

Roczne sprawozdanie zarządu z działalności spółki

za okres 01.01.2024 – 31.12.2024

(§ 70.1 pkt 4 RMF inf. bieżące i okresowe)

I. Zasady sporządzania raportu rocznego

Sprawozdanie finansowe za rok 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (tekst jednolity w Dz. U. z 2023 roku poz. 120 z późniejszymi zmianami),
- 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 roku poz. 757),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 5 października 2020 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2020 roku poz. 2000)

Ogólne zasady sporządzenia sprawozdania

Przy sporządzaniu sprawozdania przyjęto metody i zasady zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 roku poz. 120 z późniejszymi zmianami).

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są Spółce znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższym okresie. Dlatego sprawozdanie sporządzono przy założeniu, że działalność będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego.

Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego (wyjaśnienie zmiany, uzasadnienie, wpływ na wynik finansowy i kapitał własny)

Nie zostały wprowadzone zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

II. Informacje wprowadzające

1. Informacje ogólne

1.1 Dane rejestrowe

Nazwa	IFIRMA (dawniej Power Media)
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Adres	ul. Grabiszyńska 241 G, 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	69.20.Z
NIP	898-16-47-572

Adres WWW www.ifirma.pl

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 na 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”. Akcje Spółki są zaliczane do indeksów WIG-INFO oraz WIGTECH.

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 są usługi biura rachunkowego ifirma.pl sklasyfikowane pod PKD 69.20.Z oraz Księgowość Internetowa i program do faktur Faktura+ o PKD 62.01.Z.

1.2 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w okresie sprawozdawczym, jak również po jego zakończeniu

Wysokość kapitału zakładowego w okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 640 000,00 zł i dzieli się na 6 400 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Struktura kapitału zakładowego IFIRMA SA w okresie 1.01.2024-31.12.2024 przedstawiała się następująco i nie zmieniła się do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

- 1 835 000 akcji uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 665 000 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 2 500 000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 1 400 000 akcji zwykłych serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania: 6 400 000.

Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania: 8 235 000.

1.3 Oddziały i zakłady posiadane przez Spółkę

Spółka nie posiada oddziałów i zakładów.

1.4 Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi

charakter tych transakcji

W okresie od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi na innych warunkach jak rynkowe.

1.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

W okresie od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

2. Zarys działalności IFIRMA SA

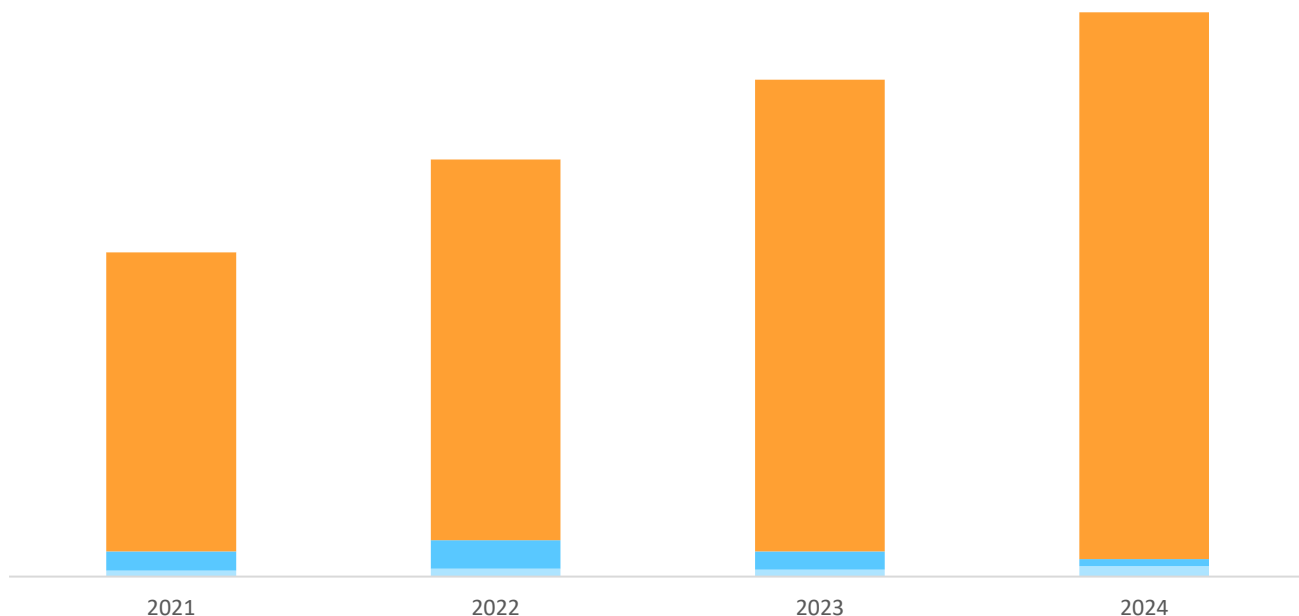
2.1 Informacja o oferowanych produktach, towarach i usługach świadczonych przez Spółkę

Działalność Spółki to przede wszystkim serwis ifirma.pl (księgowość internetowa, usługi księgowe biura rachunkowego, w tym obsługa podmiotów z księgami handlowymi, Faktura+) czyli serwis księgowy ifirma.pl oferujący usługi i narzędzia do rozliczeń podatkowych oraz wspierania prowadzenia działalności gospodarczej.

Pozostałymi, ale historycznie uwarunkowanymi działalnościami są:

- 1) Outsourcing i rekrutacja specjalistów IT
- 2) Usługi IT/dedykowane rozwiązania informatyczne
 - Sprzedaż licencji na własne oprogramowanie
 - Usługi informatyczne i programistyczne
 - Utrzymanie, serwis i wsparcie systemów informatycznych

Przychody z podziałem na działy w tys. zł



	2021	2022	2023	2024
CSD	633	831	719	1 069
Outsourcing i rekrutacja	1 958	2 924	1 889	721
Serwis ifirma.pl (BR, KI, F+)	30 870	39 291	48 667	56 483
Razem	33 461	43 046	51 274	58 273

Podstawową działalność Spółki stanowi serwis ifirma.pl, w którego skład

wchodzą: księgowość internetowa (KI), biuro rachunkowe (BR, w tym nowa usługa wprowadzona w 2024 roku dla podmiotów z księgami handlowymi) oraz Faktura+. Usługi skierowane są do małych firm oraz mikroprzedsiębiorstw działających w Polsce. Serwis KI wspomaga samodzielne prowadzenie księgowości, natomiast usługa biura rachunkowego jest nowoczesną formą prowadzenia księgowości z wykorzystaniem zalet tradycyjnego biura rachunkowego z jednoczesnym zastosowaniem nowoczesnych narzędzi, jakie daje serwis ifirma.pl.

Dzięki centralizacji usług możliwe jest zapewnienie standaryzacji i wysokiej jakości obsługi, co pozwala kształtować ofertę na konkurencyjnych warunkach. Przygotowane rozwiązania umożliwiają szybki dostęp do informacji z dowolnego miejsca i z dowolnego urządzenia, a tym samym wygodę działania przy prowadzeniu księgowości małych firm a nawet zarządzania przepływami finansowymi.

Serwis ifirma.pl (księgowość internetowa, usługi księgowe biura rachunkowego i Faktura+) traktowany jest przez Spółkę, jako ten o największym potencjale wzrostu. Dlatego Spółka skupia swe działania na nieustannym rozwoju serwisu i usług komplementarnych dla przedsiębiorców, co przyczynia się do pozyskania jak największej liczby użytkowników serwisu.

W drugim obszarze działalności Spółka pod marką Power Media świadczy usługi rekrutacji i outsourcingu kadr IT. Spółka specjalizuje się w budowaniu i uzupełnianiu wykwalifikowanych zespołów inżynierskich. Wysoką skuteczność działania zapewnia bogata baza specjalistów z dziedziny IT oraz system skutecznej weryfikacji wiedzy i umiejętności technicznych kandydatów.

Spółka oferuje swoje usługi z tego działu korporacjom działającym na rynku polskim i zagranicznym.

W trzecim obszarze – tworzeniu rozwiązań informatycznych – Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w projektowaniu, budowaniu i wdrażaniu dedykowanego oprogramowania klasy enterprise dla klientów w Polsce, jak i na wielu rynkach zagranicznych. Emitent specjalizuje się w aplikacjach intranetowych i internetowych, wśród których szczególne miejsce zajmują rozwiązania wspomagające obsługę profesjonalnych materiałów wideo. Z autorskich rozwiązań przygotowanych pod marką Power Media korzystają telewizje. Jest też autorem, uruchomionego przez Szkołę Filmową w Łodzi, archiwum filmowego online, w którym gromadzone są archiwalne etiudy kręcone od początku istnienia łódzkiej uczelni.

W drugim i trzecim obszarze działalności klientami IFIRMA SA są średnie i duże firmy działające w Polsce i zagranicą.

Równolegle Spółka prowadzi prace nad systemem Firmbee, który jest rozwiązaniem 360' z dziedziny project managementu i rekrutacji skierowanym zarówno na rynek Polski, jak i międzynarodowy. Firmbee jest też wykorzystywane przez Spółkę jako POC (Proof of Concept) dla testowania rozwiązań wdrażanych następnie w serwisie ifirma.pl.

2.2 Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

W analizowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie korzystała ze źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji oraz w towary i usługi, których udział od jednego dostawcy przekroczyłby próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, czyli nie osiągnął znaczącego lub istotnego charakteru w działalności Emitenta.

2.3 Informacje o rynkach zbytu

Pośród klientów można wyróżnić dwie podstawowe grupy:

- Mikro i małe firmy z Polski - W tej grupie odbiorców znajdują się małe firmy działające w Polsce oraz osoby prowadzące działalność gospodarczą. Ta grupa to klienci serwisu ifirma.pl (KI, BR, F+).
- Klienci korporacyjni - przede wszystkim z Polski - W tej grupie znajdują się klienci, którzy poszukują rozwiązań informatycznych, często systemów dedykowanych rozwiązujących konkretne problemy czy pokrywających określone procesy biznesowe typowe dla danego klienta. Z uwagi na kształtującą się specjalizację Emitenta w obszarze rozwoju oprogramowania są to najczęściej firmy z branży telewizyjnej i pokrewnej.

Pośród tej grupy klientów znajdują się również przedsiębiorstwa, do których Emitent kieruje swoją ofertę na usługi rekrutacji i outsourcingu. Ze względu na charakterystykę przedsięwzięć informatycznych realizowanych przez te firmy, firmy takie wykazują zwiększone potrzeby kadrowe. Klienci z tej grupy to najczęściej spółki z sektora informatycznego, telekomunikacyjnego czy instytucje finansowe.

W analizowanym okresie sprawozdawczym przychód żadnego klienta nie przekroczył progu 10% przychodów Spółki ze sprzedaży ogółem czyli nie osiągnął znaczącego lub istotnego charakteru w działalności Emitenta.

3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki w roku obrotowym i po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

3.1 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym

3.1.1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 7 maja 2024 roku w siedzibie Spółki we Wrocławiu, odbyło się Walne Zgromadzenie z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i sporządzenie listy obecności
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał
4. Przedstawienie i przyjęcie porządku obrad
5. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku
6. Rozpatrzenie Sprawozdania Finansowego w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku
7. Przedstawienie dokonanej przez Radę Nadzorczą zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku
8. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Spółki w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku
10. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku zawierającego: ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy 2023, wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku i ocenę swojej pracy

11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonywania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku
13. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2023
14. Przeprowadzenie dyskusji nad Sprawozdaniem o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok
15. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń
16. Ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej
17. Podjęcie uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej
18. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej
19. Zamknięcie Zgromadzenia

Spółka informowała o tym w raportach bieżących 5/2024 z dnia 10 kwietnia 2024 oraz 7/2024 z dnia 7 maja 2024 roku i 8/2024 z dnia 7 maja 2024.

3.1.2 Wypłata dywidendy i zaliczek na dywidendę

W 2024 roku, realizując Politykę Dywidendową Spółki, Zarząd zgodnie z uchwałami nr 2/02/2024, 1/05/2024, 2/08/2024 oraz 1/11/2024 wypłacił akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy dotyczących IV kwartału 2023 roku i I-III kwartałów 2024.

Po publikacji niniejszego raportu planowana jest wypłata zaliczki na dywidendę za IV kwartał 2024, zgodnie z uchwałą Zarządu 5/02/2025 z dnia 25.02.2025.

Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na wypłatę zaliczek odpowiednio w uchwałach nr 1/2024, 8/2024, 9/2024, 10/2024 i 1/2025.

Wysokość zaliczek została określona stosownie do art. 349 § 2 zd. 2 KSH i stanowi nie więcej niż połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31.12.2022 w przypadku zaliczki za 2023 oraz na 31.12.2023 w przypadku zaliczek za 2024, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, tj. Fundusz Dywidendowy oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Łączna kwota zaliczek za 2024 rok wyniesie 1,10 zł na akcję, co stanowi 83,85% wyniku netto. Jest to zgodne z Polityką Dywidendową Spółki, która rekomenduje przeznaczanie 30% – 100% zysków netto na wypłaty dla akcjonariuszy. Odstępstwo od praktykowanego przez ostatnie lata wypłacania całości zysku jest podyktowane, tym że Zarząd planuje rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, w punkcie dotyczącym zagospodarowania zysku netto, zwiększenie Funduszu dywidendowego o kwotę pozostałą do rozliczenia po wypłacie zaliczek na dywidendę za 2024 rok.

Dywidenda z zysku za rok obrotowy	Dzień dywidendy	Dzień wypłaty dywidendy	Wysokość dywidendy na jedną akcję w zł	Ilość akcji objętych dywidendą	Łączna kwota wypłaconej dywidendy w zł
-----------------------------------	-----------------	-------------------------	--	--------------------------------	--

zal. za IV kw. 2023	12.03.2024	19.03.2024	0,23	6 400 000	1 472 000,00
zal. za I kw. 2024	10.06.2024	17.06.2024	0,20	6 400 000	1 280 000,00
zal. za II kw. 2024	05.09.2024	12.09.2024	0,30	6 400 000	1 920 000,00
zal. za III kw. 2024	05.12.2024	12.12.2024	0,30	6 400 000	1 920 000,00
zal. za IV kw. 2024	19.03.2025	26.03.2025	0,30	6 400 000	1 920 000,00

Wśród akcji Spółki występują jedynie akcje uprzywilejowane co do głosu tj. na jedną akcję uprzywilejowaną przypadają dwa głosy.

3.1.3 Rozwój serwisu ifirma.pl

W 2024 roku w ramach rozwoju serwisu ifirma.pl i jego dostosowania do wymogów przepisów prawnych przeprowadzono następujące prace:

- Uwzględniono zmiany wchodzące w życie w roku 2024 i 2025 m.in. w zakresie:
 - wakacji składkowych ZUS i ich wykazywania na deklaracjach,
 - rozliczania PIT kasowego - wprowadzając w tym zakresie ustawiania dla przychodów, wydatków oraz ewidencję dla PIT kasowego,
 - składki zdrowotnej od 2025 roku.
- Wprowadzono zmiany w zakresie schematów deklaracji VIU-DO i VII-DO, nowego schematu KEDU i zaktualizowano formularze ZUS DRA, ZUS RCA, ZUS RPA, ZUS RIA, ZUS IMIR, deklaracje i e-deklaracje PIT-8AR i PIT-11 oraz pełnomocnictwo PPS-1.
- Wprowadzono zmiany związane z komercjalizacją od stycznia 2025 modułów: e-commerce i nierejestrowanej działalności gospodarczej (NDG).
- Zmieniono interfejs serwisu wprowadzając podział menu na moduły wraz z możliwością ich aktywacji i zarządzania nimi.
- Wprowadzono obsługę sprzedaży oraz ewidencję przychodów i wydatków dla nierejestrowanej działalności gospodarczej w ramach osobno płatnego modułu NDG.
- W ramach rozwoju zakładki E-commerce, która została wyodrębniona jako osobny płatny moduł wprowadzono m.in.:
 - możliwość importu produktów z platformy WooCommerce, PrestaShop, Shoper, Shopify oraz z ofert Allegro,
 - możliwość powiązania płatności bankowej z zamówieniem,
 - dodatkowe opcje dla usługi Wysyłam z Allegro m.in. masowe tworzenie przesyłek na liście zamówień,
 - uruchomiono nowe integracje:
 - dla usługi Wysyłam z Allegro,
 - z platformą eMag,
 - kurierską z Inpost,
 - z brokerem Apaczka.
- Wdrożono mechanizm weryfikujący numer NIP dla polskich podatników.
- Utworzono nowy moduł Środki pieniężne, w wersji BETA z dodatkowym wsparciem, pozwalający na pobieranie informacji o płatnościach z banku.
- Wdrożono nową wersję Integratora Urzędzeń Fiskalnych.

10. Dostosowano proces rejestracji w serwisie.
11. Umożliwiono logowanie do serwisu za pomocą konta Apple.
12. Wprowadzono integrację z bramką płatności Autopay umożliwiając opłacanie zobowiązań podatkowych i ZUS za jej pośrednictwem bezpośrednio z konta.
13. Wprowadzono wersjonowanie kontrahentów.
14. Wdrożono moduł do rozliczania najmu prywatnego.
15. W zakładce „Deklaracje” utworzono kartę zestawienia danych do rozliczeń rocznych, w której dostępne są podsumowania dla poszczególnych lat począwszy od roku 2023.
16. W zakładce „Pracownicy” dodano nowe dokumenty pracownicze, m.in. wniosek o zmianę warunków pracy, wniosek o udzielenie urlopu opiekuńczego, wniosek o zastosowanie elastycznej organizacji pracy, odpowiedź pracodawcy na wniosek pracownika.
17. W zakresie API dla konta nievatowca umożliwiono wystawienie faktur wewnątrzwspólnotowego świadczenia usług.
18. W zobowiązaniach podatkowych wprowadzono zapamiętywanie poprzednio zapłaconej kwoty po ponownym wygenerowaniu deklaracji.
19. Wprowadzono i usprawniono mechanizm dla użytkowników rozliczających się metodą kasową, wraz z komunikatem o konieczności podjęcia kroków wobec urzędu w związku ze zmianą VAT z miesięcznego na kwartalny.
20. Umożliwiono pobieranie danych kontrahenta z bazy VIES.
21. Rozbudowano funkcje Listy towarów i usług o możliwość:
 - dodania zdjęć do produktów za pomocą adresu URL,
 - określenia własnych pól i dodatkowych informacji o produkcie,
 - zdefiniowania cenników,
 - wyszukiwania towarów po zawartości dodatkowych parametrów,
 - tworzenia wariantów oraz zestawów produktów,
 - prezentacji zestawu jako jednej pozycji na fakturze.
22. W rejestrze środków trwałych:
 - wdrożono możliwość wydruku szczegółów środka trwałego w postaci PDF,
 - umożliwiono eksport raportów środków trwałych do pliku XLS,
 - w raporcie środków trwałych udostępniono nową kolumnę z wartością środka pozostałą do umorzenia oraz dodano pozycję przyczyny likwidacji środka trwałego.
23. Umożliwiono generowanie zestawienia wydatków pojazdu za okres inny niż miesięczny.
24. Wdrożono ułatwienie dodawania wydatku do IPBOX / B+R.
25. Wprowadzono usprawnienia związane z urlopem wychowawczym dla pracowników.
26. Udostępniono wartość prognozy VAT dla wartości do zwrotu.
27. Rozszerzono serwis o dodatkowe funkcje zgodnie z życzeniem jego użytkowników.
28. Dodawano nowe treści do bazy wiedzy dostępnej pod adresem pomoc.ifirma.pl.

3.1.4 Rozliczenie roczne w serwisie ifirma.pl

Jak co roku Spółka udostępniła narzędzie umożliwiające przygotowanie i wygenerowanie za poprzedni rok podatkowy formularzy podatkowych: PIT-28, PIT-36, PIT-36L, PIT-37, PIT-38, PIT-39 wraz z załącznikami. W ten sposób za pośrednictwem serwisu podatnicy mogą wygenerować i

wysłać e-deklarację. Klienci nie potrzebują kwalifikowanego podpisu elektronicznego, ponieważ potwierdzeniem tożsamości jest weryfikacja pięciu osobistych cech podatnika.

Poza generatorem rozliczenia Spółka zdecydowała się do dołożenia w serwisie ifirma.pl w zakładce Deklaracje kartę zestawienia danych do rozliczeń rocznych, w której dostępne są podsumowania dla poszczególnych lat począwszy od roku 2023.

3.1.5 Prace programistyczne nad Firmbee

Firmbee to rozwiązanie 360' z dziedziny project managementu i rekrutacji skierowanym zarówno na rynek Polski, jak i międzynarodowy. Najważniejsze jego moduły:

- moduł do zarządzania projektami kierowany do wszystkich firm i freelancerów nastawionych na produktywnie zarządzanie zadaniami i efektywne osiąganie celów projektowych,
- moduł do rekrutacji i HR dedykowany zarówno samodzielnie funkcjonującym firmom rekrutacyjnym, jak i mniejszym zespołom wewnątrzfirmowym. Umożliwia prowadzenie zorganizowanych procesów rekrutacyjnych i zarządzanie zasobami ludzkimi,
- moduł do planowania celów i etapów pracy nad projektem przy pomocy tablic kanban.

W ramach działań z zakresu CSR organizacje NGO mogą korzystać z firmbee.com bez opłat.

Spółka zaprzestała aktywnego rozwijania Firmbee. Nowe funkcje, jakie pojawiają się w systemie, są tworzone w głównej mierze jako POC (Proof of Concept) dla rozwiązań wdrażanych potem w serwisie ifirma.pl.

3.2 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby istotny bezpośredni wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

4. Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki

Spółka nadal będzie koncentrować swoje działania na rozwoju serwisu ifirma.pl.

W lipcu 2024 Spółka wprowadziła usługę prowadzenia ksiąg handlowych i przyjęła pierwszych klientów. Spółka będzie konsekwentnie rozwijać działalność w tym zakresie, jednakże pozytywne efekty ekonomiczne mogą nie pojawić się w krótkim czasie.

5. Czynniki ryzyka i zagrożenia

W stosunku do informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych za poprzedni rok sytuacja w zakresie istotnych czynników ryzyka i zagrożeń nie uległa znaczącym zmianom, choć zmieniły się ich ziszczalność oraz powaga, np. w przypadku ryzyka wynikającego z niestabilności systemu prawnego.

5.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim IFIRMA SA prowadzi działalność

5.1.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Prowadzona przez IFIRMA SA działalność jest w sposób istotny uzależniona od sytuacji makroekonomicznej. Spółka współpracuje z wszystkimi typami przedsiębiorstw, tj. od firm z sektora MŚ po duże korporacje

międzynarodowe. Osłabienie wzrostu gospodarczego w Polsce oraz na rynkach światowych w sposób negatywny może wpłynąć na rozmiary prowadzonej działalności przez te podmioty, a tym samym na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

5.1.2 Ryzyka wynikające z niestabilności systemu prawnego, w tym podatkowego i ubezpieczeń społecznych związane z niestabilnością systemu prawno-podatkowego

- 5.1.2.1** Tempo zmian przepisów prawnych, w szczególności z zakresu podatków i ubezpieczeń społecznych, a także nakładanie nowych obowiązków na przedsiębiorców, może skutkować koniecznością zwiększenia zatrudnienia nie tylko w obszarze administracji Spółki, ale także zespołu ifirma.pl o osoby odpowiedzialne za poszczególne obszary działalności oraz o dodatkowych analityków, programistów i testerów, co spowoduje wzrost kosztów działalności.
- 5.1.2.2** Spółka może nieprawidłowo dokonać egzekucji nowych przepisów, co naraziłoby ją na roszczenia ze strony klientów lub kary administracyjne.
- 5.1.2.3** W przypadku wprowadzenia radykalnych zmian w przepisach, po których istotna liczba klientów serwisu ifirma.pl zmuszona byłaby pozamykać prowadzone przez siebie działalności gospodarcze, spowodowałoby to spadek przychodów Spółki, a nawet nieopłacalność prowadzenia działalności w dotychczasowym zakresie.

5.1.3 Ryzyko w instrumentach finansowych w zakresie

- a) ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Decyzje o stosowaniu instrumentów planowanych operacji są podejmowane na podstawie bieżącej analizy sytuacji Spółki i otoczenia. Posiadane przez Spółkę instrumenty finansowe opisane są w Dodatkowych notach objaśniających w punkcie 1 sekcji H będącą częścią Roczno sprawozdania finansowego.

5.1.4 Ryzyko walutowe

Zmiany kursów walut mogą wpływać na osiągnięte przez IFIRMA SA wyniki finansowe, ponieważ z niektórymi kontrahentami Spółka rozlicza się w walutach obcych. Najważniejszą usługą rozliczaną w walucie obcej tj. w dolarach, jest usługa reklamowa nabywana od Google.

5.1.5 Ryzyka powodowane wysoką inflacją

Istnieje ryzyko, że Spółka nie nadąży ze zmianą cen usług za wzrostem kosztów. Spółka nadwyżkę środków finansowych lokuje w obligacjach skarbowych, głównie zmiennoprocentowych.

5.1.6 Ryzyka związane z udostępnianiem przez Państwo darmowych rozwiązań księgowych

Ministerstwo Finansów pracuje nad Krajowym Systemem e-Faktur (KSeF), który od 1 lipca 2024 miał być obowiązkowy dla wszystkich czynnych podatników VAT, a od 1 stycznia 2025 dla wszystkich pozostałych podatników, jednak terminy na obowiązkowe wdrożenie KSeF zostały przesunięte na 1 lutego 2026 roku. Wprowadzenie obowiązku ma być dwuetapowe, jednak na chwilę sporządzania niniejszego raportu nie są

znane jeszcze żadne szczegóły.

Z nowymi obowiązkami związane jest ryzyko odpływu klientów korzystających tylko z funkcji wystawiania faktur tj. Faktura+, na rzecz tego bezpłatnego narzędzia. Spółka nie jest w stanie oszacować prawdopodobieństwa zmaterializowania się tego ryzyka, jednakże analogiczna sytuacja miała miejsce przy wprowadzaniu JPK. Istniało wtedy ryzyko, że klienci wybiorą udostępnione przez Państwo narzędzie, tak się jednak nie stało. Oprócz ryzyka Spółka upatruje też w tym rozwiązaniu szansę na podniesienie poziomu automatyzacji procesu księgowania faktur poprzez możliwość importu wszystkich krajowych faktur do serwisu ifirma.pl w jednym formacie.

Pod adresem <https://ksef.podatki.gov.pl/aplikacja-podatnika-ksef-i-inne-narzedzia/> udostępniono Aplikację Podatnika KSeF i inne narzędzia umożliwiające testowo m.in. wystawianie, odbieranie i przeglądanie e-Faktur.

5.2 Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością IFIRMA SA

5.2.1 Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność Spółki oraz jej perspektywy rozwoju zależą w dużej mierze od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanej kadry pracowniczej. Dynamiczny rozwój firm sektora IT oraz centrów księgowych na terenie Polski i UE, przyczynia się do wzrostu popytu na wysoko wykwalifikowaną kadrę.

IFIRMA SA stara się kluczowym pracownikom oferować konkurencyjne wynagrodzenia oraz podejmuje działania mające na celu zapewnienie im najlepszych warunków pracy.

5.2.2 Ryzyko niepowodzenia nowych projektów

Spółka prowadzi prace nad rozwojem dotychczasowych usług a także opracowuje nowe, które mogą nie spotkać się z zainteresowaniem rynku.

Wydatki na te działania są na bieżąco zaliczane w koszty prowadzonej działalności.

5.2.3 Ryzyko związane z konkurencją

Rynek usług informatycznych i oprogramowania komputerowego jest w Polsce konkurencyjny. Charakteryzuje się on również dużym rozdrobnieniem.

W zakresie usług księgowości internetowej i usług biura rachunkowego również można zauważyć zaostrzenie walki konkurencyjnej. Większość banków oferuje swoim klientom prowadzącym działalność gospodarczą system z pewnym zakresem obsługi księgowej. Sytuacja wzmożonej konkurencji może wpłynąć na konieczność obniżenia marż, co skutkowałoby pogorszeniem rentowności prowadzonej działalności.

Spółka ogranicza to ryzyko poprzez stałe podwyższanie kompetencji firmy i pracowników, podniesienie atrakcyjności oferty oraz stały rozwój serwisu ifirma.pl.

5.2.4 Ryzyko związane z wadliwym działaniem oprogramowania

IFIRMA SA oferując swoim klientom produkcję i sprzedaż oprogramowania ponosi ryzyko związane z jego wadliwym działaniem.

W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka dokłada wszelkich starań, aby oferowane przez nią produkty były bezawaryjne. W tym celu przed wdrożeniem systemu lub wprowadzeniem nowego produktu na rynek jest on sprawdzany pod względem stabilności oraz wydajności. Zapobiega to wadliwemu działaniu oprogramowania u klienta.

5.2.5 Ryzyko związane z karami umownymi za nieterminowe oddanie oprogramowania do użytkowania

Spółka oferując swoim klientom produkcję i sprzedaż oprogramowania ponosi ryzyko związane z terminowym oddaniem oprogramowania zamawiającemu.

W celu ograniczenia tego ryzyka IFIRMA SA dokłada wszelkich starań, aby oferowane przez nią produkty były bezawaryjne i oddane w terminie. W tym celu Spółka w swoich ofertach estymuje czas potrzebny na przygotowanie oprogramowania uwzględniając odpowiedni zapas.

5.2.6 Ryzyko związane z używaniem przestarzałego oprogramowania firm trzecich

Serwis ifirma.pl bazuje na oprogramowaniu firm trzecich (platforma programistyczna, bazy danych, biblioteki) w wersjach sprzed kilku lat, zbliżających się do końca wsparcia technicznego. Aktualizacja tych komponentów była odkładana w czasie ze względu na galopadę nowych przepisów. Ponadto aktualizacja komponentów niesie za sobą ryzyko pojawienia się niestabilności i błędów.

5.2.7 Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

Wykorzystywane technologie informatyczne i telekomunikacyjne charakteryzują się dużą dynamiką zmian. W związku z tym istnieje ryzyko, że IFIRMA SA podejmując błędne lub niekorzystne decyzje związane z wyborem technologii w przypadku tworzenia lub rozwoju oprogramowania, nie zaspokoi potrzeb rynkowych. Istnieje również ryzyko, że w trakcie prac nad danym produktem segment rynku, do którego był on skierowany, zostanie opanowany przez konkurencyjne firmy.

IFIRMA SA ogranicza to ryzyko poprzez:

- monitorowanie i ocenę nowych technologii pod kątem możliwości ich zastosowania w Spółce oraz ich rzeczywistej efektywności i przydatności w działaniach Spółki,
- rozwijanie posiadanych produktów tak, aby utrzymywać przewagę nad potencjalnymi nowymi konkurentami,
- ciągłe udoskonalanie polityki jakości świadczonych usług.

5.2.8 Ryzyko związane z funkcjonowaniem sieci internetowej oraz ochroną danych osobowych

Działalność IFIRMA SA opiera się między innymi na działaniu sieci internetowej. Stwarza to potencjalne ryzyko związane z przestępstwami dokonywanymi za pośrednictwem sieci np. włamanie do systemu komputerowego i jego zniszczenie lub uszkodzenie. Możliwe jest przy tej okazji również ujawnienie danych osobowych, a co za tym idzie naruszenie aktów prawnych dotyczących ochrony danych. Dodatkowe niebezpieczeństwo stwarzają znajdujące się w sieci wirusy komputerowe, robaki itp. Przestępstwa dokonywane za pośrednictwem sieci internetowej oraz wirusy komputerowe, które mogą zakłócić działanie systemów komputerowych Spółki, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność IFIRMA SA, jej sytuację finansową i osiągnięte wyniki.

W serwisie ifirma.pl Emitent ogranicza występowanie tego ryzyka poprzez stosowanie systemu bezpieczeństwa opartego na trzech filarach:

- Hasło i login. Służą do identyfikacji użytkownika i zapewniają jego wyłączność na dostęp do jego zapisów. Są one wybierane przy rejestracji w serwisie. Hasło musi spełniać określone warunki bezpieczeństwa zgodne ze standardami rynkowymi.
- Szyfrowanie danych. Transmisja danych pomiędzy serwerem ifirma.pl a komputerami klientów jest zabezpieczona w sposób analogiczny do systemów bankowości internetowej.
- Kopie zapasowe. Są wykonywane codziennie i przechowywane są w bezpiecznej lokalizacji. Wyklucza to ryzyko utraty danych oraz ryzyko dostępu do nich przez osoby niepowołane.

Dodatkowo należy też zwrócić uwagę, że obowiązuje unijne rozporządzenie dotyczące ochrony danych osobowych, z którego wynikają wysokie kary w razie niedopełnienia obowiązków. Spółka identyfikuje to ryzyko w związku z ogólnością rozporządzenia a także jego niejasnych przepisów, brakiem na rynku wypracowanych dobrych praktyk i sprzecznych interpretacji docierających do Spółki o sposobie jego realizacji. Spółka ogranicza to ryzyko zapewniając osobom pracującym przy przetwarzaniu danych szkolenia wewnętrzne i zewnętrzne oraz wsparcie ekspertów specjalizujących się w ochronie danych osobowych.

5.2.9 Ryzyko związane z Ustawą AML

Według nowelizacji Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu Spółka ze względu na świadczenie usług w zakresie prowadzenia ksiąg podatkowych stała się instytucją obowiązaną i zostały na nią nałożone obowiązki obwarowane wysokimi karami.

5.2.10 Ryzyko związane z niewypłacalnością klientów

IFIRMA SA zawierając umowy z klientami nie zawsze jest w stanie sprawdzić kondycję finansową klientów, zwłaszcza klientów biura rachunkowego. W związku z tym może wystąpić ryzyko niewypłacalności ze strony klienta.

IFIRMA SA ogranicza to ryzyko poprzez system wczesnej windykacji i wypowiedanie umów w celu ograniczenia narastania zobowiązań klientów.

5.2.11 Ryzyko popełnienia błędu przez księgowego lub kadrowego w dokumentacji klientów biura rachunkowego

IFIRMA SA oferując klientom biura rachunkowego obsługę księgową i kadrową ponosi ryzyko związane z ewentualnymi błędami księgowymi lub kadrowymi.

W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka dokłada wszelkich starań, aby oferowane przez nią usługi były wykonane zgodnie ze sztuką, należytą starannością i zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W tym celu prowadzone są szkolenia podnoszące wiedzę merytoryczną księgowych. Dodatkowo Emitent nieustannie dba o standaryzację świadczonych usług, mającą wpłynąć na jakość i kontrolę poprawności świadczonych usług. Spółka ma wykupioną rozszerzoną wersję obowiązkowego ubezpieczenia OC dla podmiotów wykonujących działalność z zakresu usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych i jej pokrewnych, która obejmuje podwyższoną sumę gwarancyjną i rozszerzony zakres ochrony ubezpieczeniowej o działalność kadrową i płacową biura.

5.3 Czynniki ryzyka związane z posiadaniem przez emitenta statusu

spółki publicznej

5.3.1 Ryzyko wahań kursowych oraz ograniczonej płynności

Akcje Emitenta są notowane na rynku podstawowym GPW. W związku z różnymi celami inwestorów cena akcji może bez wyraźniej przyczyny się wahać. Spółka nie jest w stanie tego ryzyka zniwelować. Natomiast Spółka mogła zabezpieczyć płynność swoich akcji poprzez przystąpienie do Programu Wspierania Płynności i zawarła umowę z animatorem, który przy obniżonej płynności zawsze wystawia zlecenia kupna i sprzedaży akcji Emitenta.

5.3.2 Ryzyko związane z możliwością nałożenia kar administracyjnych przez KNF w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków

Spółka jako podmiot publiczny notowany na rynku głównym GPW podlega m.in. regulacjom Ustawy o ofercie i Rozporządzenia MAR, z których wynikają wysokie kary w razie niewypełnienia prawidłowo obowiązków informacyjnych. W celu zniwelowania ryzyka nałożenia kary administracyjnej przez Komisję Nadzoru Finansowego osoby odpowiedzialne za relacje inwestorskie w Spółce uczestniczą w odpowiednich szkoleniach oraz korzystają z wiedzy ekspertów specjalizujących się w wypełnianiu tychże obowiązków.

6. Umowy znaczące i istotne dla działalności Spółki

6.1 Umowy zawierane w normalnym toku działalności Spółki

W normalnym toku działalności w 2024 roku w Spółce nie zostały zawarte istotne umowy.

6.2 Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W 2024 roku w Spółce nie występowały umowy dotyczące kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę.

6.3 Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, w tym udzielonych podmiotom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W 2024 roku Emitent udzielił pożyczki pracownikowi w kwocie 10 tys. zł, która jest spłacana zgodnie z harmonogramem. Zgodnie z ustalonymi warunkami oprocentowanie wyniosło 6,17% w skali roku.

6.4 Umowy zawarte po dniu bilansowym 31 grudnia 2024 roku

Po dniu bilansowym 31 grudnia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały zawarte istotne umowy.

6.5 Inne umowy znaczące dla działalności Spółki, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W 2024 roku Spółka nie zawarła innych umów znaczących dla działalności Spółki ani nie są jej znane znaczące umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami, umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

7. Ważne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W badanym okresie sprawozdawczym oraz w okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadziła istotnej działalności badawczo-rozwojowej.

8. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

Działalność Spółki nie jest uciążliwa dla środowiska naturalnego. W roku 2024 nie zostały naruszone żadne przepisy prawa czy też normy ekologiczne. Emitent prowadzi wymaganą prawem sprawozdawczość.

9. Informacje o akcjach własnych

w tym a) przyczynie nabycia akcji własnych dokonanego w roku obrotowym, b) liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym akcji, a w przypadku braku wartości nominalnej – ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te akcje reprezentują, c) w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego – równowartości tych akcji, d) liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej – wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te akcje reprezentują

W analizowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie posiadał akcji własnych.

10. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

Nie toczą się żadne postępowania.

11. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta

Czynniki zewnętrzne są zwykle jednakowe dla wszystkich uczestników rynku, choć nie zawsze oddziałujące na wszystkich w jednakowym stopniu. Drugą grupę czynników stanowią czynniki wewnętrzne, które mają wpływ na rozwój i działalność Emitenta. Najistotniejsze są te, które pozwalają budować unikalny potencjał Spółki, wyróżniają ją na rynku, stwarzają możliwości uzyskiwania przewag konkurencyjnych i zapewniają uzyskiwanie pozytywnych wyników finansowych.

Emitent przedstawia poniżej czynniki zewnętrzne i wewnętrzne, a w szczególności ich wpływ na usługi serwisu ifirma.pl z uwagi na ich największe znaczenie dla rozwoju i potencjału Spółki.

11.1 Czynniki zewnętrzne

11.1.1 Dostęp do Internetu

Istotnym czynnikiem wpływającym na rozwój usług świadczonych przez Spółkę w zakresie księgowości internetowej oraz usługi biura rachunkowego ifirma.pl będącego kompilacją usług księgowości internetowej oraz tradycyjnej usługi biura rachunkowego ma powszechny dostęp do Internetu. Coraz większa popularyzacja różnorodnych usług dla przedsiębiorców dostępnych w Internecie ma też niewątpliwie wpływ na coraz większe zaufanie klientów do rozwiązań tego typu usług księgowych oferowanych w Internecie, a w tym usług oferowanych przez Emitenta.

11.1.2 Rozwój e-administracji

Udostępnianie przez instytucje publiczne obywatelom coraz to nowych narzędzi i rozwiązań umożliwiających dokonanie przez Internet określonych czynności, które dotychczas wymagały wizyty w urzędzie przyczynia się do wzrostu zaufania i popularyzacji profesjonalnych usług internetowych. Spółka znajduje również swoje szanse w rozwiązaniach e-administracji, gdzie postępująca informatyzacja w Polsce

i uszczelnianie systemu podatkowego, jak chociażby wprowadzenie obowiązkowego jednolitego pliku kontrolnego (JPK) pozwalają stawać się serwisowi ifirma.pl coraz bardziej popularnym wśród małych przedsiębiorców. Spółka na bieżąco dostosowuje serwis do obowiązujących przepisów. Wszystkie te działania wpływają na zwiększenie atrakcyjności oferty oraz popularyzację serwisu.

11.1.3 System podatkowy i prawny w Polsce

Polski system podatkowy i prawny charakteryzuje się w ostatnich latach znaczną niestabilnością i częstymi zmianami przepisów. Część przepisów podatkowych jest sformułowana w sposób mało precyzyjny i nie posiada jednoznacznych interpretacji. Nie można wykluczyć, że w przyszłości pojawią się rozwiązania prawne lub podatkowe, które będą miały niekorzystny wpływ na liczbę zakładanych i wzrost liczby zawieszanych oraz zamykanych działalności gospodarczych.

Dodatkowo częste zmiany prawne zmuszają Spółkę do nieustannego monitoringu zmian przepisów oraz ich niezwłoczną implementację w serwisie.

11.1.4 Sytuacja gospodarcza

Ostatnie lata wskazały na zależność między dynamiką rozwoju gospodarczego a liczbą zakładanych, zawieszanych bądź zamykanych działalności gospodarczych, co wpływa na kształtowanie się popytu na usługi Spółki. Dobra sytuacja gospodarcza sprzyja wzrostowi przedsiębiorczości przejawiającej się poprzez zakładanie działalności gospodarczej, a tym samym na zapotrzebowanie na usługi księgowe.

11.1.5 Działalność firm konkurencyjnych

Spółka działa na konkurencyjnym rynku usług. Spółka posiada konkurencję bezpośrednią, oferującą podobne rozwiązania i usługi w stosunku do serwisu ifirma.pl.

Dodatkowo wciąż największy rynek stanowią usługi oferowane przez biura rachunkowe. Dlatego do swojej oferty Spółka dołożyła również usługi biura rachunkowego ifirma.pl będącego kompilacją usług księgowości internetowej oraz tradycyjnej usługi biura rachunkowego adresowanych do klientów tradycyjnych biur rachunkowych.

11.1.6 Dostęp do zasobów kadrowych

Najistotniejszym zasobem Spółki są zasoby kadrowe, wiedza i doświadczenia. Ze względu na nieustanny rozwój Spółka w trybie ciągłym poszukuje kadr. Spółka musi mierzyć się ze wzrostem wynagrodzeń, trudniejszym dostępem do kadr z wykształceniem i doświadczeniem zarówno programistycznym jak i księgowym oraz ciągle rosnącą konkurencją na rynku pracy. Spółka posiada dział rekrutacji, który pozyskuje odpowiednie zasoby kadrowe.

11.1.7 Integracje serwisów zewnętrznych z serwisem ifirma.pl

Integracja zewnętrznych, niezależnych serwisów internetowych, w szczególności sklepów internetowych przyczynia się do budowania zaufania oraz popularyzacji serwisu ifirma.pl.

11.2 Czynniki wewnętrzne

11.2.1 Wysoka jakość świadczonych usług

Spółka świadczy usługi na najwyższym poziomie dzięki centralizacji, specjalizacji i standaryzacji świadczonych usług księgowych. Dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na utrzymanie jakości obsługi ma kilkunastoletnie doświadczenie w obsłudze klientów w zakresie

księgowości dla mikroprzedsiębiorców na całym obszarze geograficznym Polski, dzięki czemu Spółka posiada rozległą bazę wiedzy na temat interpretacji przepisów podatkowych w różnych obszarach kraju.

Taka organizacja pracy pozwala również utrzymać atrakcyjną, konkurencyjną cenę na świadczone przez Spółkę usługi księgowe.

11.2.2 Stały rozwój serwisu ifirma.pl

Skala prowadzonej działalności pozwala Spółce na nieprzerwalny rozwój serwisu poprzez jego nieustanne udoskonalanie, tworzenie nowych funkcji w samym serwisie ifirma.pl, wprowadzanie usług komplementarnych jak i poprawę efektywności i organizacji pracy.

11.2.3 Renoma IFIRMA SA jako dostawcy usług księgowych

Spółka oferuje swoje usługi od ponad 20 lat. Ma to niewątpliwy wpływ na budowanie zaufania klientów i pozyskiwanie nowych, czyli na utrzymanie się stałego wzrostu sprzedaży usług, a zastosowany model biznesowy pozwala na dywersyfikację portfela kontrahentów.

11.2.4 Skalowalność biznesu

Zastosowanie przyjętych rozwiązań technicznych, technologicznych oraz organizacyjnych daje możliwość osiągania skalowalności biznesu.

11.2.5 Stabilność i doświadczenie kadry menadżerskiej

Szczególne znaczenie dla Spółki mają doświadczenie i umiejętności kadry menadżerskiej zdobyte dzięki wieloletniej pracy przy rozwoju serwisu i obsłudze klienta. Spółka swój rozwój opierała na budowie kompetencji kadry i to te czynniki pozwalały jej na plasowanie się w grupie znaczących i wyróżniających się podmiotów.

11.2.6 Wysoko wykwalifikowana kadra inżynierska i księgowa

Istotne dla właściwej działalności Spółki gwarantującej właściwy rozwój serwisu ifirma.pl mają kompetencje kadry. Spółka kładzie szczególnie nacisk na dobór zasobów ludzkich oraz dbałość o podnoszenie kompetencji i kwalifikacji.

11.2.7 Integracja z serwisami zewnętrznymi i narzędziami e-administracji

Spółka nieustannie rozwija serwis pod względem funkcjonalnym. Istotne jest również udoskonalanie serwisu poprzez integracje z szeregiem serwisów zewnętrznych, zwłaszcza ze sklepami internetowymi, bowiem właściciele sklepów internetowych stanowią naturalną grupę docelową ifirma.pl. Wychodząc również naprzeciw klientom serwisu, Spółka korzysta z udostępnionych rozwiązań i narzędzi e-administracji takich jak e-deklaracje, integracja z serwisem Ministerstwa Gospodarki CEIDG czy wysyłką jednolitych plików kontrolnych (JPK). Spółka prowadzi prace, które w przyszłości umożliwią integrację z Krajowym Systemem e-Faktur (KSeF). Wszystkie te działania mają wpływać na atrakcyjność serwisu, jego renomę, popularyzację, a tym samym przyczyniają się do poszerzania grona odbiorców oferowanego rozwiązania.

III. Sytuacja ekonomiczno-finansowa

1. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Aktualna sytuacja IFIRMA SA jest bardzo dobra. Spółka rozwija się, osiągając coraz wyższe przychody, które w 2024 roku wzrosły o 14% i wyniosły ponad 58 mln zł. Zostały wypracowane przede wszystkim przez serwis ifirma.pl (Księgowość Internetową, Biuro Rachunkowe i Fakturę+) - ich udział w całkowitych przychodach Spółki wyniósł 97%. Wzrost przychodów wynika ze zmiany cennika usług biura rachunkowego ifirma.pl obowiązującego od 1 sierpnia 2024 roku oraz wzrostu liczby klientów. Dział Tworzenia Oprogramowania odnotował 49% wzrostu przychodów. Natomiast przychody działu Rekrutacji w stosunku do poprzedniego okresu spadły o 62%.

Wybrane pozycje z Rachunku zysków i strat w tys. zł

Pozycja	2024	2023	Dyna- mika
	w tys. zł	w tys. zł	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	58 273	51 274	14%
Koszty działalności operacyjnej	48 606	42 178	15%
Amortyzacja	560	613	-9%
Zużycie materiałów i energii	662	581	14%
Usługi obce	11 009	8 473	30%
Podatki i opłaty, w tym:	401	356	13%
Wynagrodzenia	26 616	24 222	10%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 488	4 649	18%
Pozostałe koszty rodzajowe	3 870	3 284	18%
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	9 667	9 096	6%
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	10 496	10 002	5%
Zysk (strata) netto (K-L-M)	8 396	8 005	5%

Koszty operacyjne Spółki wzrosły o 15%. Sama struktura kosztów jest niezmienna. Głównym jej składnikiem są koszty pracownicze, na które składają się: wynagrodzenia, związane z nimi ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia pracownicze. Stanowią 66% kosztów operacyjnych. Największy kwotowy wzrost, bo rzędu po 2,5 mln zł dotyczą kosztów usług obcych (głównie usług informatycznych) i właśnie kosztów pracowniczych.

Pozycja	2022	2023	2024
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	953	1 200	1 162

Pierwszy raz od lat obserwujemy spadek rezerw na zobowiązania. Wynika to ze spadku rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerw na świadczenia emerytalne i podobne, na które składają się tzw. Rezerwy urlopowe.

Po intensywnych działaniach reklamowych w pierwszych dwóch kwartałach Spółka zdecydowała o ich ograniczeniu w kolejnych, choć porównując tylko lata 2024 i 2023 widać wzrost kosztów sprzedaży o 15%, to w stosunku do I półrocza 2024 koszty sprzedaży II półrocza spadły o 43%

W kosztach roku 2024 znajdują się koszty prowadzenia prac nad projektem Firmbee, które razem z kosztami sprzedaży wyniosły 375 tys. zł. Koszty poniesione w 2024 roku stanowią około 1/3 kosztów poniesionych w roku poprzednim. Spadek kosztów projektu w porównaniu do poprzednich okresów wynika z ograniczenia zespołu deweloperskiego. W związku ze znikomym

zainteresowaniem nową usługą, Spółka zaprzestała aktywnego rozwijania Firmbee, a nowe funkcje, jakie pojawiają się w systemie, są tworzone w głównej mierze jako POC (Proof of Concept) dla rozwiązań wdrażanych potem w serwisie ifirma.pl.

Bilans IFIRMA SA w 2024 roku zamknął się sumą 25 002 tys. zł. Udział aktywów obrotowych i trwałych jest od kilku lat na podobnym poziomie tj. w okolicy 50%. W Aktywach trwałych w pozycji Inwestycje długoterminowe znajdują się obligacje długoterminowe Skarbu Państwa w kwocie 11 818 tys. zł. Na Aktywa obrotowe składają się przede wszystkim krótkoterminowe obligacje Skarbu Państwa i PEKAO LEASING sp. z o.o. z poręczeniem Banku Pekao S.A. – w sumie na 3 004 tys. zł, środki pieniężne wykazane w pozycji Inwestycje krótkoterminowe oraz Należności krótkoterminowe.

Najważniejsze zmiany w aktywach:

- spadek o 23% pozycji Inwestycje krótkoterminowe z jednoczesnym wzrostem pozycji Inwestycji długoterminowych, co jest spowodowane inwestowaniem wolnych środków w obligacje Skarbu Państwa o dłuższym terminie wykupu niż 12 miesięcy,
- wzrost należności krótkoterminowych o 15%, który wynika przede wszystkim z podniesienia cen usług Biura Rachunkowego,
- wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 64%, w których najważniejsza jest roczna licencja na system do zarządzania projektami.

Wybrane pozycje aktywów z Bilansu w tys. zł

Pozycja	2024	2023	Dyna- mika	Struktura	
				2024	2023
AKTYWA TRWAŁE	13 676	10 591	29%	55%	47%
Wartości niematerialne i prawne	15	33	-53%	0%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	885	1 070	-17%	6%	10%
Należności długoterminowe	133	133	0%	1%	1%
Inwestycje długoterminowe	11 818	8 504	39%	86%	80%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	824	850	-3%	6%	8%
AKTYWA OBROTOWE	11 326	12 130	-7%	45%	53%
Zapasy	0	7	-100%	0%	0%
Należności krótkoterminowe	5 246	4 554	15%	46%	38%
Inwestycje krótkoterminowe	5 593	7 273	-23%	49%	60%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	487	296	64%	4%	2%
Udziały (akcje) własne	0	0	-	0%	0%
RAZEM AKTYWA	25 002	22 721	10%		

Poniesione nakłady w rzeczowe aktywa trwałe dotyczyły przede wszystkim zakupu sprzętu komputerowego, wykupu z leasingu środków transportu oraz rozbudowy infrastruktury technicznej.

Pasywa utrzymały podobną strukturę w porównaniu do roku poprzedniego.

Wybrane pozycje pasywów z Bilansu w tys. zł

Pozycja	2024	2023	Dyna- mika	Struktura	
				2024	2023
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 531	12 852	13%	58%	57%
Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	0%	4%	5%
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 230	1 097	12%	8%	9%
Pozostałe kapitały (fundusze)	9 271	9 271	0%	64%	72%

Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-	0%	0%
Zysk (strata) netto	8 396	8 005	5%	58%	62%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-5 120	-6 400	-20%	-35%	-50%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 471	9 868	6%	42%	43%
Rezerwy na zobowiązania	1 390	1 473	-6%	13%	15%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 419	5 751	12%	61%	58%
Rozliczenia międzyokresowe	2 661	2 645	1%	25%	27%
RAZEM PASYWA	25 002	22 721	10%		

Pomimo że zysk netto wzrósł o 5% w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego, odpisy z zysku spadły o 20%. Wynika to z decyzji o wypłaceniu mniejszej jak dotychczas zaliczki na dywidendę za IV kwartał 2024. Jest to podyktowane planem Zarządu rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, w punkcie dotyczącym zagospodarowania zysku netto, zwiększenia Funduszu dywidendowego o kwotę pozostałą do rozliczenia po wypłacie zaliczek na dywidendę za 2024 rok.

Pierwszy raz od lat obserwujemy spadek rezerw na zobowiązania. Wynika to ze spadku rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerw na świadczenia emerytalne i podobne, na które składają się tzw. Rezerwy urlopowe.

Wybrane pozycje Rachunku przepływów pieniężnych w tys. zł

Pozycja	2024	2023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 762	8 132
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	12 293	16 870
II. Wydatki z działalności inwestycyjnej	13 932	17 716
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 640	-846
I. Wpływy z działalności finansowej	0	0
II. Wydatki z działalności finansowej	6 592	8 960
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 592	-8 960
Przepływy pieniężne netto RAZEM	-469	-1 674
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-465	-1 702

Pomimo wykazanego wyższego zysku netto w 2024 roku Spółka wykazała niższe przepływy netto z działalności operacyjnej. Wpływ na wynik miało przede wszystkim wykorzystanie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i na świadczenia emerytalne i podobne oraz zawiązanie odpowiednio niższych w 2024 roku w stosunku do 2023 roku.

Spadek środków pieniężnych netto o 469 tys. zł wiąże się głównie z wypłatą dywidendy.

Spółka nadal będzie koncentrować swoje działania na rozwoju serwisu ifirma.pl – usług BR, KI, F+. Można zakładać, że w 2025 roku utrzyma się wzrostowy trend przychodów.

1.1 Wskaźniki płynności

Wskaźnik	Optimum	2023	2024
----------	---------	------	------

Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / (bieżące zobowiązania - ZFŚS)	1,5	2,1	1,8
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania	2,0	2,1	1,8
Wskaźnik płynności III	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / bieżące zobowiązania	1,0	0,5	0,4

Na koniec 2024 roku Spółka nie posiadała lokat, a nadwyżki finansowe są ulokowane w obligacje Skarbu Państwa oraz PEKAO LEASING Sp. z o.o. z poręczeniem Banku Pekao S.A. Szczegółowe dane znajdują się w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym w sekcji H Dodatkowe noty objaśniające w pkt 1.

1.2 Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik			2023	2024
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem bez ZFŚS / aktywa ogółem	%	25,2	25,2
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	zobowiązania długoterminowe / kapitały własne	%	0,0	0,0

Spółka terminowo reguluje swoje zobowiązania, a jej ogólne zadłużenie oscyluje obecnie w okolicy 25%. W porównaniu do lat wcześniejszych wskaźnik wykazuje tendencję wzrostową w związku z coraz większym udziałem w pasywach zobowiązań z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych, wynagrodzeń czy dostaw i usług płatnych na początku kolejnego miesiąca.

1.3 Wskaźniki rentowności

Wskaźnik		Jednostka	2023	2024
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) x 100	%	35,7	35,2
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) x100	%	60,3	61,3
Rentowność brutto sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży) x100	%	37,5	35,5

Wskaźniki rentowności aktywów i kapitałów własnych w 2024 roku w stosunku do 2023 roku są mniej więcej na podobnym poziomie. Wynika z

proporcjonalnych wzrostów wyniku netto i przeciętnych stanów aktywów i kapitałów własnych. Spadek rentowności brutto sprzedaży związany jest z większym przyrostem kosztów sprzedanych produktów, głównie w obszarze usług obcych i wynagrodzeń.

1.4 Wskaźniki obrotowości

Wskaźnik		Jednostka	2023	2024
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		4,1	5
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług x 365) / przychody ze sprzedaży	dni	29	30
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przeciętny stan zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x 365) / koszty działalności operacyjnej	dni	8	9

Cykl obrotu należności jak i okres spłaty zobowiązań w stosunku do roku 2023 zmienił się nieznacznie. Dzięki obowiązującej w Spółce polityce zarządzania należnościami zapłaty za usługi są w przeważającej większości regulowane terminowo. Wzrost wskaźnika rotacji majątku obrotowego wynika z większego wzrostu przychodów w stosunku do aktywów obrotowych.

Spółka podkreśla, że wartości wszystkich wskaźników, zważywszy na charakter działalności, są na satysfakcjonującym poziomie.

2. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności (w przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem)

Nie dotyczy.

3. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, w tym udzielonych podmiotom powiązanym emitenta

Na dzień publikacji ani w trakcie roku obrotowego Spółka nie udzielała ani nie otrzymała poręczeń i gwarancji.

4. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka na dzień publikacji raportu rocznego nie widzi żadnych zagrożeń związanych z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań.

5. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Spółka dokonuje bieżącej oceny zasobów finansowych i możliwości ich

inwestowania. Nadwyżki finansowe lokuje w bezpieczne instrumenty tj. obligacje Skarbu Państwa oraz PEKAO LEASING Sp. z o.o. z poręczeniem Banku Pekao S.A. Spółka nie zamierza realizować zamierzeń inwestycyjnych, które przekraczają jej możliwości i na dzień publikacji sprawozdania nie rozważa istotnej zmiany struktury finansowania.

6. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W roku obrotowym nie było nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik działalności Spółki.

7. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych za 2024 rok. Podała natomiast do publicznej wiadomości wstępne wyniki finansowe za 2024 rok w raporcie bieżącym nr 4/2025 z 21.02.2025 roku, które nie różnią się od publikowanych w bieżącym raporcie.

IV. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego (§ 70.6 pkt 5 RMF inf. Bieżące i okresowe)

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny

Emitent podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, przyjętemu uchwałą Rady Giełdy w dniu 29 marca 2021 roku, który wszedł w życie w dniu 1 lipca 2021 roku.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” dostępny jest publicznie pod adresem:

<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>

Natomiast Ład korporacyjny Spółki znajduje się:

<https://www.ifirma.pl/dla-inwestorow/lad-korporacyjny>

2. Zakres niestosowania poszczególnych postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego wraz z wyjaśnieniem przyczyn odstąpienia od ich stosowania

Emitent w sposób trwały nie stosuje następujących zasad zawartych w zbiorze „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021”:

1. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

1.3. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie posiada sformalizowanej strategii biznesowej oraz strategii w zakresie ESG. Spółka zajmuje się prowadzeniem księgowości, dlatego jej działalność ma znikomy wpływ na klimat i środowisko. Spółka podejmuje jednak szereg działań w zakresie ochrony klimatu i środowiska poprzez m.in. preferowanie komunikacji elektronicznej, promowanie digitalizacji dokumentów, zmniejszenie zużycia energii przez serwery, zakup rowerów dla pracowników etc. Spółka nie zamierza tworzyć mierników ze względu na znikomą skalę wpływu jej działalności na środowisko i klimat. Spółka nie zidentyfikowała istotnych ryzyk dla jej działalności związanych ze zmianami klimatu.

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie posiada sformalizowanej strategii biznesowej oraz strategii w zakresie ESG. Jednakże w relacjach z pracownikami oraz klientami i innymi podmiotami, Spółka przestrzega wszystkich przepisów prawa, w tym Kodeksu Pracy. Spółka w swoich regulacjach wewnętrznych zakazuje jakiegokolwiek dyskryminacji. Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności i jej nieuciążliwy charakter, Spółka nie prowadzi inicjatyw w zakresie relacji ze społecznością lokalną w zakresie ESG. Brak negatywnego wpływu działalności Spółki na jej najbliższe otoczenie powoduje, że podejmowanie dodatkowych inicjatyw w tym zakresie nie jest konieczne.

Spółka prowadzi relacje z klientami, skupiając się na właściwym rozpoznawaniu potrzeb klientów, badaniu ich opinii na temat usług świadczonych przez Spółkę oraz dostosowywaniu oferty Spółki do ich potrzeb. Jednocześnie Spółka prowadzi także relacje z jej akcjonariuszami i innymi interesariuszami rynku, w ramach wyznaczonych przez przepisy prawa.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie posiada sformalizowanej strategii biznesowej oraz strategii w zakresie ESG. Spółka nie planuje utworzenia takich dokumentów, gdyż jej działalność ma znikomy wpływ na klimat i środowisko, a liczba pracowników i charakter wykonywanych przez nich zadań nie uzasadnia tworzenia takiej strategii. W związku z tym Spółka nie zamierza tworzyć dodatkowych mierników. Spółka nie zidentyfikowała istotnych ryzyk dla jej działalności związanych ze zmianami klimatu i środowiska, jednakże podejmuje szereg inicjatyw w zakresie ochrony klimatu i środowiska m.in. poprzez preferowanie komunikacji elektronicznej, promowanie digitalizacji dokumentów, zmniejszenie zużycia energii przez serwery czy zakup rowerów dla pracowników.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Zasada nie jest stosowana. Patrz komentarze do pkt. 1.3 i 1.4.

Spółka nie posiada sformalizowanej strategii biznesowej oraz strategii w zakresie ESG. W chwili obecnej Spółka nie planuje utworzenia takich dokumentów, gdyż jej działalność ma znikomy wpływ na klimat i środowisko, a liczba pracowników i charakter wykonywanych przez nich zadań nie uzasadnia tworzenia takiej strategii. W związku z tym Spółka nie zamierza tworzyć dodatkowych mierników. Spółka nie zidentyfikowała istotnych ryzyk dla jej działalności związanych ze zmianami klimatu i środowiska, jednakże podejmuje szereg inicjatyw w zakresie ochrony klimatu i środowiska m.in. poprzez preferowanie komunikacji elektronicznej, promowanie digitalizacji dokumentów, zmniejszenie zużycia energii przez serwery czy zakup rowerów dla pracowników.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Zasada nie jest stosowana.

Spółka nie ma „w miarę możliwości homogenicznych grup pracowników” o liczbie umożliwiającej uzyskanie statystycznie znaczących wyników.

Wymóg równości wynagrodzeń ceteris paribus (stanowisko, doświadczenie, staż pracy, realny czas pracy i pracownicze koszty stałe) jest już zawarty w Kodeksie Pracy art. 18 (3a). Spółka przestrzega prawa, również w tym zakresie.

Jeżeli Spółka rozrośnie się do takich rozmiarów, że możliwe będzie uzyskanie statystycznie znaczących wyników, a różnice w wynagrodzeniach rzeczywiście wystąpią, Spółka będzie poszukiwać przyczyn takiego stanu rzeczy. Spółka będzie eliminować te przyczyny, jeżeli okaże się, że leżą one po stronie Spółki.

1.5. Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

Zasada nie jest stosowana. Spółka prowadzi działalność charytatywną i sponsoringową incydentalnie w skali, która nie jest istotna z punktu prowadzonej działalności gospodarczej. Takie wydatki w rachunku zysku i strat stanowią znikomy procent.

1.6. W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.

Zasada nie jest stosowana. Spółka samodzielnie nie organizuje spotkań z inwestorami. Jednakże Zarząd Spółki spotyka się z nimi i innymi interesariuszami rynku (w tym analitykami, ekspertami branżowymi, przedstawicielami mediów) w ramach wydarzeń branżowych (fora, konferencje), w których członkowie Zarządu biorą czynny udział.

2. Zarząd i Rada Nadzorcza

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana.
Spółka nie posiada polityki różnorodności.

Spółka przestrzega obowiązujących przepisów prawa w zakresie niedyskryminacji oraz równego traktowania, w tym wynikających z art. 32 ust. 2 Konstytucji, który mówi, że „nikt nie może być dyskryminowany w życiu (...) gospodarczym z jakiegokolwiek przyczyny”.

Spółka dobierając członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów bierze pod uwagę kompetencje, wiedzę, doświadczenie, kwalifikacje oraz cechy charakteru odpowiednie do zajmowanych stanowisk. Podejmując powyższe decyzje Spółka kieruje się ww. kryteriami, które przekładają się na jakość wykonywania obowiązków przez te osoby.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie posiada polityki różnorodności. Spółka przestrzega obowiązujących przepisów prawa w zakresie niedyskryminacji oraz równego traktowania, w tym wynikających z art. 32 ust. 2 Konstytucji, który mówi, że „nikt nie może być dyskryminowany w życiu (...) gospodarczym z jakiegokolwiek przyczyny”.

Spółka dobierając członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów bierze pod uwagę kompetencje, wiedzę, doświadczenie, kwalifikacje oraz cechy charakteru odpowiednie do zajmowanych stanowisk. Podejmując powyższe decyzje Spółka kieruje się ww. kryteriami, które przekładają się na jakość wykonywania obowiązków przez te osoby.

2.7. Pełnienie przez członków zarządu spółki funkcji w organach podmiotów spoza grupy spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana. Art. 15 Statutu Spółki zabrania członkom zarządu zajmowania się bez zgody Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi lub bycie członkiem organów w konkurencyjnych podmiotach gospodarczych. Spółka uważa, że w wystarczającym stopniu zabezpiecza to jej interesy.

2.11.5. ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;

Zasada nie jest stosowana. Spółka prowadzi działalność charytatywną i sponsoringową incydentalnie w skali, która nie jest istotna z punktu prowadzonej działalności gospodarczej. Takie wydatki w rachunku zysku i strat stanowią znikomy procent.

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana ze względu na niestosowanie przez Spółkę zasady 2.1. Spółka nie posiada polityki różnorodności.

4. Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana. Akcjonariusze nie zgłaszali dotychczas takich oczekiwań, a Spółka nie jest w stanie zapewnić infrastruktury technicznej gwarantującej bezpieczeństwo prawne do obsługi Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w szczególności tajności zdalnych głosowań oraz zadośćuczynić art. 406 (5) § 6, który mówi: „Na wniosek akcjonariusza (...) spółka przesyła akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi potwierdzenie, że jego głos został prawidłowo zarejestrowany oraz policzony, chyba że takie potwierdzenie zostało przekazane akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi wcześniej”.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego

zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie transmituje obrad walnych zgromadzeń ze względu na brak zainteresowania akcjonariuszy taką formą. Spółka rozważy możliwość transmisji walnych zgromadzeń w przypadku zgłaszania takiej potrzeby przez szersze grono jej akcjonariuszy.

4.6. W celu ułatwienia akcjonariuszom biorącym udział w walnym zgromadzeniu głosowania nad uchwałami z należytym rozeznaniem, projekty uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć innych niż o charakterze porządkowym powinny zawierać uzasadnienie, chyba że wynika ono z dokumentacji przedstawianej walnemu zgromadzeniu. W przypadku gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały, o ile nie zostało ono uprzednio przedstawione przez akcjonariusza lub akcjonariuszy.

Zasada nie jest stosowana. Akcjonariusze, którym zależy na podjęciu zgłoszonej przez nich uchwały sami powinni zadbać o przedstawienie uzasadnienia.

4.8. Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie dysponuje instrumentami prawnymi, które pozwalałyby na skuteczne wyegzekwowanie takiej praktyki od akcjonariuszy (przy braku bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa w tym zakresie). Spółka nie dostrzega również potrzeby ograniczania akcjonariuszom prawa zgłaszania projektów uchwał w dowolnym czasie, nawet już podczas Walnego Zgromadzenia.

4.9. W przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

Zasada nie jest stosowana. Zgłoszenie kandydata jest de facto zgłoszeniem projektu uchwały, co zostało wyjaśnione w pkt. 4.8. Spółka nie dysponuje instrumentami prawnymi, które pozwalałyby na skuteczne wyegzekwowanie takiej praktyki od akcjonariuszy (przy braku bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa w tym zakresie). Spółka nie dostrzega również potrzeby ograniczania akcjonariuszom prawa zgłaszania kandydatów w dowolnym czasie, nawet już podczas Walnego Zgromadzenia.

4.10. Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.

Nie jest stosowana. Nie istnieją instrumenty prawne, które Spółce pozwoliłyby na skuteczne realizowanie tej zasady. Spółka nie jest bowiem w stanie kontrolować ani wpływać na działania akcjonariuszy w tym zakresie.

4.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej biorą udział w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym wypowiedzenie się na temat spraw będących przedmiotem obrad walnego zgromadzenia oraz udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Zarząd prezentuje uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje, w tym niefinansowe, zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie. Zarząd omawia istotne zdarzenia dotyczące minionego roku obrotowego, porównuje prezentowane dane z latami wcześniejszymi i wskazuje stopień realizacji planów minionego roku.

Zasada nie jest stosowana. Zasada jest stosowana częściowo tj. Członkowie Zarządu są obecni na Walnym Zgromadzeniu, biorą w nim czynny udział umożliwiając interakcje z akcjonariuszami. Natomiast Zarząd nie prezentuje wyników finansowych podczas Walnego Zgromadzenia, ponieważ są już one powszechnie znane po 1,5 miesiąca od ich publikacji. Z uwagi na powyższe komentowana zasada nie jest stosowana przez Spółkę w pełnym zakresie.

6. Wynagrodzenia

6.2. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniały poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji spółki w zakresie wyników finansowych i niefinansowych oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i zrównoważonego rozwoju, a także stabilności funkcjonowania spółki.

Zasada nie jest stosowana. Obecnie w Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny. W przypadku utworzenia programu motywacyjnego, Spółka zrewiduje stosowanie zasady.

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Zasada nie jest stosowana. Obecnie w Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny. W przypadku utworzenia programu motywacyjnego, Spółka zrewiduje stosowanie zasady.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi Spółki.

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.

W Spółce wprowadzony jest szereg procedur związanych z funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej i nadzorem nad upoważnieniami, uprawnieniami

i dostępiami pracowników do zasobów (informatycznych, sprzętu, dokumentów), sprawowaniem kontroli nad umowami zawieranyimi przez Spółkę, kontrolą i nadzorem nad wydawaniem sprzętu komputerowego, funkcjonowaniem systemu bezpieczeństwa i ochrony zdrowia pracowników, realizowaniu polityki pracy zdalnej, funkcjonowaniu systemu bezpieczeństwa informacji i ochronie zasobów Spółki (biura, dóbr materialnych, sprzętu komputerowego), możliwe jest szybkie zidentyfikowanie i przeciwdziałanie ewentualnym potencjalnym zagrożeniom i nadużyciom. Regulacje dotyczące powyższych obszarów znajdują się m.in. w dokumentacji wewnętrznej Spółki, w dokumentach takich jak: „Procedura nadawania uprawnień do systemów informatycznych”, „Procedura korzystania i zabezpieczania komputerów stacjonarnych oraz urządzeń mobilnych (laptopów i smartfonów)”, „Polityka Bezpieczeństwa Informacji w IFIRMA SA”, „Procedura wydatków firmowych”, „Regulamin obiegu informacji poufnych”, „Procedura przeciwdziałania mobbingowi oraz innym formom przemocy i dyskryminacji” oraz zaktualizowana po zmianie przepisów prawnych w raportowanym okresie sprawozdawczym „Procedura zgłoszeń wewnętrznych i zewnętrznych”.

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.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami w Spółce działa Komitet Audytu powołany z członków Rady Nadzorczej. Do jego głównych zadań należy przede wszystkim:

- 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) 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.

W oparciu o:

- Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
- Politykę świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem,
- procedurę wyboru firmy audytorskiej

uchwalonych przez Radę Nadzorczą, Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej dwie firmy audytorskie, spośród których Rada Nadzorcza może wybrać niezależnego biegłego rewidenta.

Niezależnie od zadań wykonywanych przez Komitet Audytu, Zarząd Spółki stale monitoruje zadania związane z audytem wewnętrznym m.in. poprzez swój udział w tworzeniu i egzekwowaniu procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, również poprzez zlecenie przeprowadzenia audytów przez firmy zewnętrzne.

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.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Wykaz akcjonariuszy posiadających (według wiedzy Zarządu), bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu IFIRMA SA na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Wojciech Narczyński	1 717 500	26,83%	2 717 500	32,99%
Marta Przewłocka*	870 398	13,60%	1 430 398	17,37%
Agnieszka Kozłowska	411 000	6,42%	686 000	8,33%
Ark Global Emerging Companies, LP**	436 079	6,81%	436 079	5,30%

* zgodnie z zawiadomieniem z 27.04.2018

** zgodnie z zawiadomieniem z 27.01.2022

Razem liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku wynosi 6 400 000

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku wynosi 8 235 000

Wykaz akcjonariuszy posiadających (według wiedzy Zarządu), bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu IFIRMA SA na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Wojciech Narczyński	1 717 500	26,83%	2 717 500	32,99%
Marta Przewłocka*	870 398	13,60%	1 430 398	17,37%
Agnieszka Kozłowska	411 000	6,42%	686 000	8,33%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension**	430 720	6,73%	430 720	5,44%

* zgodnie z zawiadomieniem z 27.04.2018

** zgodnie z zawiadomieniem z 04.02.2025

Razem liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 6 400 000

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 8 235 000

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał Spółki wynosi 640.000 zł i dzieli się na:

- 1 835 000 akcji uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10zł każda,
- 665 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10zł każda,
- 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10zł każda,
- 1 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10zł każda.

Imienne akcje serii A uprzywilejowane są w stosunku głosów na Walnym Zgromadzeniu w taki sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Specjalne uprawnienia kontrolne wynikają bezpośrednio z liczby posiadanych akcji przez poszczególnych akcjonariuszy. 1 marca 2021 roku akcje zostały zdematerializowane.

Zestawienie posiadaczy akcji imiennych serii A na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w liczbie głosów
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	1 000 000	100 000	15,63%	2 000 000	24,29%
Marta Przewłocka	-	560 000	56 000	8,75%	1 120 000	13,60%
Agnieszka Kozłowska	Wiceprezes Zarządu	275 000	27 500	4,30%	550 000	6,68%

Razem liczba akcji imiennych serii A w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku wynosi 1 835 000

Razem liczba głosów wynikająca z praw akcji imiennych serii A na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku wynosi 3 670 000

- 6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

Zarządowi Spółki nie są znane żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

- 7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta**

Zarządowi nie są znane żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta.

- 8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Zarząd IFIRMA SA składa się z od 1 do 5 członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Kadencja członka Zarządu trwa 5 (słownie: pięć) lat. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji.

Do obowiązków Zarządu Spółki wynikających z Kodeksu spółek handlowych i Regulaminu Zarządu należy w szczególności:

- zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia co najmniej raz w roku, nie później niż do końca czerwca każdego roku,
- zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z inicjatywy własnej, na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) część kapitału zakładowego,
- prowadzenie rachunkowości Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami,
- przekazywanie informacji i okresowych raportów Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Komisji Nadzoru Finansowego oraz agencjom informacyjnym w terminach i zakresie określonym przepisami prawa.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, należy:

- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu z uwzględnieniem § 12 ust. 1 Statutu,
- ustalanie liczby członków Zarządu,
- ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz zasad ich zatrudniania,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 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,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki,
- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,
- wyrażenie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego, zbywalnego spółdzielczego prawa lub udziału w

- tych prawach,
- j) wybór Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej,
 - k) wybór członków Komitetu Audytu,
 - l) uchwalanie Regulaminu Komitetu Audytu.

Osoby zarządzające będące jednocześnie akcjonariuszami Spółki mają prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Pozostałe uprawnienia osób zarządzających określone są przez statut Spółki oraz obowiązujące przepisy prawa, w tym Regulamin Zarządu Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Spółka nie wprowadziła żadnych szczególnych zasad zmiany swego Statutu, obowiązują typowe regulacje KSH tj. uchwały dotyczące zmiany statutu zapadają większością $\frac{3}{4}$ głosów.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Zwołanie i zorganizowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, to Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane.

Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może zostać odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych, wymagają następujące sprawy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- b) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- c) uchwalenie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- d) uchwalenie Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- e) zmiana Statutu Spółki, w tym zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- f) likwidacja Spółki, połączenie Spółki z innym podmiotem, podział Spółki, zbycie przedsiębiorstwa Spółki.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie przewidują warunków surowszych.

Natomiast uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, połączenia z inną spółką lub rozwiązania Spółki zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.

Szczegółowy opis zasad działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania opisane są szczegółowo w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia opublikowanego na stronie internetowej Spółki pod adresem:

<https://www.ifirma.pl/dla-inwestorow/dokumenty>

W roku 2024 odbyło się jedno zwyczajne walne zgromadzenie, które jest opisane w niniejszym sprawozdaniu zarządu.

11. Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego z uwzględnieniem par. 70 pkt. 6 ppkt 5 lit. I

[w odniesieniu do komitetu audytu albo odpowiednio rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolującego w przypadku wykonywania przez ten organ obowiązków komitetu audytu wskazanie

- ***osób spełniających ustawowe kryteria niezależności,***
- ***osób posiadających wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia,***
- ***osób posiadających wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia,***
- ***czy na rzecz emitenta były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem i czy w związku z tym dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażano zgodę na świadczenie tych usług,***
- ***głównych założeń opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,***
- ***czy rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, a w przypadku gdy wybór firmy audytorskiej nie dotyczył przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego – czy rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria,***
- ***liczby odbytych posiedzeń komitetu audytu albo posiedzeń rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego lub kontrolującego poświęconych wykonywaniu obowiązków komitetu audytu,***
- ***w przypadku wykonywania obowiązków komitetu audytu przez radę nadzorczą lub inny organ nadzorujący lub kontrolujący – które z ustawowych warunków dających możliwość***

skorzystania z tej możliwości zostały spełnione, wraz z przytoczeniem odpowiednich danych]

Szczegółowy opis zasad działania organów Spółki i ich zasadnicze uprawnienia opisane są szczegółowo w statucie Spółki oraz regulaminach zarządu i rady nadzorczej opublikowanych na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.ifirma.pl/dla-inwestorow/dokumenty>

11.1 Zarząd

Zarząd jest wybierany przez Radę Nadzorczą IFIRMA SA na wspólną pięcioletnią kadencję. Obecny zarząd został powołany 24 marca 2022 roku.

Skład zarządu od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku przedstawiał się następująco:

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu nie zmienił się skład zarządu.

11.2 Rada Nadzorcza i Komitet Audytu

Rada Nadzorcza składa się z od 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członka Rady Nadzorczej wynosi 5 lat. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. Obecna Rada Nadzorcza została powołana na kolejną kadencję 7 maja 2024 roku, o czym Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 9/2024 z dnia 7 maja 2024 oraz 9/2024/K z dnia 9 maja 2024.

Rada Nadzorcza IFIRMA SA zgodnie z § 19 ust. 4 Statutu Spółki oraz § 2 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej w razie zmniejszenia się liczby członków Rady Nadzorczej w wyniku śmierci lub rezygnacji do nie mniej niż 3 członków w trakcie kadencji Rady Nadzorczej, ma prawo samodzielnego powołania w drodze uchwały brakujących członków Rady Nadzorczej na czas do najbliższego Walnego Zgromadzenia, przy czym do ważności powołania brakujących członków Rady Nadzorczej na posiedzeniu Rady Nadzorczej musi być obecnych co najmniej 2 członków Rady Nadzorczej. W takim przypadku każdy z członków Rady Nadzorczej jest uprawniony i zobowiązany do niezwłocznego zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej IFIRMA SA od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Michał Maśłowski – Przewodniczący RN
- 2) Michał Kopiczyński – członek RN
- 3) Małgorzata Ludwik – członek RN
- 4) Paweł Malik – członek RN
- 5) Tomasz Stanko – członek RN.

Na dzień publikacji niniejszego raportu nie zmienił się skład Rady Nadzorczej.

Od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku Rada Nadzorcza odbyła formalne posiedzenia: 13.03.2024, 20.03.2024, 13.05.2024, 09.09.2024 i 12.11.2024. Harmonogram spotkań Rady Nadzorczej był ustalony na początku roku 2024 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 2024 Rada Nadzorcza podjęła 10 uchwał.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego za 2024 rok, do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania planowane jest posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 20.03.2025.

W ramach Rady Nadzorczej IFIRMA SA działa Komitet Audytu. W okresie od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- 1) Paweł Malik - Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny,
- 2) Małgorzata Ludwik - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny,
- 3) Michał Masłowski – Członek Komitetu Audytu, nie spełnia kryterium niezależności określonego przez Ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Większość członków Komitetu Audytu spełnia 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.

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

Paweł Malik – licencjonowany doradca inwestycyjny, autor portalu GazetaGieldowa.pl oraz współautor portalu PortalAnaliz.pl. Posiada wieloletnie doświadczenie w analizie finansowej przedsiębiorstw. Karierę zawodową realizował w instytucjach finansowych, produkcyjnych i handlowych odpowiadając za controlling, inwestycje oraz zarządzanie. Obecnie realizuje własne projekty biznesowe oraz świadczy usługi doradztwa w zakresie zarządzania i controllingu. Dodatkowo jako doradca inwestycyjny spełnia warunek osoby posiadającej wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Małgorzata Ludwik – radca prawny z ponad 15-letnim doświadczeniem, zdobytym w polskich i międzynarodowych kancelariach prawnych tj. Dr. Bernadr Rödl & Partner; JWKG Jurgowiak, Wnuk, Kaźmierczak, Giezek; Grynhoff, Woźny i Wspólnicy oraz Clifford Chance Pünder we Frankfurcie nad Menem. Specjalizuje się w prawie autorskim, prawie nowych technologii oraz prawie zamówień publicznych. Prowadzi spory sądowe i arbitrażowe z zakresu wykonania umów IT. Założycielka Kancelarii Prawnej Ludwik Legal we Wrocławiu.

Michał Masłowski – doktor nauk ekonomicznych Akademii Ekonomicznej i wiceprezes zarządu Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych, kieruje m.in. działem rozwoju oprogramowania i wsparcia IT oraz działem marketingu. Członek zespołu konsultacyjnego Rady Rozwoju Rynków Finansowych przy Ministerstwie Finansów.

Więcej informacji można znaleźć na stronie:

<https://www.ifirma.pl/dla-inwestorow/rada-nadzorcza>

Komitet Audytu działa w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu przyjęty przez Radę Nadzorczą 1 lutego 2023 roku, który został poddany corocznemu przeglądowi 18.02.2025 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, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie (monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej odbywa się m. in. w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji biegłych rewidentów, wysokości wynagrodzeń uiszczanych przez Spółkę na rzecz firmy audytorskiej oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie);
- 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 (kontrola charakteru i zakresu dozwolonych usług niebędących badaniem odbywa się w szczególności na podstawie ujawnienia przez firmę audytorską lub biegłego rewidenta sumy wszystkich opłat uiszczonych przez Spółkę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle);
- 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, o której mowa w art. 16 ust. 2 Rozporządzenia 537/2014 dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6 powyżej;
- 9) prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji kadry zarządzającej na zalecenia przedstawione przez biegłych rewidentów w piśmie do Zarządu;
- 10) 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;
- 11) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- 12) 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;
- 13) sprawowanie nadzoru nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym Spółki;

- 14) 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 2024 roku odbyło się 7 posiedzeń Komitetu Audytu: 09.02.2024, 13.03.2024, 15.03.2024, 20.03.2024, 11.04.2024, 13.08.2024 i 03.09.2024.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego za 2024 rok, do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania odbyły się jeszcze posiedzenia Komitetu Audytu: 18.02.2025 i 17.03.2025. Planowane jest jeszcze posiedzenie 20.03.2025.

W oparciu o:

- Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
- Politykę świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem,
- Procedurę wyboru firmy audytorskiej

uchwalonych przez Radę Nadzorczą Komitet Audytu wyraził zgodę na świadczenie przez firmę audytorską 4Audyt sp. z o.o. usługi oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach, o której mowa w art. 90g ust. 10 Ustawy o ofercie.

11.3 Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej

Firmę audytorską wybiera Rada Nadzorczą IFIRMA SA po uzyskaniu rekomendacji od Komitetu Audytu IFIRMA SA. Nie ma to zastosowania jedynie przy przedłużaniu umowy o badanie sprawozdania finansowego, gdy RN nie potrzebuje rekomendacji KA.

Dokonując wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki, Rada Nadzorczą bierze pod uwagę w szczególności następujące czynniki:

- 1) wiedzę, doświadczenie i kompetencje zawodowe oraz reputację firmy audytorskiej i biegłego rewidenta;
- 2) dbałość firmy audytorskiej i biegłego rewidenta o przestrzeganie regulacji prawnych i zasad etyki zawodowej, w tym zachowanie uczciwości, obiektywizmu, zawodowego sceptycyzmu i należytej staranności;
- 3) środki przewidziane przez firmę audytorską i biegłego rewidenta celem przestrzegania tajemnicy zawodowej;
- 4) gotowość firmy audytorskiej i członków zespołu, który ma wykonywać badanie do złożenia, przed przystąpieniem do badania, oświadczenia o spełnianiu wymogów niezależności, o których mowa w art. 69-73 Ustawy o Biegłych;
- 5) kwestię dysponowania przez firmę audytorską kompetentnymi pracownikami, czasem i innymi zasobami umożliwiającymi odpowiednie przeprowadzenie badania;
- 6) wykazanie przez firmę audytorską, że osoba wyznaczona jako kluczowy biegły rewident posiada uprawnienia do przeprowadzania obowiązkowych badań sprawozdań finansowych uzyskane w Polsce, w tym czy została wpisana do odpowiednich rejestrów biegłych rewidentów w Polsce;
- 7) możliwość zapewnienia (w razie zgłoszenia takiej potrzeby przez Radę Nadzorczą Spółki) udziału kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie lub przegląd sprawozdania finansowego na posiedzeniach Rady Nadzorczej Spółki podsumowujących okres, którego dotyczyło badanie lub przegląd, z zastrzeżeniem, że dopuszcza się udział

kluczowego biegłego rewidenta w posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności przy użyciu środków łączności telefonicznej, audiowizualnej i elektronicznej;

- 8) wysokość proponowanego wynagrodzenia za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego oraz warunki płatności wynagrodzenia na rzecz firmy audytorskiej i biegłego rewidenta oraz warunki pokrycia ich kosztów.

W procesie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz samego badania sprawozdania finansowego Spółka przestrzega regulacji, których naruszenie skutkowałoby nieważnością badania ustawowego Spółki, w szczególności zaś następujących unormowań:

- 1) art. 69 ust. 6, 7 i 9, art. 72 ust. 2 Ustawy o Biegłych – odnoszących się do niezależności firmy audytorskiej, kluczowego biegłego rewidenta oraz członków zespołu wykonywującego badanie;
- 2) art. 134 ust. 2 i ust. 3 Ustawy o Biegłych – dotyczący maksymalnego czasu przeprowadzania badania ustawowego przez tego samego kluczowego biegłego rewidenta w tej samej JZP, który nie może przekraczać 5 (pięciu) lat;
- 3) art. 136 Ustawy o Biegłych – dotyczącego katalogu usług zabronionych, jakich biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzający ustawowe badania JZP ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie mogą świadczyć bezpośrednio ani pośrednio na rzecz badanej JZP, jej jednostki dominującej ani jednostek przez nią kontrolowanych w ramach UE;
- 4) art. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 537/2014 z 16.4.2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („Rozporządzenie 537/2014”) – dotyczącego wynagrodzenia z tytułu wykonywania badań ustawowych na rzecz JZP;
- 5) art. 5 Rozporządzenia 537/2014 – dotyczącego zakazu świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską przeprowadzającą ustawowe badania JZP oraz członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska;
- 6) art. 17 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014 – dotyczącego maksymalnego czasu nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej („UE”), do której należą te firmy audytorskie, który nie może przekraczać 10 (dziesięciu) lat;
- 7) art. 17 ust. 3 Rozporządzenia 537/2014 – w myśl którego po upływie maksymalnych okresów trwania zlecenia biegły rewident, firma audytorska ani, w stosownych przypadkach, żaden z członków ich sieci działających w ramach UE nie podejmują badania ustawowego tej samej JZP w okresie kolejnych 4 (czterech) lat.

Sam wybór firmy audytorskiej jest opisany w przyjętej przez Radę Nadzorczą Spółki Procedurze wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego – IFIRMA SA z siedzibą we Wrocławiu.

11.4 Główne założenia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie

Spółka przestrzega zakazu świadczenia na jej rzecz przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską

oraz przez członka sieci firmy audytorskiej usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

Wyjątkiem mogą być usługi z listy usług dozwolonych zdefiniowanych w Ustawie o Biegłych tj.:

- 1) usługi:
 - a. przeprowadzania procedur należytej staranności (ang. due dilligence) w zakresie kondycji ekonomiczno-finansowej Spółki;
 - b. wydawania listów poświadczających
 - wykonywane w związku z prospektem emisyjnym Spółki, przeprowadzane zgodnie z krajowym standardem usług pokrewnych i polegające na przeprowadzaniu uzgodnionych procedur;
- 2) usługi atestacyjne w zakresie informacji finansowych pro forma, prognoz wyników lub wyników szacunkowych, zamieszczane w prospekcie emisyjnym Spółki;
- 3) badanie historycznych informacji finansowych do prospektu emisyjnego Spółki;
- 4) weryfikacja pakietów konsolidacyjnych;
- 5) potwierdzanie spełnienia warunków zawartych umów kredytowych na podstawie analizy informacji finansowych pochodzących ze zbadanych przez daną firmę audytorską sprawozdań finansowych;
- 6) usługi atestacyjne w zakresie sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego, zarządzania ryzykiem oraz społecznej odpowiedzialności biznesu;
- 7) poświadczenia dotyczące sprawozdań lub innych informacji finansowych przeznaczonych dla Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia, wykraczające poza zakres badania ustawowego i mające pomóc tym organom w wypełnianiu ich ustawowych obowiązków.

Na rzecz Spółki w 2024 roku firma audytorska 4Audyt sp. z o.o. badająca sprawozdanie finansowe za rok 2023 w ramach usługi atestacyjnej przeprowadziła ocenę Sprawozdania o wynagrodzeniach, o której jest mowa w art. 90g ust. 10 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2024.620.).

11.5 Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej

Komitet Audytu IFIRMA SA w uchwale Komitetu Audytu nr 4/2023 z dnia 6 kwietnia 2023 przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację przedłużenia umowy z dotychczasową firmą audytorską na lata 2023-2027.

W efekcie Rada Nadzorcza uchwala 10/2023 z dnia 11 kwietnia 2023 na firmę audytorską wybrała 4Audyt sp. z o.o., która przebadła i dokona przeglądów sprawozdań finansowych za lata 2023-2027.

12. Opis polityki różnorodności

Nie dotyczy.

V. Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju oraz informacje na temat kluczowych zasobów niematerialnych

Spółka na podstawie art. 14 ust 5 Ustawy z dnia 6.12.2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2024 r. poz. 1863) nie ma obowiązku sporządzania informacji związanych ze sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju zgodnie z Rozdziałem 6c Ustawy o rachunkowości oraz informacji na temat kluczowych zasobów niematerialnych na podstawie art. 49 ust. 3b Ustawy o rachunkowości za rok obrotowy kończący się 31.12.2024 r.

VI. Wskazanie nazwy i siedziby jednostki dominującej wyższego szczebla sporządzającej oświadczenie albo sprawozdanie na temat informacji niefinansowych obejmujące emitenta i jego jednostki zależne.

Nie dotyczy.

VII. Pozostałe informacje

1. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w szczególności papierów wartościowych, instrumentów finansowych, wartości niematerialnych i prawnych oraz nieruchomości, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych, oraz opis metod ich finansowania

W 2024 roku powiązania organizacyjne lub kapitałowe pomiędzy Spółką, a innymi podmiotami nie występowały. Spółka w okresie sprawozdawczym kontynuowała politykę lokowania nadwyżek finansowych w obligacje: długoterminowo w obligacje Skarbu Państwa, a krótkoterminowo w PEKAO LEASING Sp. z o.o. z poręczeniem Banku Pekao S.A. Szerzej instrumenty finansowe zostały opisane w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym w sekcji H Dodatkowe noty objaśniające w pkt 1.

2. Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

W roku 2024 nie wystąpiły umowy zawarte między IFIRMA SA a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

3. Informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w szczególności opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy wynikały z podziału zysku, a w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, znaczący inwestor, współnik jednostki współzależnej lub odpowiednio jednostka będąca stroną wspólnego ustalenia umownego w rozumieniu obowiązujących emitenta przepisów o rachunkowości – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu IFIRMA SA w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku (w zł)

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń	Razem
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	524 400,00	1 592,00	525 992,00
Agnieszka Kozłowska	Wiceprezes Zarządu	524 400,00	0,00	524 400,00
Razem		1 048 800,00	1 592,00	1 050 390

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej IFIRMA SA w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku (w zł)

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	PPK	Wartość innych świadczeń	Razem
Michał Masłowski	28 800,00	432,00	0,00	29 232,00
Tomasz Stanko	14 400,00	0,00	2 400,00	16 800,00
Paweł Malik	25 200,00	414,00	2 400,00	28 014,00
Michał Kopiczyński	14 400,00	216,00	0,00	14 616,00
Małgorzata Ludwik	25 200,00	378,00	0,00	25 578,00
Razem	108 000,00	1 440,00	4 800,00	101 090,00

4. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu
Nie występują.

5. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta, oddzielnie dla każdej osoby

Zgodnie z otrzymanymi od osób zarządzających i nadzorujących Emitenta informacjami, Spółka poniżej prezentuje stan posiadania akcji IFIRMA SA przez te osoby. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Emitenta.

Zestawienie stanu posiadania akcji IFIRMA SA przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w głosowaniu
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	1 717 500	26,83%	2 717 500	32,99%
Agnieszka Kozłowska	Wiceprezes Zarządu	411 000	6,42%	686 000	8,33%
Michał Masłowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	7 480	0,12%	7 480	0,09%

Michał Kopiczyński	Członek Rady Nadzorczej	255 000	3,98%	255 000	3,10%
Małgorzata Ludwik	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Paweł Malik	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Tomasz Stanko	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%

Razem liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku wynosi 6 400 000.

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku wynosi 8 235 000.

Zestawienie stanu posiadania akcji IFIRMA SA przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w głosowaniu
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	1 717 500	26,83%	2 717 500	32,99%
Agnieszka Kozłowska	Wiceprezes Zarządu	411 000	6,42%	686 000	8,33%
Michał Masłowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	7 480	0,12%	7 480	0,09%
Michał Kopiczyński	Członek Rady Nadzorczej	255 000	3,98%	255 000	3,10%
Małgorzata Ludwik	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Paweł Malik	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Tomasz Stanko	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%

Razem liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 6 400 000.

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 8 235 000.

Spółka nie posiada podmiotów powiązanych.

6. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Nie są znane Spółce umowy (w tym również zawarte po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

7. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie wdrożono systemu kontroli programów akcji pracowniczych, ale też obecnie nie ma uchwalonego programu motywacyjnego dla pracowników.

8. Informacja o umowie z firmą audytorską do badania sprawozdań finansowych

- a) **daty zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresu, na jaki została zawarta ta umowa,**
- b) **czy emitent korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim okresie i jaki był zakres tych usług,**
- c) **organu, który dokonał wyboru firmy audytorskiej,**
- d) **wynagrodzenia firmy audytorskiej wypłaconego lub należnego za rok obrotowy i poprzedni rok obrotowy, odrębnie za badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego i pozostałe usługi**

Rada Nadzorcza IFIRMA SA w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu podjęła uchwałę o wyborze 4AUDYT sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3363 jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu pierwszego półrocza w latach 2023-2027 roku oraz badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2023-2027. W dniu 15.05.2023 została zawarta stosowna umowa z firmą audytorską 4AUDYT sp. z o.o.

Z firmą audytorską 4AUDYT Sp. z o.o. została zawarta również umowa na usługi poświadczające w zakresie oceny kompletności ujawnień w sprawozdaniach o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej za lata 2023-2027, na którą również Rada Nadzorcza wyraziła zgodę.

W ramach usługi atestacyjnej, na którą wyraził zgodę Komitet Audytu w dniu 18 lutego 2025, 4Audyt sp. z o.o. przygotował ocenę Sprawozdania o wynagrodzeniach za 2024 rok, o której jest mowa w art. 90g ust. 10 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej.

Wynagrodzenie należne 4Audyt sp. z o.o. za:

- badanie SF 2022 r. w kwocie 18.000 zł netto, wypłacone w całości w 2023 roku,
- badanie SF 2023 r. w kwocie 28.500 zł netto, wypłacone 8.550 zł netto w formie zadatku w 2023 roku, pozostałe 19.950 zł netto w 2024 roku,
- badanie SF 2024 r w kwocie 28 500,00 netto zgodnie z umową kwota zostanie zrewaloryzowana o wskaźnik CPI roku poprzedniego, do wypłaty w całości w 2025 r,
- przegląd SF I półrocze 2023 r. w kwocie 15.000 zł netto, wypłacone w całości w 2023 roku,
- przegląd SF I półrocze 2024 r. w kwocie 16.710 zł netto, wypłacone w całości w 2024 roku,
- usługa poświadczająca w zakresie oceny kompletności ujawnień w sprawozdaniu o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2022 rok w kwocie 8.000 zł netto, wypłacona w całości w 2023,
- usługa poświadczająca w zakresie oceny kompletności ujawnień w sprawozdaniu o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2023 rok w kwocie 6.000 zł netto, wypłacona w całości w 2024,
- usługa poświadczająca w zakresie kompletności ujawnień w sprawozdaniu o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2024 w

kwocie netto 6000,00 zgodnie z umową kwota zostanie zrewaloryzowana o wskaźnik CPI roku poprzedniego, do wypłaty w całości w 2025 r.

Wrocław, 19.03.2025

Wojciech Narczyński

prezes zarządu

Agnieszka Kozłowska

wiceprezes zarządu