

# **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**

**IFIRMA SA**

**ZA OKRES**

**01.01.2018 – 31.12.2018**

**Marzec 2019**

Rada Nadzorcza wypełniając obowiązki ciążące na niej m.in. na mocy art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Rada Nadzorcza Spółki sporządza Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, obejmujące m.in. ocenę Sprawozdania Finansowego i Sprawozdania Zarządu z działalności w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostały sporządzone w oparciu o:

- a) Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok 2018 obejmujące:
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 10 957 tys. zł,
  - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018, który wykazuje zysk netto w wysokości 1 349 tys. zł,
  - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 518 tys. zł,
  - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 879 tys. zł,
  - informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
- b) Sprawozdanie Zarządu z działalności IFIRMA SA za 2018 rok,
- c) Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2018 rok IFIRMA SA sporządzone przez 4Audyty Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w imieniu którego działał Krzysztof Pierścionek Biegły rewident nr 11150,
- d) Sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu dotyczące badania rocznego,
- e) Sprawozdanie Komitetu Audytu w 2018 roku,
- f) Propozycję Zarządu co do podzielenia zysku za 2018 rok w kwocie 1 349 tys. zł w następujący sposób:
  - kwotę 512 000 zł (pięćset dwanaście tysięcy złotych) wypłaconą tytułem zaliczki na dywidendę za 2018 rok rozliczyć z zysku 2018,
  - pozostałą kwotę przeznaczyć na Kapitał Zapasowy.

## I. INFORMACJE O SPÓŁCE

### 1. Dane rejestrowe

|                   |   |
|-------------------|---|
| Nazwa             | IFIRMA (dawniej Power Media)  |
| Forma prawna      | Spółka Akcyjna  |
| Siedziba          | Wrocław   |
| Adres             | ul. Grabiszyńska 241 B, 53-234 Wrocław  |
| Kapitał zakładowy | 640 000 zł  |
| Sąd rejestrowy    | Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| KRS               | 0000281947  |
| REGON             | 931082394   |
| PKD               | 6201Z   |
| NIP               | 898-16-47-572   |
| Adres WWW         | <a href="http://www.ifirma.pl">www.ifirma.pl</a>  |

16 września 1997 roku powstało Przedsiębiorstwo Usługowo – Handlowe „POWER MEDIA” Sp. z o.o.

27 kwietnia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Udziałowców podjęło uchwałę o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (Akt notarialny Rep. A nr 2421/2007).

Przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zostało zarejestrowane na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 czerwca 2007 roku.

W dniu 20 marca 2008 roku jako Power Media S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., gdzie została zaklasyfikowana do sektora „Informatyka”.

1 czerwca 2017 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w oparciu o uchwałę nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 24 kwietnia 2017 zarejestrował zmianę firmy z Power Media na IFIRMA.

Podstawowymi przedmiotami działalności Spółki jest serwis ifirma.pl oraz działalność biura rachunkowego ifirma.pl, sklasyfikowanych odpowiednio pod PKD 6201Z i 6920Z.

### 2. Organy zarządzające i nadzorujące Spółki

#### 2.1. Rada Nadzorcza i jej Komitety

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałami nr 14, 15, 16, 17 i 18 powołało w dniu 24 kwietnia 2017 roku na kolejną kadencję Radę Nadzorczą.

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 10 września 2018 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Michał Masłowski – Przewodniczący RN
- 2) Piotr Rybicki – Wiceprzewodniczący RN
- 3) Łukasz Kocur – Członek RN
- 4) Tomasz Stanko – Członek RN
- 5) Monika Wysocka – Członek RN

W dniu 24 kwietnia 2018 roku ZWZ udzieliło absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków członków Rady Nadzorczej w roku 2017.

W ramach Rady Nadzorczej IFIRMA SA w tym czasie działał Komitet Audytu w składzie:

- 1) Michał Masłowski - Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny,
- 2) Piotr Rybicki - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny,
- 3) Tomasz Stanko - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny.

10 września 2018 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i wybrało w trybie głosowania grupami nową Radę Nadzorczą, która na swoim posiedzeniu 1 października 2018 roku spośród siebie wybrała przewodniczącego i wiceprzewodniczącego RN.

Skład Rady Nadzorczej IFIRMA SA od 10 września 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Michał Masłowski - Przewodniczący RN
- 2) Piotr Rybicki - Wiceprzewodniczący RN
- 3) Michał Kopiczyński - Członek RN
- 4) Małgorzata Ludwik - Członek RN
- 5) Paweł Malik - Członek RN
- 6) Tomasz Stanko - Członek RN.

W związku z powołaniem nowej rady jej członkowie spośród siebie wybrali 1 października 2018 Komitet Audytu w składzie:

- 1) Michał Masłowski - Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny,
- 2) Paweł Malik - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny,
- 3) Piotr Rybicki - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny,
- 4) Tomasz Stanko - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny.

Na dzień sporządzania niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu się nie zmienił.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zgodnie z oświadczeniami spełniają kryteria niezależności.

Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj.:

- przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży,
- większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, jest niezależna od Spółki.

Należy wskazać, że wszyscy członkowie Komitetu Audytu w związku ze swoim wykształceniem i doświadczeniem zawodowym posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w jakiej działa Spółka:

Michał Maślowski – doktor nauk ekonomicznych Akademii Ekonomicznej i Wiceprezes Zarządu Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych, kieruje m.in. działem rozwoju oprogramowania i wsparcia IT oraz działem marketingu.

Paweł Malik - doradca inwestycyjny, autor bloga GazetaGieldowa.pl. Zwolennik analizy fundamentalnej, specjalizuje się w analizie małych spółek. Karierę zawodową realizował głównie w instytucjach finansowych zajmując się controllingiem i inwestycjami. Realizował własne projekty biznesowe oraz świadczy usługi doradztwa.

Piotr Rybicki – biegły rewident, specjalizuje się w finansach korporacyjnych, sprawozdawczości i nadzorze właścicielskim, który jednocześnie spełnia warunek jako osoba posiadająca wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości i badania sprawozdań finansowych.

Tomasz Stanko – absolwent Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, posiada wiedzę i wieloletnie doświadczenie m.in. w zakresie organizacji i zarządzania małymi i średnimi przedsiębiorstwami, w tym również w obszarach związanych z oferowaniem usług i obsługą klienta. Obecnie Prezes Zarządu REFUNDA sp. z o.o. i Wspólnik Zarządzający oraz Prokurent kancelarii prawno-podatkowej MDS Kancelaria z siedzibą we Wrocławiu.

Komitet Audytu działa w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu uchwalony przez Radę Nadzorczą 20 października 2017 roku.

Do głównych zadań Komitetu Audytu należy:

- 1) monitorowanie:
  - a) procesu sprawozdawczości finansowej,
  - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta,
- 3) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- 5) opracowywanie i rewizja polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- 6) opracowywanie i rewizja polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- 7) określanie i rewizja procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- 8) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów zgodnie z politykami,
- 9) prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji kadry zarządzającej na zalecenia przedstawione przez biegłych rewidentów w piśmie do Zarządu,
- 10) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,

11) dokonywanie przeglądu systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

### **2.2. Zarząd Spółki**

Zarząd jest wybierany przez Radę Nadzorczą IFIRMA SA na wspólną pięcioletnią kadencję i obecna kończy się w 2021.

Skład zarządu od 1 stycznia 2018 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- 1) Wojciech Narczyński – Prezes Zarządu
- 2) Agnieszka Kozłowska – Wiceprezes Zarządu.

Członkowie Zarządu zostali wybrani przez Radę Nadzorczą w dniu 27 marca 2017 roku uchwałą nr 6/2017.

W dniu 24 kwietnia 2018 roku ZWZ udzieliło absolutorium wszystkim członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku 2017.

## **II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU**

### **1. Podstawa prawna działalności i kompetencje Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza IFIRMA SA z siedzibą we Wrocławiu działa na podstawie przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 24 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. W szczególności oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, z uwzględnieniem § 12 ust. 1 Statutu,
- b) ustalanie liczby członków Zarządu,
- c) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz zasad ich zatrudniania,
- d) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- e) ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, ocena sytuacji Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tych badań,
- f) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki,
- g) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- h) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,
- i) wyrażenie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkownika wieczystego, zbywalnego spółdzielczego prawa, lub udziału w tych prawach,
- j) wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- k) wybór członków Komitetu Audytu,
- l) uchwalanie Regulaminu Komitetu Audytu.

### **2. Główne obszary aktywności Rady Nadzorczej**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym:

1. Wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Analizowała wyniki finansowe Spółki, dokonała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki oraz planów jej dalszego rozwoju.

3. Wybrała firmę audytorską.
4. Powołała Komitet Audytu.
5. Udzielała zgód na wypłatę zaliczek na poczet dywidendy.
6. Opiniowała projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

### 3. Posiedzenia i uchwały Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

Od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza odbyła formalne posiedzenia: 26.03.2018, 21.05.2018, 1.10.2018 i 12.11.2018. Harmonogram spotkań Rady Nadzorczej był ustalony na początku roku 2018 i dostosowywany na bieżąco do aktualnej sytuacji. Rada Nadzorcza była gotowa odbyć w razie konieczności dodatkowe posiedzenia a przy niecierpiących zwłoki tematach podejmowała uchwały w trybie obiegowym.

W roku obrotowym 2018 Rada Nadzorcza podjęła 18 uchwał.

### 4. Posiedzenia i uchwały Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym

Do zadań Komitetu Audytu należy:

1. Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej – Komitet Audytu brał czynny udział podczas badania Roczno Sprawozdania Finansowego za rok 2017 poprzez odbycie spotkań z Zarządem, Główną Księgową i kierownikami działów,
2. Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
3. Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
4. Kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
5. Informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
6. Dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
7. Opracowywanie i rewizja polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
8. Opracowywanie i rewizja polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
9. Określanie i rewizja procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
10. Przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 Rozporządzenia 537/2014 dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich,
11. Prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji kadry zarządzającej na zalecenia przedstawione przez biegłych rewidentów w piśmie do Zarządu,
12. Badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności, jakie należy podjąć zależnie od okoliczności,
13. Przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
14. Dokonywanie przeglądu, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka (w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących unormowań) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane,



15. Sprawowanie nadzoru nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym Spółki,
16. Zapewnienie skuteczności funkcji audytu wewnętrznego, w szczególności w drodze wydania zaleceń dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania szefa działu audytu wewnętrznego oraz dotyczących budżetu tego działu, a także przez monitorowanie reakcji kadry zarządzającej na jego ustalenia i zalecenia. W przypadku, gdy w Spółce nie ma funkcji audytu wewnętrznego, konieczność jej wprowadzenia powinna być przedmiotem przeglądu Komitetu Audytu, przynajmniej raz w roku.

W 2018 roku odbyło się 7 spotkań: 3.01.2018, 5.01.2018, 1.03.2018, 16.04.2018, 12.07.2018, 1.10.2018 i 12.11.2018.

Komitet Audytu w 2018 roku aktywnie współpracował z PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. badającym sprawozdanie finansowe za 2017 rok oraz z 4Audytyt sp. z o.o. dokonującym przeglądu sprawozdania finansowego I półrocza 2018 roku oraz badającym sprawozdanie finansowe za 2018 rok.

W związku z rozwiązaniem 12 kwietnia 2018 roku umowy z PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Rada Nadzorcza musiała wybrać nową firmę audytorską. Przyczyną rozwiązania umowy było uniknięcie przekroczenia maksymalnego czasu nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, o których mowa w art. 134 ust. 1 Ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089), co miałyby miejsce, gdyby PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa przeprowadziła badanie Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2018 roku oraz przegląd półroczny skrócony sprawozdania finansowego sporządzonego za okres kończący się 30 czerwca 2018 roku.

Dlatego w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru firmy audytorskiej, która była zgodna z przyjętą przez Radę Nadzorczą, Komitet Audytu w ramach swoich obowiązków przedstawił Radzie Nadzorczej propozycję dwóch firm audytorskich jako swoją rekomendację, a także omówił pozostałe zebrane oferty.

W efekcie Rada Nadzorcza na firmę audytorską wybrała jedną z rekomendowanych firm tj. 4Audytyt sp. z o.o., która przebadła i przejrzę sprawozdania finansowe za lata 2018-2019.

Wraz ze zmianą firmy audytorskiej Komitet Audytu na nowo przyjrzał się harmonogramowi prac związanych z przeglądem za I półrocze 2018 roku, a w ramach monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej uzgodnił spotkania z Główną Księgową, Zarządem i biegłym rewidentem.

Ponieważ 10 września 2018 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które wybrało nową Radę Nadzorczą, należało wyłonić spośród jej grona nowy skład Komitetu Audytu, co zostało wykonane na jej pierwszym posiedzeniu tj. 1 października 2018 roku. W związku z faktem, że ostatecznie nowy skład okazał się jedynie rozszerzeniem dotychczasowego, nie było potrzeby przekazywania obowiązków a jedynie omówienie nowemu członkowi dotychczasowej działalności.

W ramach kontrolowania i monitorowania niezależności biegłego rewidenta Komitet Audytu zapoznał się z oświadczeniami otrzymanymi od 4Audytyt sp. z o.o. sporządzonymi przed rozpoczęciem badania czyli zgodnie z art. 74 ustawy o biegłych:

- oświadczenie o niezależności firmy audytorskiej – 4Audytyt sp. z o.o.
- oświadczenie o niezależności kluczowego biegłego
- oświadczenie o niezależności członka zespołu



i uznał, że 4Audyty sp. z o.o., kluczowy biegły i członek zespołu spełniają warunki niezależności.

W ramach monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Komitet Audytu spotkał się z Zarządem Spółki i biegłym rewidentem. Oceniał skuteczność funkcjonujących procedur oraz omówił poszczególne ryzyka wraz z działaniami Zarządu zmniejszającymi ich znaczenie.

Komitet Audytu spotkał się z koordynatorem projektu Octo CRM celem omówienia stanu prac projektowych. Przeprowadził również spotkanie z Główną Księgową Joanną Permus i Zarządem, celem monitorowania procesów sprawozdawczości.

Komitet Audytu zapoznał się ze wstępnymi dokumentami: Sprawozdaniem Finansowym, Sprawozdaniem Zarządu wraz z pozostałymi dokumentami przekazanymi biegłemu rewidentowi i na ich podstawie przeprowadził wywiad z Zarządem oraz biegłym Krzysztofem Pierścionkiem.

Biegły rewident wskazał, że badanie - z jego perspektywy - przebiega prawidłowo i nie wskazał żadnych innych tematów do omówienia, poza projektem OctoCRM oraz Digitape, które uznał za sprawy kluczowe. Wyraził gotowość do dodatkowego spotkania z Radą Nadzorczą w razie gdyby uważał, że jakiś temat wymaga szerszego omówienia.

## 5. Samoocena Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Skład Rady Nadzorczej był zgodny z KSH, Statutem Spółki oraz Ustawą o biegłych rewidentach. Wszyscy członkowie posiadają odpowiednią wiedzę i doświadczenie niezbędne do wykonywania swoich obowiązków. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami wszyscy członkowie Rady spełniają kryteria niezależności określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami Rady Nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady. Dodatkowo wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności wymienione w Ustawie o biegłych rewidentach.

Z góry na rok obrotowy 2018 ustaliła terminy posiedzeń po zakończonych kwartałach celem omówienia wyników. W zależności od potrzeb Spółki Rada była gotowa na zwołanie dodatkowych posiedzeń lub podjęcia uchwał w trybie obiegowym.

Wszystkie uchwały w 2018 roku Rady Nadzorczej były podejmowane jednogłośnie i nie było w gronie Rady istotnych różnic.

## III. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania Finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy oraz ocena wniosku o podział zysku

### 1. Ocena Sprawozdania Finansowego za rok 2018

Rada Nadzorcza IFIRMA SA, zapoznała się z:

- a) rocznym Sprawozdaniem Finansowym za rok 2018 obejmującym:
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 10 957 tys. zł,
  - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018, który wykazuje zysk netto w wysokości 1 349 tys. zł,

- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 518 tys. zł,
  - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 879 tys. zł,
  - informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
- b) Sprawozdaniem Zarządu z działalności IFIRMA SA za 2018 rok,
- c) sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego Sprawozdania Finansowego za 2018 rok IFIRMA SA sporządzonego przez 4Audytyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w imieniu którego działał Krzysztof Pierścionek Biegły rewident nr 11150,
- d) sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu dotyczące badania rocznego Sprawozdania Finansowego przygotowane przez 4Audytyt Sp. z o.o.
- e) sprawozdaniem Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych po zapoznaniu się z wyżej wymienionymi dokumentami stwierdza, że Roczne Sprawozdanie Finansowe IFIRMA SA za rok 2018 jest zgodne z księgami i dokumentami IFIRMA SA, jak również ze stanem faktycznym.

## 2. Sprawozdanie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Badanie Sprawozdania Finansowego IFIRMA SA przeprowadził 4Audytyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w imieniu którego działał Krzysztof Pierścionek Biegły rewident nr 11150.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania i zgodnie z jego treścią **roczne Sprawozdanie Finansowe:**

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r., oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa, w tym między innymi Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757 z późn. zm.) oraz Statutem Spółki,
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które firma audytorska wydała dnia 21 marca 2019 roku.

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, biegły rewident uznał, że **Sprawozdanie z działalności Spółki:**

- a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez

emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.),

b) jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania oświadczył, że nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

#### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Biegły rewident uważa, że w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. a, b, g, j, k Rozporządzenia MF w sprawie informacji bieżących i okresowych. Ponadto, zdaniem biegłego rewidenta, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w Sprawozdaniu Finansowym.

#### **Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych**

Zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem biegłego rewidenta oświadczył, że nie świadczył usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach.

Komitet Audytu po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem biegłego rewidenta, Dodatkowym raportem biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu oraz otrzymanymi od Spółki dodatkowymi dokumentami stwierdza, że Roczne Sprawozdanie Finansowe IFIRMA SA za rok 2018 jest zgodne z księgami i dokumentami IFIRMA SA, jak również ze stanem faktycznym.

### **3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności IFIRMA SA za rok 2018**

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawionym przez Zarząd Sprawozdaniem Zarządu z działalności IFIRMA SA za roku 2018.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie z działalności jest kompletne, w istotnym zakresie z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego Sprawozdania Finansowego, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza IFIRMA SA pozytywnie oceniła działalność operacyjną w roku 2018 oraz plany dalszego rozwoju Spółki.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych po zapoznaniu się z dokumentami wymienionymi w punkcie 1 stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności IFIRMA SA za rok 2018 jest zgodne z księgami i dokumentami IFIRMA SA, jak również ze stanem faktycznym.

### **4. Przegląd i ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego zgodnie z zasadą II.Z.10.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”**

Spółka w 2018 roku nie wyodrębniała jednostki organizacyjnej pełniącej funkcję kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego z uwagi na jej rozmiar.

Spółka ma wprowadzone wewnętrzne mechanizmy kontrolne w szczególności: odpowiedni podział obowiązków, dostosowaną do wielkości Spółki autoryzację danych. Obowiązuje w Spółce system obiegu dokumentów obejmujący weryfikację pod względem merytorycznym, formalnym i rachunkowym.

Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej jest oparty na procedurach sporządzania raportów okresowych i bieżących, Regulaminie Obiegu Informacji Poufnych oraz procedurze ograniczeń w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych Emitenta w odniesieniu do osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko związanych.

Powyższe procedury i regulaminy określają zasady i zakres raportowania oraz odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania raportów okresowych oraz sprawozdań finansowych, w tym zapewnienia ich jakości i poprawności, autoryzacji oraz publikacji.

Zgodnie z funkcjonującymi procedurami Członkowie Zarządu Spółki nadzorują, weryfikują i zatwierdzają sporządzone raporty okresowe. Opracowanie kwartalnych, półrocznych i rocznych raportów okresowych odbywa się na podstawie otrzymanych danych od osób odpowiedzialnych za poszczególne obszary biznesu w Spółce. Zgodnie z funkcjonującą procedurą za nadzór nad przygotowaniem jednostkowych sprawozdań finansowych jest odpowiedzialny Główny Księgowy. Spółka stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych i okresowych raportach giełdowych. Emitent prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanych systemach informatycznych. Dostęp do zasobów systemu jest ograniczony procedurami między innymi poprzez nadanie uprawnień upoważnionym pracownikom wyłącznie w zakresie powierzonych im zadań. Spółka prowadzi rejestry osób mających dostęp do danych poufnych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych jednym z podstawowych mechanizmów kontrolnych jest okresowa weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta, który dokonuje przeglądu sprawozdania półrocznego oraz bada roczne sprawozdanie finansowe.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych jest wysoka jakość tych sprawozdań, której potwierdzeniem są opinie bez zastrzeżeń wydawane przez biegłych rewidentów z badania niniejszych sprawozdań finansowych.

Po dokonaniu oceny w sprawie wyodrębnienia jednostki organizacyjnej pełniącej funkcję kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego Rada Nadzorcza za Komitetem Audytu uznaje, iż wydzielenie takiej jednostki nie jest konieczne.

**5. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych zgodnie z zasadą II.Z.10.3 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”**

Rada Nadzorcza oceniła, że Spółka w sposób należyty wypełnia swoje obowiązki informacyjne oraz stosuje się do zaleceń i zasad wynikających z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, poza wyłączeniami, o których Spółka informowała poprzez system EBI w raporcie 1/2018 z dnia 8 marca 2018 roku, jak i na swojej stronie internetowej.

**6. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze zgodnie z zasadą II.Z.10.4 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”**

Spółka nie prowadziła w roku 2018 tego typu działań o istotnym znaczeniu.

**7. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku za 2018 rok**

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu IFIRMA SA w sprawie propozycji Zarządu co do podzielenia zysku za 2018 rok w kwocie w kwocie 1 349 tys. zł w następujący sposób:

- kwotę 512 000 zł (pięćset dwanaście tysięcy złotych) wypłaconą tytułem zaliczki na dywidendę za 2018 rok rozliczyć z zysku 2018,
- pozostałą kwotę przeznaczyć na Kapitał Zapasowy.

Wniosek Zarządu jest zgodny z Polityką dywidendową uchwaloną 24 kwietnia 2017 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

**8. Ocena sytuacji Spółki**

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników IFIRMA SA w roku 2018, działając w myśl zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” ocenia, że:

- 1) informacje finansowe przedstawione przez Spółkę są rzetelne a metody przyjęte w polityce rachunkowości Spółki są konsekwentnie stosowane,
- 2) główne ryzyka zdefiniowane i opisane przez Zarząd w sprawozdaniu z działalności Zarządu za 2018 rok, a w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji, są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i podane do publicznej wiadomości,
- 3) sytuacja finansowa Spółki jest bardzo dobra.

Aktualna sytuacja IFIRMA SA jest bardzo dobra. Spółka stabilnie rozwija się osiągając coraz wyższe przychody, które w 2018 roku wzrosły o 14% i wynosiły ponad 17 mln zł. Przychody zostały wypracowane przede wszystkim przez serwis i BR ifirma.pl, których udział w całkowitych przychodach Spółki wyniósł prawie 88%. Przychody z pozostałych działalności tj. działu rekrutacji i outsourcingu oraz działu tworzenia oprogramowania znacząco spadły.

Wzrost przychodów serwisu i BR ifirma.pl to zasługa rosnącej ilości przepisów oraz poziomu ich skomplikowania, co skłania coraz więcej małych przedsiębiorców do korzystania z usług specjalistów w dziedzinie małej księgowości. Spółka rozwijając serwis ifirma.pl poprzez automatyzację i informatyzację procesów w tych firmach, jak również procesów wewnętrznych, wykorzystuje potrzebę przedsiębiorców skupienia się na swojej działalności operacyjnej.

Z kolei koszty działalności podstawowej wzrosły o 21%. Należy zwrócić uwagę na fakt, że głównym ich składnikiem są koszty osobowe stanowiące w kosztach działalności operacyjnej ponad 63% w 2017 roku a w 2018 już 68% i to one wykazały największą dynamikę. Całkowite koszty zatrudnienia uwzględniając wynagrodzenia i narzuty wzrosły w stosunku do 2017 roku o 33%.



Na wzrost kosztów osobowych miał wpływ wzrost zatrudnienia oraz ogólny wzrost kosztów pracy w związku z aktualną sytuacją na rynku pracy, która sprzyja ekspertom z dziedziny informatyki, kadrze menedżerskiej i specjalistom finansowo-księgowym i właśnie dzięki znaczącemu wzrostowi wynagrodzeń rok 2018 był dla Spółki wyjątkowy w kontekście poprawy jej konkurencyjności na rynku pracy.

Sam wzrost zatrudnienia wynika przede wszystkim ze zwiększenia zatrudnienia w dziale BR ifirma.pl, gdzie można było zaobserwować, w związku z wejściem obowiązkowego JPK, większe zainteresowanie klientów usługami księgowymi.

W kosztach roku 2018 znajdują się również koszty prowadzenia prac programistycznych nad OctoCRM i Digitape wynoszące odpowiednio 404 tys. zł i około 370 tys. zł, które w kosztach 2017 roku pojawiły się dopiero pod koniec trzeciego kwartału i w sumie w 2017 roku wyniosły 169 tys. zł.

Ponadto rok 2018 był dla Spółki wyjątkowy w kontekście poprawy jej konkurencyjności na rynku pracy poprzez znaczący wzrost wynagrodzeń.

Spółka nadal będzie koncentrować swoje działania na rozwoju serwisu ifirma.pl i Biura Rachunkowego. Natomiast ogólna sytuacja Spółki pozwala na rozwój równocześnie dwóch nowych systemów (OctoCRM i Digitape), celem wyjścia z ofertą na rynek globalny, w czym spółka upatruje cele i szanse na przyszłość.

**9. Oświadczenia wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami)**

Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- Uchwała nr 3/2019 w sprawie wydania oświadczenia Rady Nadzorczej dotyczącego wyboru firmy audytorskiej
- Uchwała nr 4/2019 w sprawie wydania oświadczenia Rady Nadzorczej dotyczącego działania Komitetu Audytu
- Uchwała nr 5/2019 w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności IFIRMA SA za rok 2018 i Sprawozdania Finansowego IFIRMA SA za rok 2018 wraz z uzasadnieniem w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym

**V. Podsumowanie**

Po zapoznaniu się z informacjami oraz materiałami przedstawionymi przez Zarząd Spółki, Rada postanawia rekomendować Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie niżej wymienionych dokumentów:

- Sprawozdanie z działalności IFIRMA SA w 2018 roku,
- Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2018 rok,
- propozycję co do podziału zysku za 2018 rok.

Rada również wnosi o udzielenie wszystkim członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2018.

**Wrocław, 29 marca 2019**

**Podpisy Członków Rady Nadzorczej:**