp. z o.o.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
I.	Kapitał własny na początku okresu	488,19	698,99	483,51	531,74
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	488,19	698,99	483,51	531,74
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	549,05	759,05	549,05	549,05
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	210,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	549,05	759,05	549,05	759,05
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	326,30	326,30	326,30	326,30
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	326,30	326,30	326,30	326,30
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-391,84	-343,61	-391,84	-343,61
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-391,84	-343,61	-391,84	-343,61
6.1.	Wynik netto	-1,22	-14,26	3,47	-57,01
II.	Kapitał własny na koniec okresu	486,98	684,73	486,98	684,73
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	486,98	684,73	486,98	684,73

Zestawienie zmian
w kapitale (funduszu) własnym
za III kwartał 2020 roku (dane
w tys. PLN)

Wybrane dane finansowe Microsite Sp. z o.o.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	5,23	1,77	4,12	-247,85
I.	Zysk (Strata) netto	-1,22	-14,26	3,47	-57,01
II.	Korekty razem	6,45	16,03	0,65	-190,84
1.	Amortyzacja	0,00	2,89	0,00	8,68
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,02	0,05
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	10,36	15,64	19,70	-169,35
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4,14	-2,84	-19,11	-30,22
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,23	0,34	0,05	0,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5,23	1,77	4,12	-247,85
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00	0,00	0,00

Rachunek przepływów
pieniężnych za III kwartał 2020
roku –
metoda pośrednia (dane w tys.
PLN)

Wybrane dane finansowe Microsite Sp. z o.o.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	-0,02	209,95
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	210,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	210,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,02	0,05
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,02	0,05
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	0,00	-0,02	209,95
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	5,23	1,77	4,10	-37,90
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	5,23	1,77	4,10	-37,90
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2,95	3,73	4,08	43,39
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	8,18	5,49	8,18	5,49

Rachunek przepływów
pieniężnych za III kwartał 2020
roku –
metoda pośrednia (dane w tys.
PLN)

Wybrane dane finansowe HolyCode Sp. z o.o.

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

Pozycja	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	68,46	10,02	82,27	80,59
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	66,45	-13,26	75,66	-1,60
EBITDA	59,71	-13,15	68,93	-3,04
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	59,71	-13,26	68,93	-3,37
Zysk (strata) netto	53,67	-13,33	61,07	-3,44

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	30.09.2020	30.09.2019
Aktywa razem	659,98	588,59
Aktywa trwałe	21,32	28,18
Aktywa obrotowe	638,66	560,41
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	659,98	588,59
Kapitał własny	75,20	9,10
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	584,78	579,49



Wybrane dane finansowe HolyCode Sp. z o.o.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
I.	Kapitał własny na początku okresu	21,53	22,43	14,13	12,54
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	21,53	22,43	14,13	12,54
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	5,00	5,00	5,00	5,00
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5,00	5,00	5,00	5,00
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	7,54	0,00	7,54	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7,54	0,00	7,54	0,00
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	1,60	7,54	1,60	7,54
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1,60	7,54	1,60	7,54
6.1.	Wynik netto	53,67	-13,33	61,07	-3,44
II.	Kapitał własny na koniec okresu	75,20	9,10	75,20	9,10
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	75,20	9,10	75,20	9,10

Zestawienie zmian
w kapitale (funduszu) własnym
za III kwartał 2020 roku (dane
w tys. PLN)

Wybrane dane finansowe HolyCode Sp. z o.o.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	29,22	-7,49	9,14	-2,94
I.	Zysk (Strata) netto	53,67	-13,33	61,07	-3,44
II.	Korekty razem	-24,45	5,84	-51,93	0,50
1.	Amortyzacja	0,00	0,11	0,00	0,33
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-48,18	159,23	-44,05	264,53
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23,73	-153,49	-7,88	-264,36
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	29,22	-7,49	9,14	-2,94
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	6,74	0,00	6,74	0,00
I.	Wpływy	6,74	0,00	6,74	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	6,74	0,00	6,74	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	6,74	0,00	6,74	0,00

Rachunek przepływów
pieniężnych za III kwartał 2020
roku –
metoda pośrednia (dane w tys.
PLN)

Wybrane dane finansowe HolyCode Sp. z o.o.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	35,96	-7,49	15,88	-2,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	35,96	-7,49	15,88	-2,94
F.	Środki pieniężne na początek okresu	9,28	11,67	29,36	7,13
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	45,24	4,19	45,24	4,19

Rachunek przepływów
pieniężnych za III kwartał 2020
roku –
metoda pośrednia (dane w tys.
PLN)

Wybrane dane finansowe BookLikes Sp. z o.o.

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

Pozycja	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	0,32	0,46	1,00	2,27
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0,17	0,01	0,25	0,92
EBITDA	0,17	0,01	0,25	0,83
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	0,17	0,01	0,25	0,83
Zysk (strata) netto	0,16	0,01	0,25	0,81

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	30.09.2020	30.09.2019
Aktywa razem	1 598,06	1 604,27
Aktywa trwałe	262,16	262,16
Aktywa obrotowe	808,44	814,64
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	527,47	527,47
Pasywa razem	1 598,06	1 604,27
Kapitał własny	1 388,93	1 396,56
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	209,13	207,71



Wybrane dane finansowe BookLikes Sp. z o.o.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
I.	Kapitał własny na początku okresu	1 388,76	1 396,54	1 388,68	1 395,75
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	1 388,76	1 396,54	1 388,68	1 395,75
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	1 237,50	1 237,50	1 237,50	1 237,50
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 237,50	1 237,50	1 237,50	1 237,50
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	620,24	620,24	620,24	620,24
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	620,24	620,24	620,24	620,24
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-469,05	-461,98	-469,05	-461,98
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-469,05	-461,98	-469,05	-461,98
6.1.	Wynik netto	0,16	0,01	0,25	0,81
II.	Kapitał własny na koniec okresu	1 388,93	1 396,56	1 388,93	1 396,56
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	1 388,93	1 396,56	1 388,93	1 396,56

Zestawienie zmian
w kapitale (funduszu) własnym
za III kwartał 2020 roku (dane
w tys. PLN)

Wybrane dane finansowe BookLikes Sp. z o.o.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	-0,05	-0,04	-1,89
I.	Zysk (Strata) netto	0,16	0,01	0,25	0,81
II.	Korekty razem	-0,16	-0,06	-0,29	-2,70
1.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,01	0,03
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-0,16	-0,06	-0,63	13,39
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,34	-16,12
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	0,00	-0,05	-0,04	-1,89
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00	0,00	0,00

Rachunek przepływów
pieniężnych za III kwartał 2020
roku –
metoda pośrednia (dane w tys.
PLN)

Wybrane dane finansowe BookLikes Sp. z o.o.

Pozycja		01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	-0,01	-0,03
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,01	0,03
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,01	0,03
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	0,00	-0,01	-0,03
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	0,00	-0,05	-0,05	-1,92
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	-0,05	-0,05	-1,92
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,13	0,18	0,18	2,06
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	0,13	0,13	0,13	0,13

Rachunek przepływów
pieniężnych za III kwartał 2020
roku –
metoda pośrednia (dane w tys.
PLN)



Pozostałe informacje

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Pozostałe informacje

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

Raport kwartalny spółki Legimi S.A. za III kwartał 2020 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami).

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

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

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r., tj. dane III kwartału 2020 r., oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. tj. dane III kwartału 2019 r., a także dane narastająco obejmujące okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz dane porównawcze obejmujące okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

Szczegółowe zasady rachunkowości, w tym zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane w Spółce zostały zamieszczone w rocznym raporcie finansowym za 2019 r. opublikowanym w dniu 8 czerwca 2020 roku, który został opublikowany na stronie Spółki: www.legimi.pl/relacje-inwestorskie.

Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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

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

Średnie zatrudnienie w III kwartale 2020 roku wynosiło 11,5 etatu. Na dzień 30 września 2020 roku, zatrudnienie wynosiło 11,5 etatu. Jednocześnie, z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności, Emitent współpracuje z szerokim gronem osób w oparciu o umowy cywilnoprawne. W III kwartale 2020 roku Emitent współpracował w ramach zawartych umów cywilnoprawnych z 7 osobami świadczącymi na jego rzecz usługi.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

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

Pozostałe informacje

Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Wydarzenia mające miejsce w III kwartale 2020 r.

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

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

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

Wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym do dnia sporządzenia raportu kwartalnego

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

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

Prognozy finansowe

Strategia Legimi na lata 2018-2020

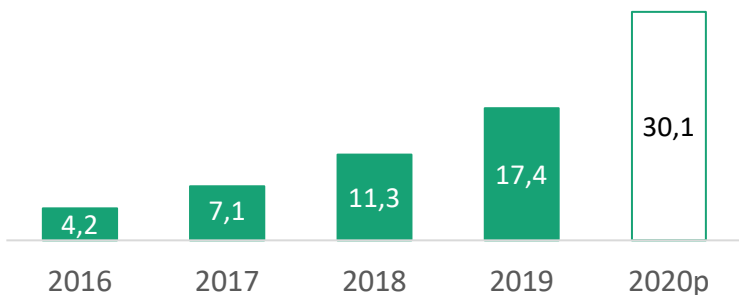
- utrzymanie dynamicznego trendu przyrostu abonentów na rynku polskim i tym samym proporcjonalne zwiększanie przychodów Spółki;
- dalszy przyrost klientów biznesowych oraz bibliotecznych;
- koncentracja na rynku polskim oraz sukcesywna realizacja planów ekspansji zagranicznej (na rynku niemieckim) w przypadku pozyskania źródeł finansowania i generowania przez Spółkę stabilnych nadwyżek finansowych;
- wprowadzenie akcji Legimi na rynek NewConnect, budowa stabilnych relacji inwestorskich, odblokowanie możliwości pozyskania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach;
- wdrożenie nowej platformy internetowej i aplikacji mobilnych w oparciu o najnowsze technologie i standardy;
- poprawa sytuacji bilansowej Spółki

Założenia do prognozy

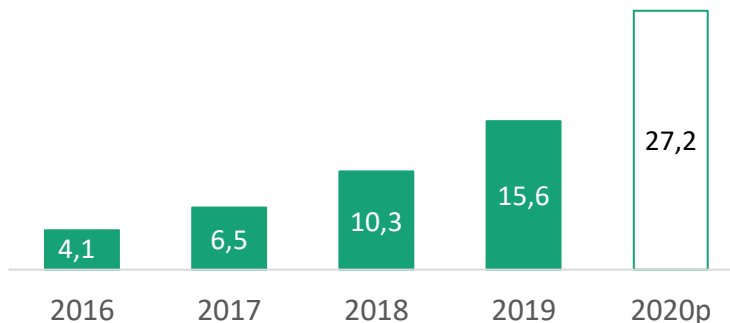
- stopniowy powrót dynamiki przyrostu liczby abonentów oraz średnich wskaźników czytelnictwa do poziomów sprzed okresu pandemii;
- stopniowy powrót dynamiki wzrostu przychodów z segmentu B2B do poziomów sprzed okresu pandemii;
- utrzymanie dotychczasowych warunków handlowych z dostawcami publikacji elektronicznych;
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej, w tym kosztów pozyskania licencji;
- dalsza optymalizacja kosztów przesyłu danych oraz płatności elektronicznych.

Prognozy finansowe na rok 2020

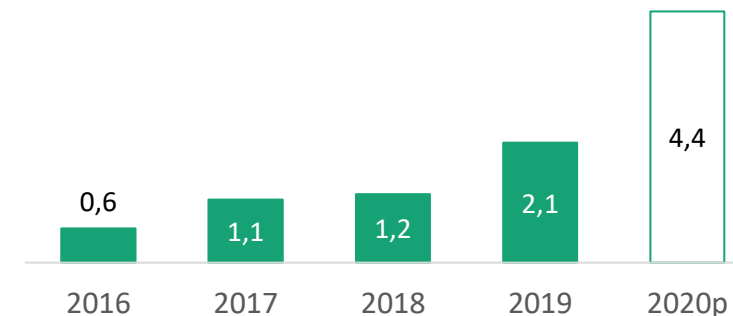
Sprzedaż netto (mln PLN)



Koszty operacyjne (mln PLN)



EBITDA (mln PLN)

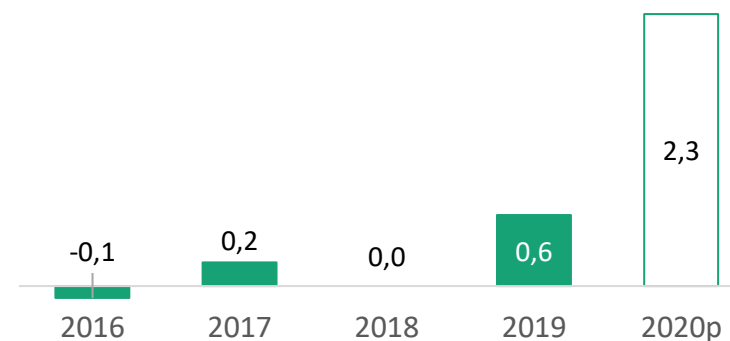


Stopień realizacji prognozy wyniku finansowego w roku 2020 na dzień 30.09.2020 r.

Sprzedaż netto	73%
Koszty operacyjne	73%
EBITDA	78%
Zysk netto	71%

W świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie, Zarząd podtrzymuje swoje stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na rok 2020.

Zysk netto (mln PLN)



Wpływ Legimi na otoczenie

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

689 245 kg CO2

Zaoszczędzony ślad węglowy przeczytanych książek jako ebooków zamiast ich wersji drukowanych

2 mln

obejrzeń odcinka Magazynu Prolog popularyzującego książki

>100 tys.

wypożyczonych ebooków w bibliotekach w okresie lockdown-u

600 tys.

uczestników na współorganizowanym wydarzeniu BookTarg, będącą darmową konferencją branżową



Oświadczenia Zarządu Legimi S.A.

Poznań, 18.11.2020 r.

Zarząd Legimi SA niniejszym oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, zaprezentowane sprawozdanie finansowe, obejmujące trzeci kwartał 2020 roku i dane porównywalne, sporządzone zostały na bazie nieaudytowanych danych finansowych za trzeci kwartał 2020 roku zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy. Jednocześnie Zarząd oświadcza, że prezentowane podsumowanie kwartalnego sprawozdania z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych perspektyw rozwoju i zagrożeń.

Mikołaj Małaczyński
Prezes Zarządu Legimi SA

Mateusz Frukacz
Członek Zarządu Legimi SA



Legimi