

The background features a dark purple field with several overlapping geometric and organic shapes. A large, bright green curved shape enters from the bottom left. A teal-colored shape, composed of several overlapping polygons, is positioned in the upper right. A lighter purple shape is visible on the far right edge.

Legimi



Skonsolidowany oraz Jednostkowy Raport za 2. kwartał 2025 roku

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Data publikacji – 14 sierpnia 2025 roku

Legimi S.A. w liczbach*)



15

lat rozwoju
usługi abonamentowej



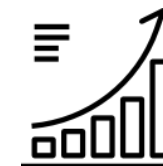
1400

współpracujących
wydawców



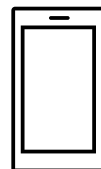
690 000

książek w dostępie
abonamentowym
w Polsce i w Niemczech



899

Miejsce rankingu top 1000
najszybciej rosnących firm
w Europie wg Financial
Times-Statista
(ranking z 4 marca 2025 r.)



5 000 000

zainstalowanych
aplikacji mobilnych



21 000

czytników
sprzedanych w ramach
abonamentu

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Legimi S.A

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	27 441,20	29 792,40	56 297,18	57 076,63
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	777,57	4 062,02	3 073,70	6 365,21
EBITDA	453,90	4 695,23	3 491,90	7 613,11
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-278,56	3 998,20	2 054,43	6 200,43
Zysk (strata) netto	-409,48	3 089,45	1 759,36	4 855,56

Dane ze skonsolidowanego bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	30.06.2025	30.06.2024
Aktywa razem	24 383,58	27 815,44
Aktywa trwałe	11 530,03	12 675,16
Aktywa obrotowe	12 853,55	15 140,28
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	24 383,58	27 815,44
Kapitał własny	6 483,54	6 705,20
Kapitały mniejszości	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 900,04	21 110,25



Wybrane jednostkowe dane finansowe Legimi S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	27 019,64	29 600,90	55 473,33	56 961,74
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	741,23	4 521,48	2 618,90	6 990,73
EBITDA	1 666,46	5 261,55	4 462,71	8 428,42
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	757,90	4 451,82	2 672,21	6 814,22
Zysk (strata) netto	843,28	3 726,25	2 731,63	5 738,28

Dane z jednostkowego bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	30.06.2025	30.06.2024
Aktywa razem	39 433,86	40 467,50
Aktywa trwałe	26 931,09	27 543,21
Aktywa obrotowe	12 502,78	12 924,29
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	39 433,86	40 467,50
Kapitał własny	21 037,58	19 993,78
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 396,28	20 473,71



Spis treści

Legimi w liczbach - wybrane dane finansowe z jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3 str.
Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	7 str.
Podstawowe dane Spółki	9 str.
Władze Legimi SA	10 str.
Struktura akcjonariatu Legimi na dzień publikacji raportu kwartalnego	11 str.
Działalność i kierunki rozwoju Legimi	12 str.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.	17 str.
Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Legimi S.A.	26 str.
Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.	28 str.
Sytuacja finansowa Legimi S.A.	36 str.
Pozostałe informacje	38 str.
Strategia Legimi	42 str.
Wpływ Legimi na otoczenie	43 str.

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

W 1. półroczu 2025 roku, przychody Legimi, w ujęciu skonsolidowanym i jednostkowym, osiągnęły wartość odpowiednio 56,3 mln PLN i 55,5 mln PLN, co w porównaniu z analogicznym okresem 2024 roku oznacza spadek na poziomach odpowiednio 1,4% i 2,6%. Spadek przychodów jest konsekwencją zmian w strukturze abonentów po zmianie oferty w 4. kwartale 2024 roku. W 2. Kwartale 2025 roku, przychody Legimi, w ujęciu skonsolidowanym i jednostkowym, osiągnęły wartość odpowiednio 27,4 mln PLN i 27,0 mln PLN, co w porównaniu z analogicznym okresem 2024 roku oznacza spadek na poziomach odpowiednio 7,9% i 8,7%.

Konsekwentnie prowadzona strategia biznesowa, optymalizacja produktowa czy też wdrożenie algorytmów rekomendacyjnych, pozwoliły na utrzymanie zadowalających wyników finansowych. W rezultacie, w 1. półroczu 2025 roku, grupa kapitałowa odnotowała na poziomie skonsolidowanym zysk (1,7 mln zł), a zysk EBITDA wyniósł 3,5 mln zł. Z kolei na poziomie jednostkowym zysk netto wyniósł 2,7 mln PLN, a zysk EBITDA 4,5 mln zł. Kapitał własny Legimi SA przekroczył wartość 21 mln PLN. W 2. Kwartale 2025 roku, grupa kapitałowa odnotowała na poziomie skonsolidowanym stratę (0,4 mln PLN), a EBITDA wyniosła 0,5 mln PLN. Z kolei na poziomie jednostkowym zysk netto wyniósł 0,8 mln PLN, a EBITDA 1,7 mln PLN.

W odpowiedzi na oczekiwania niektórych kontrahentów oraz w interesie akcjonariuszy, Legimi S.A. poddało systemy informatyczne służące rozliczeniom w 1. kwartale tego roku rozległemu audytowi z udziałem niezależnego podmiotu o nieposzlakowanej reputacji audytorskiej na rynku, do którego zobowiązała się pod koniec zeszłego roku i który polegał na technologiczno-empirycznej weryfikacji poprawności funkcjonowania mechanizmu naliczania wynagrodzenia dla wydawców treści. W dniu 18 kwietnia 2025 r. Spółka otrzymała finalną wersję raportu z tego audytu, którego podsumowanie wraz ze stanowiskiem Legimi dotyczącym zastrzeżeń dostawców treści udostępniła publicznie w raporcie ESPI 7/2025 z dnia 18 kwietnia 2025 r. Dokumenty te są również dostępne na stronach relacji inwestorskich spółki. Jednorazowe koszty obsługi audytu obniżyły wynik drugiego kwartału.

Warto odnotować, że sam raport z audytu został odebrany przez rynek pozytywnie, a najważniejsze zalecenia poaudytowe zostały wdrożone przez Spółkę i pozostają bez istotnego wpływu na kwoty rozliczeniowe z wydawcami, a przez to na koszty funkcjonowania Spółki. W tym sensie wyniki tego audytu są nie tylko korzystne dla samej spółki, ale również dla całego rynku wydawniczego, gdyż pośrednio audyt odnosi się do głównych problemów i wyzwań rynku książki oraz przyczynia się do podniesienia standardów współpracy przez wszystkich, którzy z tym rynkiem są związani.

W nawiązaniu do informacji przekazywanych we wcześniejszych komunikatach, zmiana struktury abonentów po wdrożeniu usługi Katalog Klubowy przebiega zgodnie z przewidywaniami, a metryki biznesowe pozostają na satysfakcjonującym poziomie.

Legimi konsekwentnie rozbudowuje swoją ofertę treści na rynku polskim i niemieckim poprzez nawiązywanie współpracy z nowymi wydawcami oraz poszerzanie katalogu dostępnych tytułów o nowe interesujące pozycje. Jednocześnie, poprzez własny podmiot wydawniczy - spółkę Labreto, Legimi realizuje projekty wydawnicze wykraczające poza zakres oferty dostępnej od dostawców treści. Obecnie prowadzone są działania zmierzające do wzmocnienia działalności wydawniczej w celu rozwoju tej gałęzi biznesu na skalę pozwalającą mu uzyskać stabilną marżę operacyjną gwarantującą niezależność finansową.

Obecnie Labreto obchodzi jubileusz Jeżycjady®, bestsellerowej serii autorstwa p. Małgorzaty Musierowicz, w którą Legimi zainwestowała promocyjnie w ostatnich latach. Oferta Labreto zwiększa zainteresowanie całym katalogiem książek dostępnych dla czytelnika dzięki Legimi, w tym tych dostarczanych przez pozostałych partnerów, na których Legimi wciąż planuje budować zasadniczą wartość oferty dla klienta.

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

Pod koniec ubiegłego roku, powołano do życia spółkę Legimi Content sp. z o.o., której celem jest rozszerzenie współpracy z innymi dystrybutorami treści, a przez to wzmocnienie relacji z dostawcami i twórcami treści. Stanowi zatem ważny element komercjalizacji twórczości publikowanej przez uczestników rynku książki. Jedną z intencji utworzenia dedykowanego podmiotu jest zwiększenie transparentności (dzięki autonomicznemu raportowaniu i decyzyjności) i zapewnienie równego traktowania dostawcom treści, zabiegającym o dostęp do platformy Legimi. Ważnym aspektem jest również możliwość sprawnego wywiązywania się z przysługującego uprawnienia twórcom w ramach znowelizowanych we wrześniu 2024 przepisów prawa autorskiego do uzyskiwania informacji o wynagrodzeniu z tytułu eksploatacji ich twórczości w stopniu proporcjonalnym do generowanych przychodów. Dane te uzyskiwane są systemowo dzięki realizowanemu wdrożeniu systemu klasy ERP. Ponadto Legimi Content uprości dystrybucję ich książek, zapewniając zarazem przychód, dla wszystkich osób i podmiotów związanych z wydaniem danej publikacji, proporcjonalny do przychodów, jakie publikacja ta generuje.

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

Wśród ostatnich ulepszeń aplikacji należy wymienić wprowadzenie mechanizmu synchrobooków® do aplikacji Legimi na e-czytnikach, czy rozwój mechanizmów sztucznej inteligencji używanych w systemie „Twój osobisty bibliotekarz”. Spółka prowadzi też intensywne działania, by rozwiązania Legimi były jak najbardziej dostępne dla osób z niepełnosprawnościami i specjalnymi potrzebami.

Ogromnie cieszy nas informacja z marca tego roku, że po raz 4. z rzędu Legimi znalazło się w gronie 1000 najszybciej rozwijających się firm w Europie (według „Financial Times”). Jest to potwierdzenie skuteczności realizacji naszej strategii i umacniającego się zaufania do naszych usług. Jesteśmy przekonani, że zawirowania wokół spółki, które miały miejsce w ostatnich miesiącach, uczynią spółkę mocniejszą i przyczynią się do rozwoju całej branży książki elektronicznej.



Podstawowe dane Spółki

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

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

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

Władze Legimi S.A.

Zarząd



Mikołaj Małaczyński – CEO

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



Mateusz Frukacz – CTO

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

Rada Nadzorcza

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

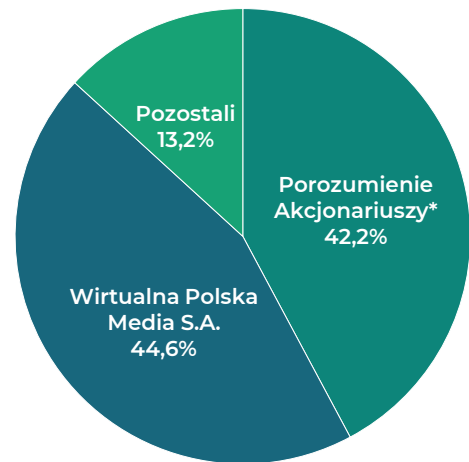
- Georgi Gruew – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Aneta Szafałowicz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Szajek – Członek Rady Nadzorczej;
- Szymon Gąsiorowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Jakub Moczulski – Członek Rady Nadzorczej.

Struktura akcjonariatu Legimi S.A.

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2025 r.

Łączna liczba akcji: 1.618.496

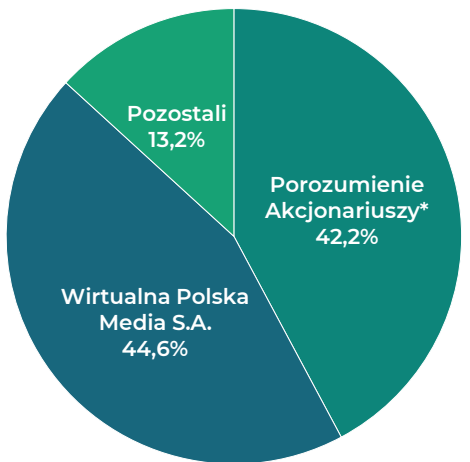
- Seria A: 704.000
- Seria A1: 410.000
- Seria B: 60.358
- Seria C: 31.725
- Seria D: 33.748
- Seria F: 52.328
- Seria G: 123.837
- Seria H: 67.500
- Seria I: 67.500
- Seria J: 67.500



Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu

Łączna liczba akcji: 1.618.496

- Seria A: 704.000
- Seria A1: 410.000
- Seria B: 60.358
- Seria C: 31.725
- Seria D: 33.748
- Seria F: 52.328
- Seria G: 123.837
- Seria H: 67.500
- Seria I: 67.500
- Seria J: 67.500



	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Porozumienie Akcjonariuszy*	682 770	42,19%	1 092 770	53,87%
Wirtualna Polska Media S.A.	721 877	44,60%	721 877	35,59%
Pozostali	213 849	13,21%	213 849	10,54%
SUMA	1 618 496	100,00%	2 028 496	100,00%

*W skład Porozumienia Akcjonariuszy wchodzi:	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mikołaj Małaczyński	359 625	22,22%	564 625	27,83%
Mateusz Frukacz	323 145	19,97%	528 145	26,04%

	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Porozumienie Akcjonariuszy*	682 770	42,19%	1 092 770	53,87%
Wirtualna Polska Media S.A.	721 877	44,60%	721 877	35,59%
Pozostali	213 849	13,21%	213 849	10,54%
SUMA	1 618 496	100,00%	2 028 496	100,00%

*W skład Porozumienia Akcjonariuszy wchodzi:	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Mikołaj Małaczyński	359 625	22,22%	564 625	27,83%
Mateusz Frukacz	323 145	19,97%	528 145	26,04%

Działalność i kierunki rozwoju Legimi

Legimi



1 Rejestrujesz się
www.legimi.pl

2 Wybierasz platformę

Aplikacja Legimi jest dostępna na wszystkich urządzeniach przenośnych z dowolnym systemem operacyjnym.

3 Uzyskujesz nieograniczony dostęp

300 tys. książek w formie ebooków i audiobooków w dostępie abonentowym w Polsce (+390 tys. tytułów w Niemczech) jedna z największych baz e-książek na polskim rynku w kategorii beletrystyka.

Działalność i kierunki rozwoju Legimi S.A.

Opis działalności Spółki

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

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

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

W ramach Grupy, Legimi współpracuje ze zdecydowaną większością wydawnictw w Polsce i w Niemczech, co przekłada się na szeroki zasób publikacji, do jakich mogą mieć dostęp użytkownicy usług Legimi w tych krajach. Legimi współpracuje też z bibliotekami, a także angażuje się w projekt dotyczący międzybibliotecznego udostępniania tytułów w wersji cyfrowej. Na rynku polskim Spółka oferuje również możliwość zakupu książek w wersji papierowej w promocyjnych, obniżonych cenach.

Rezultatem tego stanu rzeczy jest dostępność na obu rynkach ponad 690 tys tytułów dla użytkowników usług abonamentowych, oraz blisko 1,4 mln tytułów dostępnych na koniec drugiego kwartału 2025 roku w innych modelach dystrybucyjnych.

Wygoda i łatwość obsługi

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

Przejrzystość

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

Bezpieczeństwo

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

Działalność i kierunki rozwoju Legimi

Ekspansja zagraniczna

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

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

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

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

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

Plany Legimi S.A. zakładają stopniowe poszerzanie aktywności na rynku niemieckim. Przejęcie niemieckiego podmiotu poprawiło siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, a także powiększyło ofertę świadczonych usług. Systematycznie migrowana jest baza użytkowników Readfy na usługi premium na platformie legimi.de.

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

Działalność i kierunki rozwoju Legimi S.A.

Rozwój oferty i kanałów sprzedaży

Spółka na bieżąco reaguje na zmiany na rynku publikacji elektronicznych i rozszerza swoją ofertę i kanały sprzedaży, docierając do nowych klientów. Flagową usługą świadczoną przez Legimi jest dostęp do usługi abonamentowej bez limitu, w ramach której użytkownik otrzymuje nielimitowany dostęp do najszerzej na rynku bazy książek elektronicznych w postaci ebooków i audiobooków. W odpowiedzi na zachodzące zmiany na rynku, w 2024 roku wprowadzona została usługa dostępu za dodatkową opłatą, w ramach tzw. „Katalogu Klubowego”, do tytułów, które z przyczyn niezależnych od Legimi nie mogą znaleźć się w ofercie nielimitowanej.

Na rynku polskim Spółka oferuje również możliwość zakupu książek w wersji papierowej w promocyjnych, obniżonych cenach. Jest to atrakcyjna oferta w szczególności dla użytkowników, którzy oprócz dostępu do wersji elektronicznej, chcieliby dany tytuł posiadać na własność w formie fizycznej, aby móc postawić go na domowej półce. Uzupełnia ona także ofertę Legimi o tytuły, których wersje elektroniczne z różnych powodów nie są dostępne.

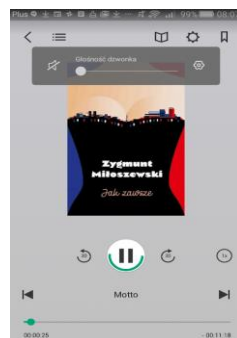
Od 2015 r., Legimi ma w swojej ofercie również e-czytniki, które oferuje w ramach usługi „e-czytnik za 1 zł” w połączeniu z abonamentem. Jest to idealna oferta dla tych, którzy szukają połączenia komfortu czytania jaki odczuwają w przypadku książki papierowej, z komfortem jaki daje natychmiastowy dostęp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



>5 mln

zainstalowanych
aplikacji mobilnych
Legimi

15



Rozszerzając kanały dotarcia do klienta, Legimi dystrybuje swoje usługi przez operatorów komórkowych, a 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.

Rozwój platformy IT

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

W 2024 r. zakończono prace informatyczne roboczo zwane jako Legimi 5.0 i zainicjowano ścieżkę rozwoju pod kodową nazwą Legimi 6.0, która zaowocuje kolejnymi ulepszeniami w obecnym roku. Ponadto w 2024 r. przyspieszono tempo wprowadzania nowości do aplikacji dla użytkowników, co pozwala im cieszyć się nowymi funkcjonalnościami i lepszym komfortem użytkowania. Jednocześnie Legimi pozostaje otwarta na sygnały od użytkowników i stale ulepsza już funkcjonujące rozwiązania.

Z końcem 2023 r. Legimi S.A. zakończyła projekt dotyczący technologii rekomendacyjnych wykorzystujących algorytmy sztucznej inteligencji (AI). Na 2025 rok, zaplanowane jest wprowadzenie do powszechnego stosowania przez użytkowników Legimi indywidualnych rekomendacji, które bazować będą na ich wcześniejszych, literackich wyborach. Legimi prowadzi dalsze działania informatyczne związane z wykorzystaniem technologii AI, by zapewnić użytkownikom wysoki komfort korzystania. Założeniem przedsięwzięcia zwiększenie lojalności użytkowników i rentowności bazy klientów przy zmniejszeniu współczynnika rezygnacji z usług.

Działalność i kierunki rozwoju Legimi

Rozwój działalności wydawniczej

Legimi konsekwentnie rozszerza swoją ofertę treści na rynku polskim i niemieckim poprzez nawiązywanie współpracy z nowymi wydawcami oraz poszerzanie katalogu dostępnych tytułów. Liczba książek w dostępie abonamentowym w Polsce i w Niemczech osiągnęła na koniec 2. kwartału 2025 roku liczbę 690.000 tytułów. Dodatkowo łącznie blisko 1,4 miliona tytułów jest dostępnych w sprzedaży detalicznej poza abonamentem.

Jednocześnie spółka stara się samodzielnie poszerzać wielkość dostępnej oferty czytelniczej poprzez własny podmiot wydawniczy, spółkę Labreto, powołaną do życia w grudniu 2023 roku. Spółka ta przejęła prawa do publikacji, które wcześniej posiadała Legimi S.A., jak też zawarła umowy z szeregiem autorów. W 2024 r. opublikowała dzięki temu w różnych formach (zarówno papierowej, jak i elektronicznej) kilkadziesiąt książek kilkunastu twórców. Zawarto umowy z kolejnymi autorami i Labreto planuje dalszą intensyfikację swojej działalności wydawniczej, uzupełniając tym samym ofertę dostarczaną przez pozostałych współpracujących z Legimi wydawców, dystrybutorów i niezależnych autorów (self-publisherów). Flagowym projektem Labreto w 2024 r. było wydanie rozszerzonej wersji kultowej serii „Jeźcjada” pani Małgorzaty Musierowicz, a w 2025 r. spółka jest mocno zaangażowana w obchody 50-lecia serii.

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

grupy Legimi nie jest zastępowanie lektury książek papierowych lekturą książek elektronicznych, lecz uzupełnianie się oferty wydawniczej i ułatwianie dostępu do książek osobom nimi zainteresowanym. Zawiązanie Labreto wpisuje się w długofalową strategię Legimi polegającą na systematycznym zwiększaniu zasobów treści we wszystkich formatach, umacniając tym samym pozycję rynkową Legimi na rynku e-książki.

Rozwój działalności dystrybucyjnej

We wrześniu 2024 roku, w ramach kolejnego kroku w kierunku dalszej profesjonalizacji działalności oraz zwiększenia efektywności operacyjnej, Legimi SA utworzyła spółkę Legimi Content. Jej celem jest pozyskiwanie zasobów treści, dystrybucja publikacji elektronicznych i zarządzanie prawami własności intelektualnej do tychże publikacji. Legimi Content ma docelowo przejąć wszelkie relacje i rozliczenia z dostawcami treści takimi jak dystrybutorzy, wydawcy czy autorzy. Dzięki wydzieleniu działalności dystrybucyjnej do nowej spółki, Legimi liczy na podniesienie się jakości współpracy z dostawcami treści.

Z drugiej strony, celem Legimi Content będzie zintensyfikowanie sprzedaży i popularyzacja ww. publikacji elektronicznych w oparciu o nowe kanały dystrybucji, także na innych rynkach.

Zawiązanie Legimi Content stanowi naturalny krok w rozwoju grupy Legimi, umożliwiający koncentrację Legimi na rozwoju i podnoszeniu jakości swojego autorskiego oprogramowania, tj. Platformy Legimi, które stosowane jest przez podmioty z grupy Legimi i służy do udostępniania publikacji elektronicznych dla czytelników.



Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Grupa kapitałowa Legimi S.A.

Opis grupy kapitałowej Legimi S.A.

Na koniec 2. kwartału 2025 r., jako spółka dominująca, Legimi S.A. posiadała udziały w sześciu podmiotach powiązanych tj. Legimi Content sp. z o.o., Legimi International sp. z o.o., Labreto sp. z o.o., Readfy GmbH, HolyCode sp. z o.o. w likwidacji oraz BookLikes sp. z o.o., w której 100% udziałów posiada Legimi International sp. z o.o.

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

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

BookLikes sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Polska, która jest pośrednio spółką powiązaną poprzez spółkę Legimi International sp. z o.o., która posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów w

spółce. Booklikes sp. z o.o. zajmuje się prowadzeniem platformy opiniotwórczej dla miłośników książek.

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

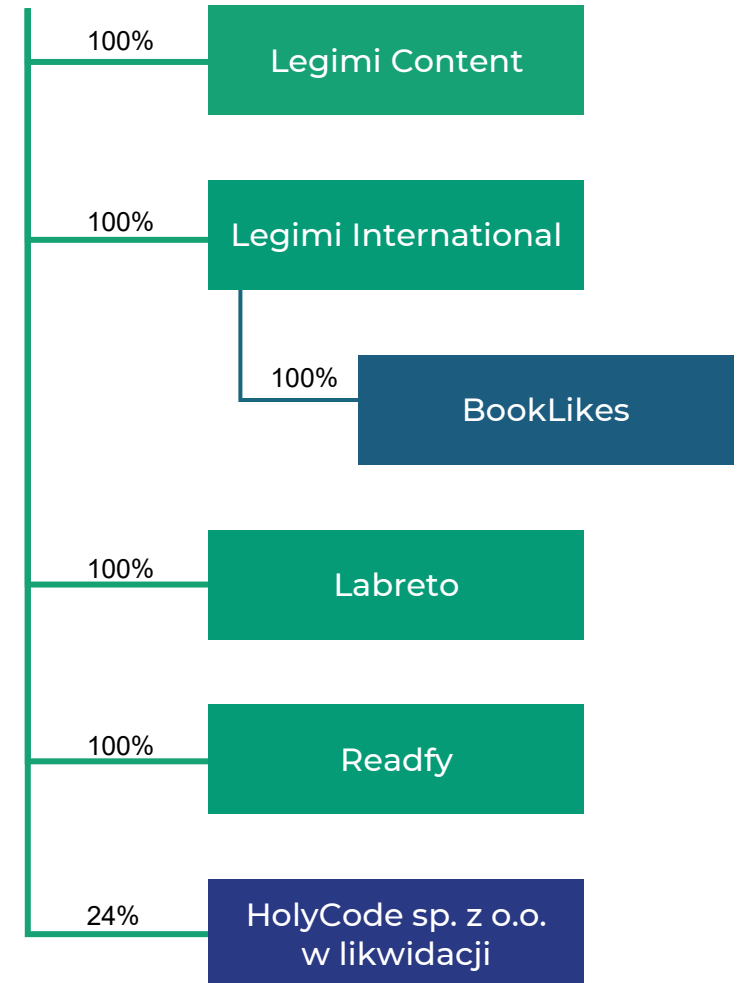
Readfy GmbH z siedzibą w Kolonii, Niemcy, stoi za wiodącą na tym rynku aplikacją do czytania ebooków w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Legimi S.A. posiada w Readfy 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie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

HolyCode sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Legimi S.A. posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym i 13,6% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 6 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Holycode podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Holycode i otwarcia jej likwidacji. Poczynając od danych za 1. kwartał 2024 roku, sprawozdanie skonsolidowane nie obejmuje danych finansowych spółki HolyCode sp. z o.o. w likwidacji.

Skonsolidowane sprawozdanie obejmuje dane jednostki dominującej i wszystkich jednostek od niej zależnych z wyjątkiem spółki HolyCode.

Legimi



Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2025 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (dane w tys. PLN)

Pozycja		30.06.2025	30.06.2024
A.	Aktywa trwałe	11 530,03	12 675,16
I.	Wartości niematerialne i prawne	8 047,38	10 948,69
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 645,54	10 496,96
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	401,84	242,34
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	209,39
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 435,11	651,31
1.	Środki trwałe	1 435,11	295,22
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 319,98	124,69
c)	urządzenia techniczne i maszyny	109,75	148,21
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	5,38	22,32
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	356,08
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	1 194,78	606,01
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	1 194,78	606,01
V.	Inwestycje długoterminowe	124,64	264,71
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	124,64	264,71
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	262,16
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	124,64	2,55
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	728,11	204,45
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	642,26	102,88
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	85,85	101,56

Pozycja		30.06.2025	30.06.2024
B.	Aktywa obrotowe	12 853,55	15 140,28
I.	Zapasy	1 112,90	981,34
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	451,29	336,89
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	661,62	644,45
II.	Należności krótkoterminowe	4 615,94	6 212,56
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	20,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	20,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	43,85
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	43,85
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 615,94	6 148,71
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 931,88	4 981,62
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	682,14	570,96
c)	inne	1,92	596,13
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 010,56	7 326,61
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 010,56	7 326,61
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	234,41	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 776,14	7 326,61
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 114,15	619,76
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	24 383,58	27 815,44

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2025 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	30.06.2025	30.06.2024
A. Kapitał (fundusz) własny	6 483,54	6 705,20
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	161,85	155,10
II. Kapitał zapasowy	16 488,40	17 837,95
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 527,08	1 527,08
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	6 000,00	606,75
V. Różnice kursowe z przeliczenia	266,53	159,80
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-19 719,69	-18 437,05
VI. Zysk (strata) netto	1 759,36	4 855,56
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 900,04	21 110,25
I. Rezerwy na zobowiązania	788,40	603,98
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	581,18	467,87
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	207,21	136,11
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00

Pozycja	30.06.2025	30.06.2024
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 677,01	10 227,12
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 677,01	10 227,12
a) kredyty i pożyczki	0,00	853,26
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 805,15	7 955,38
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	530,39	1 093,23
h) z tytułu wynagrodzeń	289,10	290,73
i) inne	52,36	34,52
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 434,64	10 279,14
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 434,64	10 279,14
PASYWA RAZEM	24 383,58	27 815,44

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja	01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	27 441,20	29 792,40	56 297,18	57 076,63
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 228,66	29 705,61	55 834,87	56 949,32
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	212,54	86,79	462,31	127,30
B. Koszty działalności operacyjnej	26 663,63	25 730,38	53 223,48	50 711,42
I. Amortyzacja	779,32	743,90	1 531,20	1 506,42
II. Zużycie materiałów i energii	190,95	33,47	377,94	139,39
III. Usługi obce	23 153,07	22 738,61	46 433,63	44 799,86
IV. Podatki i opłaty	22,59	18,50	43,81	34,89
V. Wynagrodzenia	1 875,84	1 674,84	3 624,67	3 087,56
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	352,15	217,61	595,93	403,24
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	56,72	27,40	97,21	163,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	232,90	276,05	519,02	576,98
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	777,57	4 062,02	3 073,70	6 365,21
D. Pozostałe przychody operacyjne	204,87	72,76	288,62	158,35
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3,74	0,00	3,74	0,00
II. Dotacje	46,87	46,87	93,74	93,74
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	154,26	25,89	191,14	64,61
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 261,00	136,58	1 307,88	323,13
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 010,26	0,00	1 010,26	0,00
III. Inne koszty operacyjne	250,67	136,58	297,56	323,13
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-278,56	3 998,20	2 054,43	6 200,43

Skonsolidowany
Rachunek Zysków i
Strat za 2. kwartał 2025
roku oraz dane
porównawcze – (dane w
tys. PLN) (1/2)

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
G.	Przychody finansowe	-20,85	13,11	2,20	59,39
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,33	2,46	2,20	3,29
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	-21,18	10,65	0,00	56,10
H.	Koszty finansowe	77,18	50,74	262,98	88,50
I.	Odsetki	11,20	26,58	20,98	48,99
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,08	0,00	0,08
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	65,88	24,17	241,90	39,50
I.	Zysk (strata) na całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	-376,61	3 953,90	1 793,64	6 164,65
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) brutto (J-K+L)	-376,61	3 953,90	1 793,64	6 164,65
N.	Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	32,88	871,03	34,28	1 315,69
O.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
P.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) netto (M-N-O-P)	-409,48	3 089,45	1 759,36	4 855,56

Skonsolidowany
Rachunek Zysków i Strat
za 2. kwartał 2025 roku
oraz dane porównawcze
– (dane w tys. PLN) (2/2)

Kwartalne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
I.	Kapitał własny na początku okresu	6 872,71	3 614,77	4 649,47	2 052,67
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	6 872,71	3 614,77	4 649,47	2 052,67
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	161,85	155,10	161,85	155,10
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	161,85	155,10	161,85	155,10
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	16 488,40	18 437,95	12 437,95	17 189,70
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	4 050,45	648,25
b)	Zmniejszenie	0,00	600,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	16 488,40	17 837,95	16 488,40	17 837,95
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 527,08	1 527,08	1 527,08	1 527,08
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	1 527,08	1 527,08	1 527,08	1 527,08
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	6 000,00	0,00	6 000,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	606,75	0,00	606,75
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 000,00	606,75	6 000,00	606,75
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początku okresu	183,20	165,74	187,06	-22,55
a)	Zwiększenie	83,34	0,00	79,48	182,34
b)	Zmniejszenie	0,00	5,94	0,00	0,00
5.2.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	266,53	159,80	266,53	159,80
6.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-19 656,67	-18 437,21	-15 664,47	-16 796,67
a)	Zwiększenie	0,00	0,16	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	63,02	0,00	4 055,22	1 640,38
6.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 719,69	-18 437,05	-19 719,69	-18 437,05
7.	Wynik netto	-409,48	3 089,45	1 759,36	4 855,56
II.	Kapitał własny na koniec okresu	6 483,54	6 705,20	6 483,54	6 705,20
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	6 483,54	6 705,20	6 483,54	6 705,20

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym za 2. kwartał 2025 roku (dane w tys. PLN)

Kwartalne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 228,68	7 861,83	-2 875,99	10 218,20
I.	Zysk (Strata) netto	-409,48	3 089,45	1 759,36	4 855,56
II.	Korekty razem	-819,20	4 772,38	-4 635,36	5 362,64
1.	Zysk (strata) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	779,32	743,90	1 531,20	1 506,42
4.	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10,87	24,12	18,78	45,71
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Zmiana stanu rezerw	-0,17	0,06	-0,15	-0,19
10.	Zmiana stanu zapasów	3,94	-517,56	7,23	-881,88
11.	Zmiana stanu należności	756,95	-269,01	-523,53	-1 450,30
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 507,20	1 410,15	-1 433,26	756,64
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 471,35	3 379,76	-4 898,45	5 597,77
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	608,45	0,97	662,83	-211,53
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 228,68	7 861,83	-2 875,99	10 218,20
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-38,72	-4 954,15	-568,90	-5 252,28
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	38,72	4 954,15	568,90	5 252,28
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	38,72	4 954,15	555,96	5 252,28
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	12,93	0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	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)	-38,72	-4 954,15	-568,90	-5 252,28

Rachunek przepływów pieniężnych za 2. kwartał 2025 roku – metoda pośrednia (dane w tys. PLN) (1/2)

Kwartalne sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-155,05	-394,15	-356,51	-787,45
I.	Wpływy	49,40	0,00	49,40	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	49,40	0,00	49,40	0,00
II.	Wydatki	204,45	394,15	405,90	787,45
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	193,58	370,03	387,13	741,75
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	10,87	24,12	18,78	45,71
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-155,05	-394,15	-356,51	-787,45
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	-1 422,46	2 513,53	-3 801,40	4 178,47
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 422,46	2 513,53	-3 801,40	4 178,47
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 198,60	4 813,08	7 577,54	3 148,14
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	3 776,14	7 326,61	3 776,14	7 326,61

Rachunek przepływów pieniężnych za 2. kwartał 2025 roku – metoda pośrednia (dane w tys. PLN) (2/2)

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Legimi S.A.

Kluczowe wskaźniki finansowe działalności Grupy

Wskaźniki	30.06.2025	30.06.2024	Wyjaśnienie
DN/EBITDA LTM	-186,2%	-54,7%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do zysku EBITDA wygenerowanego w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
DN/Aktywa	-21,3%	-23,3%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do sumy aktywów.
Płynność bieżąca	167,4%	148,0%	Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%)
ROA LTM	-1,4%	30,7%	Wskaźnik rentowności średniej wartości aktywów (zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROE LTM	-2,4%	52,8%	Wskaźnik rentowności średniej wartości kapitału własnego (zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROS LTM	-0,3%	6,9%	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROIC LTM	-4,8%	194,9%	Wskaźnik rentowności średniej wartości zainwestowanego kapitału (zysk operacyjny / kapitał zainwestowany x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Na koniec 2. kwartału 2025 r. skonsolidowane aktywa Grupy Kapitałowej spadły kwartał do kwartału o 2,8 mln zł i wyniosły 24,4 mln zł, z czego 11,5 mln zł stanowiły aktywa trwałe, a 12,9 mln zł aktywa obrotowe. Spadek wartości aktywów wynika m.in. ze zmniejszenia stanu środków pieniężnych oraz z przeszacowania wartości części aktywów w jednostkach zależnych. Część z przeszacowanych aktywów dotyczyła projektów rozwojowych na innych rynkach zagranicznych.

Kapitał własny Grupy wyniósł 6,5 mln zł, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 17,9 mln zł. Jednostka dominująca, Legimi S.A., miała największy udział zarówno w bilansie, jak i w przychodach oraz kosztach Grupy. Najważniejsze elementy wpływające na bilans oraz rachunek zysków i strat (RZiS) zostały omówione w części „Sytuacja finansowa Legimi S.A.”.

Skonsolidowane dane finansowe zawierają wyłączenia konsolidacyjne o łącznej wartości 19,4 mln zł. Najważniejsze korekty obejmują:

1) Korekta wartości niematerialnych i prawnych (WNIP) o 2,1 mln zł, wynikająca ze skumulowanej wartości niezamortyzowanej marży na ponoszonych nakładach w poprzednich latach. Skonsolidowana wartość bilansowa WNIP na koniec okresu wyniosła 8,0 mln zł. Analogiczna korekta dla niezakończonych prac rozwojowych wyniosła 1,4 mln zł, prezentowana w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

2) Wyłączenia inwestycji długoterminowych, o wartości 13,6 mln zł. w tym posiadanie udziałów w spółkach zależnych oraz udzielane im pożyczki, o wartości 12,9 mln zł. Pożyczki te finansują ekspansję na rynku niemieckim, ale również rozwój spółek zależnych.

3) Wyłączenia wzajemnych należności, które na koniec roku obrotowego wyniosły 2,3 mln zł.

W 2. kwartale 2025 r. Grupa Legimi wygenerowała 27,4 mln zł przychodów, co stanowi spadek o 8% w porównaniu do analogicznego kwartału 2024 r. i 5% spadek kwartał do kwartału. Z tej kwoty 0,3 mln zł zostało wygenerowane poza jednostką dominującą.

W ramach rozliczenia wydatków na rozbudowę platformy technologicznej i dostosowanie do rynku niemieckiego, wyłączeniu konsolidacyjnemu w RZiS podlega marża generowana na wzajemnym świadczeniu usług. Łączna korekta konsolidacyjna w RZiS wyniosła około 44 tys. zł.

Grupa zanotowała stratę netto w wysokości 0,4 mln zł, oraz zysk EBITDA w wysokości 0,5 mln zł. W analogicznym okresie ub. roku było to odpowiednio 3,1 mln zł i 4,7 mln zł. Nie jest zatem zaskoczeniem, że wskaźniki rentowności operacyjnej (ROA, ROE, ROS) dla Grupy Kapitałowej wyraźnie się obniżyły. Ma to oczywiście związek przede wszystkim ze zmniejszeniem przychodów i zysku w jednostce dominującej, w wyniku zmniejszenia się bazy płacących abonentów z przełomu roku.

Wybrane dane finansowe HolyCode Sp. z o.o. w likwidacji

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

Pozycja	01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	0,50	0,00	0,50	0,00
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-0,01	-0,63	-0,69	-1,00
EBITDA	-0,01	-0,63	-0,69	-1,00
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-0,01	-0,63	-0,69	-1,00
Zysk (strata) netto	-0,01	-0,63	-0,79	-1,00

Dane z bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	30.06.2025	30.06.2024
Aktywa razem	108,63	386,54
Aktywa trwałe	0,00	0,33
Aktywa obrotowe	108,63	386,22
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	108,63	386,54
Kapitał własny	-125,73	128,86
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	234,36	257,68

Na podstawie art. 57 ust. 1 pkt 2 Ustawy o rachunkowości, poczynsz od raportu okresowego za 1. kwartał 2024 roku, dane finansowe HolyCode, nie są ujmowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Spółki. Likwidatorem HolyCode jest dotychczasowy Prezes Zarządu, tj. pan Mateusz Frukacz. Emitent posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym i 13,6% w ogólnej liczbie głosów w HolyCode w likwidacji z siedzibą w Poznaniu.

HolyCode Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, zapewniało Legimi S.A. zaplecze technologiczne i pomagało w budowie przewagi konkurencyjnej. Spółka zajmowała się tworzeniem i wprowadzaniem nowych rozwiązań technicznych, np. przełączanie między ebookiem a audiobookiem (tzw. Synchronobook). Ponadto Holycode sp. z o.o. umożliwiała Legimi S.A. wyodrębnienie linii biznesowej związanej z usługami informatycznymi dla branży wydawniczej, co przełożyło się na zwiększone zaufanie kontrahentów.



Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Jednostkowy bilans na dzień 30.06.2025 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	30.06.2025	30.06.2024
A. Aktywa trwałe	26 931,09	27 543,21
I. Wartości niematerialne i prawne	9 953,98	13 711,95
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	9 748,15	13 622,61
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	205,83	89,34
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 435,01	295,13
1. Środki trwałe	1 435,01	295,13
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 319,98	124,69
c) urządzenia techniczne i maszyny	109,75	148,21
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	5,28	22,22
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	1 194,78	606,01
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	1 194,78	606,01
IV. Inwestycje długoterminowe	13 620,12	12 731,97
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	13 620,12	12 731,97
a) w jednostkach powiązanych	13 617,57	12 729,42
b) W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2,55	2,55
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	727,20	198,16
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	642,26	102,88
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	84,94	95,27

Pozycja	30.06.2025	30.06.2024
B. Aktywa obrotowe	12 502,78	12 924,29
I. Zapasy	41,08	92,82
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	41,08	84,22
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	8,60
II. Należności krótkoterminowe	4 846,60	6 026,29
1. Należności od jednostek powiązanych	174,56	1 019,42
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	174,56	1 019,42
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	45,15	43,85
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b) inne	45,15	43,85
3. Należności od pozostałych jednostek	4 626,88	4 963,02
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 057,18	4 499,12
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	567,90	458,14
c) inne	1,80	5,76
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 156,93	6 224,06
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 156,93	6 224,06
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	10,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 146,93	6 224,06
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 458,17	581,12
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	39 433,86	40 467,50

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Jednostkowy bilans na dzień 30.06.2025 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	30.06.2025	30.06.2024
A. Kapitał (fundusz) własny	21 037,58	19 993,78
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	161,85	155,10
II. Kapitał zapasowy	12 144,10	13 493,66
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	6 000,00	606,75
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	2 731,63	5 738,28
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 396,28	20 473,71
I. Rezerwy na zobowiązania	768,25	581,12
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	561,03	445,01
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	207,21	136,11
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00

Pozycja	30.06.2025	30.06.2024
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 218,60	9 613,45
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 693,03	253,83
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 652,17	243,20
b) inne	40,86	10,63
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 525,57	9 359,62
a) kredyty i pożyczki	0,00	849,26
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 862,78	7 270,85
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	383,60	971,47
h) z tytułu wynagrodzeń	256,13	251,86
i) inne	23,05	16,18
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 409,44	10 279,14
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 409,44	10 279,14
PASYWA RAZEM	39 433,86	40 467,50

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	27 019,64	29 600,90	55 473,33	56 961,74
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 002,71	29 569,13	55 436,47	56 890,30
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	16,93	31,77	36,86	71,44
B.	Koszty działalności operacyjnej	26 278,41	25 079,42	52 854,43	49 971,01
I.	Amortyzacja	955,43	856,60	1 884,24	1 707,94
II.	Zużycie materiałów i energii	197,30	29,35	367,92	135,28
III.	Usługi obce	23 233,66	22 537,54	46 993,50	44 859,26
IV.	Podatki i opłaty	22,68	18,50	43,81	34,89
V.	Wynagrodzenia	1 340,50	1 177,34	2 609,47	2 197,04
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	327,98	191,57	543,35	360,17
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	55,61	26,85	94,05	162,53
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	145,25	241,67	318,09	513,92
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	741,23	4 521,48	2 618,90	6 990,73
D.	Pozostałe przychody operacyjne	106,41	63,51	182,80	141,85
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3,74	0,00	3,74	0,00
II.	Dotacje	46,87	46,87	93,74	93,74
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	55,80	16,65	85,33	48,11
E.	Pozostałe koszty operacyjne	89,75	133,18	129,49	318,36
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	89,75	133,18	129,49	318,36
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	757,90	4 451,82	2 672,21	6 814,22

Rachunek Zysków i Strat za 2. kwartał 2025 roku oraz dane porównawcze – (dane w tys. PLN) (1/2)

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
G.	Przychody finansowe	159,58	175,48	316,63	329,74
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	159,58	153,63	316,63	292,93
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	21,85	0,00	36,82
H.	Koszty finansowe	47,61	30,02	230,62	90,00
I.	Odsetki	11,18	26,56	20,96	48,90
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	36,43	3,46	209,66	41,09
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	869,87	4 597,28	2 758,22	7 053,96
J.	Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	26,59	871,03	26,59	1 315,69
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	843,28	3 726,25	2 731,63	5 738,28

Rachunek Zysków i Strat
za 2. kwartał 2025 roku
oraz dane porównawcze
– (dane w tys. PLN) (2/2)

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
I.	Kapitał własny na początku okresu	20 194,30	16 260,79	18 305,95	14 248,76
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	20 194,30	16 260,79	18 305,95	14 248,76
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	161,85	155,10	161,85	155,10
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	161,85	155,10	161,85	155,10
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	12 144,10	14 093,66	8 093,66	12 718,37
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	4 050,45	1 375,29
b)	Zmniejszenie	0,00	600,00	0,00	600,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	12 144,10	13 493,66	12 144,10	13 493,66
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	6 000,00	0,00	6 000,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	606,75	0,00	606,75
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 000,00	606,75	6 000,00	606,75
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	0,00	0,00	4 050,45	1 375,29
a)	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	4 050,45	1 375,29
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Wynik netto	843,28	3 726,25	2 731,63	5 738,28
II.	Kapitał własny na koniec okresu	21 037,58	19 993,78	21 037,58	19 993,78
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	21 037,58	19 993,78	21 037,58	19 993,78

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za 2. kwartał 2025 roku (dane w tys. PLN)

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-418,17	9 151,09	-2 254,86	12 323,00
I.	Zysk (Strata) netto	843,28	3 726,25	2 731,63	5 738,28
II.	Korekty razem	-1 261,45	5 424,84	-4 986,49	6 584,73
1.	Amortyzacja	955,43	856,60	1 884,24	1 707,94
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11,18	26,56	20,96	48,90
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10,00	0,00	10,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	51,41	8,78	93,10	1,59
7.	Zmiana stanu należności	-122,97	-635,67	-1 445,89	-2 282,74
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-496,10	721,17	-199,98	675,47
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 670,40	4 447,40	-5 348,91	6 433,57
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-418,17	9 151,09	-2 254,86	12 323,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-182,13	-6 521,19	-1 045,49	-8 288,35
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	182,13	6 521,19	1 045,49	8 288,35
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	6 364,21	22,96	6 519,80
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	407,30	0,00
3.	Na aktywa finansowe	182,13	156,98	615,23	1 768,54
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-182,13	-6 521,19	-1 045,49	-8 288,35

Rachunek przepływów pieniężnych za 2. kwartał 2025 roku – metoda pośrednia (dane w tys. PLN)

Kwartalne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja	01.04.2025 – 30.06.2025	01.04.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-204,76	-389,84	-408,08	-782,20
I. Wpływy	0,00	6,75	0,00	6,75
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	6,75	0,00	6,75
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	204,76	396,59	408,08	788,95
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	193,58	370,03	387,13	740,05
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	11,18	26,56	20,96	48,90
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-204,76	-389,84	-408,08	-782,20
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-805,06	2 240,06	-3 708,43	3 252,46
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-805,06	2 240,06	-3 708,43	3 252,46
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 951,99	3 984,00	6 855,36	2 971,60
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 146,93	6 224,06	3 146,93	6 224,06

Rachunek przepływów pieniężnych za 2. kwartał 2025 roku – metoda pośrednia (dane w tys. PLN)

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

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

Wskaźniki	30.06.2025	30.06.2024	Wyjaśnienie
DN/EBITDA LTM	-74,5%	-39,6%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do zysku EBITDA wygenerowanego w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
DN/Aktywa	-8,0%	-13,3%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do sumy aktywów.
Płynność bieżąca	152,1%	134,4%	Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%)
ROA LTM	2,6%	26,7%	Wskaźnik rentowności średniej wartości aktywów (zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROE LTM	5,1%	61,4%	Wskaźnik rentowności średniej wartości kapitału własnego (zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROS LTM	0,9%	8,7%	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROIC LTM	3,3%	53,6%	Wskaźnik rentowności średniej wartości zainwestowanego kapitału (zysk operacyjny / kapitał zainwestowany x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Na koniec 2. kwartału 2025 roku, aktywa Spółki spadły o 1,0 mln zł w stosunku do 1. kwartału 2024 roku i wyniosły 39,4 mln zł, z czego 26,9 mln zł stanowiły aktywa trwałe, a 12,5 mln zł to aktywa obrotowe. Największe pozycje aktywów trwałych to Wartości Niematerialne i Prawne (WNiP) oraz inwestycje długoterminowe. Wartość WNiP, na koniec 2. kwartału 2025 roku, to kwota 10,0 mln zł, na które składają się przede wszystkim niezamortyzowane nakłady na Legimi 3.0, Legimi 4.0, Legimi 5.0. oraz projektu w ramach programu Szybka Ścieżka, dofinansowanego ze środków publicznych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Inwestycje długoterminowe na koniec kwartału wykazały saldo 13,6 mln zł. Składają się na nie inwestycje w spółki powiązane z Legimi S.A., w tym w głównej mierze są to pożyczki udzielone spółkom z grupy na wspieranie ich rozwoju (ekspansja na rynku niemieckim oraz rozwój działalności wydawniczej pod szyldem Labreto).

Rzeczowe aktywa trwałe, w kwocie 1,4 mln zł to przede wszystkim niezamortyzowana część nakładów na wyposażenie nowego biura, do którego Spółka przeniosła się w październiku 2024 roku oraz na sprzęt komputerowy i serwery.

Wzrost należności długoterminowych, do poziomu 1,2 mln zł, wynika z wpłaty depozytu bankowego, w wysokości 1,0 mln zł, stanowiącego zabezpieczenie podpisanej umowy z bankiem ING na udzielenie linii kredytowej na kwotę do 8,0 mln zł, o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2025 w dniu 10 lutego 2025 r. Pozyskanie tej linii kredytowej jest związane z realizacją zaplanowanych inwestycji rozwojowych zarówno w ramach Legimi, jak i w spółkach zależnych.

Największe pozycje w ramach aktywów obrotowych to należności krótkoterminowe w wysokości 4,8 mln zł, oraz inwestycje krótkoterminowe w wysokości 3,2 mln zł (czyli w większości środki pieniężne). W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (4,5 mln zł) Spółka księguje koszty trwających i niezakończonych prac rozwojowych (np. Legimi 6.0.), a także rozlicza w czasie koszty zakupu sprzedanych czytników.

Na koniec 2. kwartału 2025 roku, kapitał własny, w pasywach, wyniósł 21,0 mln zł. Kapitał zapasowy w ciągu roku zmniejszył się o 1,3 mln zł i wyniósł 12,1 mln zł. Spadek kapitału zapasowego wynika z przeksięgowania na kapitał rezerwowy kwoty 6,0 mln zł związanej z planami dotyczącymi skupu akcji własnych, przy jednoczesnym doksięgowaniu zysku roku 2024 w wysokości ponad 4,0 mln zł. Zysk netto w 2. kwartale 2025 roku wyniósł 0,8 mln zł, czyli znacząco się obniżył (o 77%) w porównaniu z analogicznym kwartałem roku ubiegłego.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły na koniec okresu sprawozdawczego 18,4 mln zł. Spadek zobowiązań w ciągu roku o prawie 2,1 mln zł wynika w głównej mierze ze spadku zobowiązań handlowych (o 1,4 mln zł) a także pozycji rozliczeń międzyokresowych (o 0,9 mln zł), które dotyczą rozliczania w czasie przychodów b2b oraz środków dotacyjnych, pozostających do rozliczenia. Dodatkowo, Spółka spłaciła w czerwcu ostatnią ratę kredytu i obecnie nie posiada długu oprocentowanego (poza kredytem w rachunku bieżącym oraz wspomnianą wcześniej linią kredytową, której Spółka do dnia dzisiejszego nie uruchomiła).

Sytuacja finansowa Legimi S.A.

Komentarz do sytuacji finansowej jednostki dominującej (2/2)

W minionym kwartale, przychody spadły o 2,6 mln zł, do kwoty 27,0 mln zł, czyli o 9% w porównaniu do analogicznego kwartału 2024 roku. Spadek ten jest konsekwencją spadku liczby abonentów, który rozpoczął się w 4. kwartale 2024 roku, w następstwie zamieszania oraz szumu medialnego, jakie powstało wokół prawidłowości prowadzenia rozliczeń z wydawcami i negatywnego PR, jakie niektórzy reprezentanci branży książki, a w szczególności podmioty konkurencyjne do Legimi, starali się zbudować wokół Spółki.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły w raportowanym okresie 26,3 mln zł i tym samym wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku o 1,2 mln zł (o 5%). Częściowo wzrost kosztów wynikał z jednorazowych kosztów związanych z prowadzeniem audytu rozliczeń, a także z wysokich nakładów na wdrożenie we wszystkich spółkach Grupy, systemu klasy ERP.

W zderzeniu ze spadającymi przychodami, odbiło się to na spadku zysku ze sprzedaży o blisko 3,8 mln zł (-84% rdr), do kwoty 0,7 mln zł. Zysk netto w 2. kwartale 2025 roku wyniósł 0,8 mln zł i był o 2,9 mln zł (-77%) niższy niż analogiczny kwartał przed rokiem, natomiast EBITDA wyniosła 1,7 mln zł co stanowi spadek o 3,6 mln zł (-68%) w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Poziom gotówki w spółce na koniec okresu wyniósł 3,1 mln zł i obniżył się w ciągu 2. kwartału 2025 roku, o 0,8 mln zł, z czego 0,4 mln zł to ujemne przepływy z działalności operacyjnej, 0,2 mln zł z działalności inwestycyjnej a 0,2 mln zł z działalności finansowej (spłata ostatnich rat kredytu bankowego).

Wskaźniki rentowności operacyjnej (ROA, ROE, ROS), wyraźnie pogorszyły się w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Jest to efekt spadku liczby abonentów, który miał miejsce na przełomie roku. Po trudniejszej końcówce roku, dynamika spadku liczby abonentów systematycznie maleje. Spółka zakłada odbicie tego negatywnego trendu i powrót do wzrostu liczby abonentów w ciągu najbliższych miesięcy.

Warto zwrócić uwagę na stale poprawiające się wskaźniki płynności i zadłużenia, co wynika z systematycznego obniżania wysokości zobowiązań kredytowych. W czerwcu 2025 r. spółka spłaciła ostatnią ratę kredytu bankowego, a od dwóch lat poziom zadłużenia spółki jest niższy od wartości posiadanych aktywów pieniężnych, co skutkuje ujemnymi wartościami długu netto. Te pozytywne zmiany przekładają się też na warunki współpracy z dystrybutorami treści.

Legimi jest w stanie zaoferować im konkurencyjne wynagrodzenie, a ponadto rozmaite mechanizmy promocji ich publikacji, co jest szczególnie istotne zwłaszcza przy debiutach nowości. Ze względu na wspomniane wcześniej podpisanie umowy o udostępnieniu limitu kredytowego do kwoty 8,0 mln zł w Banku ING, wskaźniki te mogą w najbliższych kwartałach ulec zmianie.

Przedstawione powyżej wskaźniki wskazują na stabilną sytuację finansową spółki. Należy jednak wspomnieć, iż sytuacja, jaka wystąpiła w 4. kwartale 2024 roku, związana z zamieszaniami oraz szumem medialnym, jakie powstało wokół prawidłowości prowadzenia przez Legimi rozliczeń z wydawcami, o czym wspomniano wcześniej, miała i nadal może mieć negatywny wpływ na utrzymanie korzystnych wskaźników rentowności operacyjnej w przyszłości.

W szczególności, Spółka będzie dążyła do odwrócenia negatywnych trendów związanych z dostępnością oferty treści oraz do zwiększenia liczby abonentów. Jednym z ważniejszych elementów tego procesu był przeprowadzony w 1. kwartale 2025 r. audyt rozliczeń z wydawcami, który w ocenie Emitenta wypadł pozytywnie, a z którym można się zapoznać na stronach relacji inwestorskich Spółki.

Spółka ma utrwaloną pozycję na rynku i rozpoznawalną markę, z którą użytkownicy utożsamiają dobrą jakość usług i szerokie spektrum interesujących ich treści. Zarząd Spółki wskazuje, że przez cały czas trwania zamieszania utrzymywała i nadal utrzymuje bliską współpracę z dostawcami treści (wydawnictwami, autorami, dystrybutorami) oraz przeprowadził i nadal prowadzi szereg działań, takich jak np. niezależne audyty prawno-technologiczne, udostępnianie wydawcom danych rozliczeniowych, itp. zmierzających do wzmocnienia wiarygodności i przejrzystości swoich działań oraz do rozwiania wszelkich wątpliwości co do uczciwości intencji Spółki, w kontekście prowadzenia rzetelnych rozliczeń za dostarczanie użytkownikom treści. Legimi chce dalej dostarczać użytkownikom najbogatszą ofertę treści na rynku i najnowocześniejsze rozwiązania w branży e-czytelnictwa i dzięki temu dalej dynamicznie się rozwijać z zachowaniem zasad uczciwej konkurencji dla wszystkich uczestników rynku e-książki.



Pozostałe informacje

www.legimi.pl/relacje-inwestorskie

Pozostałe informacje

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

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

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

Skonsolidowany (oraz jednostkowy) raport kwartalny spółki Legimi S.A. za 2. kwartał 2025 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zmianami).
- Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 kwietnia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r., tj. dane 2. kwartału 2025 r., oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. tj. dane 2. kwartału 2024 r.

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

Średnie zatrudnienie w 2. kwartale 2025 roku wynosiło 37,0 osoby, 35,1 etaty. Na dzień 30 czerwca 2025 roku, zatrudnienie wynosiło 37 osób, 35,1 etatów. Jednocześnie, z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności, Emitent współpracuje z szerokim gronem osób w oparciu o umowy cywilnoprawne. W 2. kwartale 2025 roku Emitent współpracował w ramach zawartych umów cywilnoprawnych z 18 osobami świadczącymi na jego rzecz usługi.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

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

Pozostałe informacje

Prognozy wyników finansowych

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2025 rok.

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 2. kwartale 2025 r.

W dniu 3 kwietnia 2025 roku, Spółka otrzymała od Wirtualna Polska Media S.A. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie z dnia 3 kwietnia 2025 roku o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz art. 69a ust. 1 pkt 3 w związku z art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w związku z transakcją nabycia i przeniesienia własności akcji Spółki.

W dniu 11 kwietnia 2025 roku, na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki został powołany pan Georgi Gruew, dotychczasowy Członek Rady nadzorczej.

W odniesieniu do raportu ESPI 12/2024 z dnia 30 października 2024 r., w którym Legimi zobowiązało się do przeprowadzenia audytu systemu informatycznego w celu weryfikacji poprawności funkcjonowania mechanizmu naliczania wynagrodzenia z udziałem niezależnego podmiotu o nieposzlakowanej reputacji audytorskiej na rynku oraz do poinformowania o wynikach tego audytu całego środowiska wydawniczego, Spółka poinformowała, iż w dniu 18 kwietnia 2025 r. otrzymała finalną wersję raportu audytu przeprowadzonego przez niezależny podmiot, tj. Ernst & Young spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Consulting spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.

Najważniejsze zalecenia poaudytowe zostały wdrożone przez Spółkę i nie miały istotnego wpływu na kwoty rozliczeniowe z wydawcami a przez to koszty funkcjonowania Spółki.

Podsumowanie działań audytowych związanych z systemem informatycznym Spółki oraz stanowisko Legimi dotyczące zastrzeżeń dostawców treści, stanowiły załączniki do opublikowanego raportu ESPI 7/2025 z dnia 18 kwietnia 2025 r. Spółka podkreśliła, że wyżej wymienione podsumowania oraz wnioski w nich prezentowane bazowały na Raporcie audytora oraz doradców uczestniczących w procesie audytu i stanowiły uogólnienie niezbędne do spełnienia wymogów formalnych oraz zapewnienia czytelności podsumowania poaudytowego. Dokumenty załączone do opublikowanego raportu ESPI nie były autorstwa EY ani którejkolwiek z firm doradczych zaangażowanych w proces.

Raport EY zawiera informacje poufne, które stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa Spółki a także jej kontrahentów (w szczególności dostawców treści). Z tego względu Raport EY nie może być dostępny publicznie, podsumowania stanowią szczegółowe omówienie treści Raportu.

W dniu 23 maja 2025 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie datowane na dzień 25 kwietnia 2025 r. w sprawie powództwa Virtualo sp. z o.o. przeciwko Spółce o zapłatę. Sąd Okręgowy w Warszawie stwierdził swoją niewłaściwość miejscową i postanowił sprawę przekazać do rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Poznaniu Wydziałowi Gospodarczemu, jako rzeczowo i miejscowo właściwemu.

Sąd Okręgowy w Warszawie wskazał, że nie jest właściwy miejscowo do rozpoznania sprawy, ponieważ Virtualo sp. z o.o. nie przedstawiła dowodu, aby zawarła z Legimi na piśmie umowę prorogacyjną. Umowa, na którą powołał się pełnomocnik Virtualo sp. z o.o. nie była podpisana przez Legimi.

Spółka informuje, że do dziś nie wpłynęły żadne dodatkowe pisma w tej sprawie, ani że na tym etapie nie zna wartości przedmiotu sporu, który miałby być zawarty w ww powództwie.

Pozostałe informacje

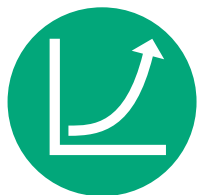
W dniu 30 czerwca 2025 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („ZWZ”), na którym podjęto m.in. uchwały w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz podziału zysku za 2024 r. oraz uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium władzom Spółki.

ZWZ podjęło także uchwały w sprawie podwyższenia maksymalnej ceny nabycia i zmiany maksymalnej liczby nabywanych Akcji Własnych Spółki. Zostały także zatwierdzone zmiany w tekście jednolitym statutu Spółki.

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

Po dniu bilansowym nie miały miejsca istotne wydarzenia w Spółce.

Strategia Legimi



Utrzymanie dynamicznego wzrostu bazy klientów oraz przychodów

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

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



Dalszy przyrost klientów instytucjonalnych

Dalsze zwiększanie przychodów z segmentu klientów instytucjonalnych.

Dalsze rozwijanie współpracy z telekomami.



Rozwój na rynku polskim i niemieckim

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

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



Systematyczna rozbudowa cyfrowej biblioteki Legimi

Systematyczne zwiększanie zasobów treści we wszystkich formatach;

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



Budowa stabilnych relacji z inwestorami giełdowymi

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

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

Przygotowanie spółki do potencjalnego przejścia spółki na rynek główny GPW.

Wpływ Legimi na otoczenie



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

4 208 021 kg CO₂

Zaoszczędzony ślad węglowy
przeczytanych książek jako
ebooków zamiast ich wersji
drukowanych

#TataTeżCzyta

Legimi regularnie wspiera
Fundację Powszechnego
Czytania realizując misję
upowszechniania czytelnictwa
w Polsce. W minionym
kwartale zaangażowaliśmy się
w promowanie czytelnictwa
ojca z dzieckiem
#TataTeżCzyta

Czytaj dla Fundacji Rak'n'Roll

<https://www.legimi.pl/raknroll/>
50 tys. zł wsparcia udzielonego
przez Legimi w ramach
kampanii społecznej

Legimi



ir@legimi.com



+48 22 250 11 90