

# **Roczne sprawozdanie zarządu z działalności spółki**

za okres 01.01.2021 – 31.12.2021

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

## I. Zasady sporządzania raportu rocznego

**Sprawozdanie finansowe za rok 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:**

- Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (tekst jednolity w Dz.U. z 2021 roku poz. 217 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.

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 000zł
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000281947
REGON	931082394
PKD	6920Z
NIP	898-16-47-572
Adres WWW	<a href="http://www.ifirma.pl">www.ifirma.pl</a>

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

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

Przekształcenie Spółki 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 6920Z oraz Księgowość Internetowa i program do faktur Faktura+ o PKD 6201Z.

## **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 1.01.2021-31.12.2021 przedstawiała się następująco i nie zmieniła się do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

- 1 835 000 akcji uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10zł każda
- 665 000 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,10zł każda
- 2 500 000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,10zł 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 2021 do 31 grudnia 2021 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 2021 do 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

## 2. Zarys działalności IFIRMA SA

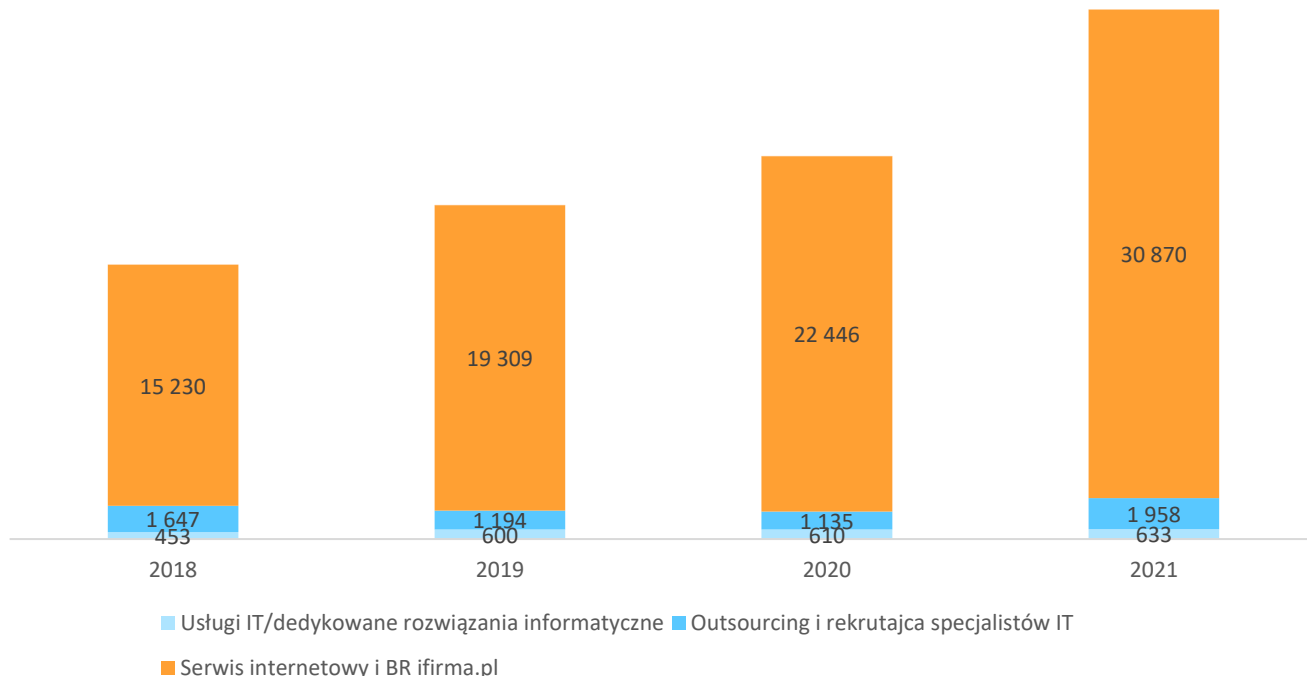
### 2.1 Informacja o oferowanych produktach, towarach i usługach świadczonych przez Spółkę

Działalność Spółki to przede wszystkim serwis ifirma.pl (księgowość internetowa, usługi księgowe biura rachunkowego i 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



Podstawową działalność stanowi serwis ifirma.pl, w którego skład wchodzi: księgowość internetowa (KI), otwarte w 2012 roku biuro rachunkowe (BR) oraz Faktura+. Usługi skierowane są do małych firm oraz mikroprzedsiębiorstw działających w Polsce. Serwis KI wspomaga samodzielnie 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, znanym wcześniej pod roboczą nazwą OctoCRM. Oprócz funkcji fakturowania, ma wspomagać użytkowników przy zarządzaniu relacjami biznesowymi, prowadzeniu projektów, zarządzaniu bazą współpracowników, w wyszukiwaniu i analizie kontaktów handlowych, a także przy pracy zdalnej. System przeznaczony będzie do kompleksowego zarządzania relacjami firmy z partnerami biznesowymi i podwykonawcami. Ma ułatwiać pozyskanie kontaktów biznesowych między innymi poprzez integrację ze stroną internetową firmy oraz wspierać ich bieżącą obsługę. Aplikacja obsługuje: pozyskiwanie leadów, zarządzanie kontaktami, nawiązanie relacji, sprzedaż oraz późniejszą opiekę posprzedażową. Dodatkowo system posiada moduł co-workingu oparty o model FMS (Freelance Management System).

## 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

Spośród 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 16 czerwca 2021 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
6. Rozpatrzenie Sprawozdania Finansowego w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
7. Przedstawienie dokonanej przez Radę Nadzorczą zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
8. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Spółki w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
10. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku zawierającego: ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy

- 2020, 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
  12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
  13. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2020
  14. Przeprowadzenie dyskusji nad Sprawozdaniem o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2020 i 2019 rok
  15. Zamknięcie Zgromadzenia

Spółka informowała o tym w raportach bieżących 9/2021 z dnia 21 maja 2021 roku i 11/2021 z dnia 16 czerwca 2021 roku.

### 3.1.2 Wypłata dywidendy i zaliczek na dywidendę

W 2021 roku, realizując Politykę Dywidendową Spółki, Zarząd zgodnie z uchwałami nr 1/02/2021, 3/04/2021, 1/08/2021 oraz 1/10/2021 wypłacił akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy dotyczących IV kwartału 2020 roku i I-III kwartałów 2021.

Przed publikacją niniejszego raportu Zarząd uchwałą 1/02/2022 wypłacił zaliczkę na dywidendę dotyczącą IV kwartału 2021.

Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na wypłatę zaliczek odpowiednio w uchwałach nr 1/2021, 7/2021, 10/2021, 11/2021 i 1/2022.

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 31.12.2019 w przypadku zaliczki za 2020 oraz na 31.12.2020 w przypadku zaliczek za 2021, 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 2021 rok wyniesie 57 gr na akcję, co stanowi 69,07% wyniku netto. Jest to zgodne z Polityką Dywidendową Spółki, która rekomenduje przeznaczanie 30% – 70% zysków netto na wypłaty dla akcjonariuszy.

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. 2020	04.03.2021	11.03.2021	0,05	6 400 000	320 000,00
zal. za I kw. 2021	21.05.2021	28.05.2021	0,07	6 400 000	448 000,00
zal. za II kw. 2021	26.08.2021	02.09.2021	0,10	6 400 000	640 000,00
zal. za III kw. 2021	19.11.2021	26.11.2021	0,17	6 400 000	1 088 000,00
zal. za IV kw. 2021	08.03.2022	15.03.2022	0,23	6 400 000	1 472 000,00



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 roku 2021 w ramach rozwoju serwisu ifirma.pl i jego dostosowania do wymogów przepisów m.in.:

- 1) uwzględniono zmiany wprowadzone przez ustawodawcę w 2021 roku m.in. w zakresie: nowych stawek ryczału, ujmowania w ewidencjach faktur korygujących sprzedaż, pakietu VAT e-commerce (deklaracje zgłoszeniowe VIU-R, VII-R, pełnomocnictwo PPS-1, faktury i dowody sprzedaży OSS i IOSS, Ewidencje VAT-OSS, obliczanie limitu VAT-OSS, faktur korygujących OSS i IOSS oraz deklaracji VII-DO, VIU-DO), oznaczeń w plikach JPK, zmiany w zakresie odsetek ustawowych,
- 2) przygotowano nowe wersje formularzy za rok 2020 i 2021: PIT-28, PIT-4R, PIT-8AR, PIT-11,
- 3) wdrożono nowe struktury e-deklaracji VAT-UE i PIT-11,
- 4) dodano możliwość kopiowania umowy wraz z szablonem wydruku oraz dowód nabycia w wydatku uniwersalnym,
- 5) wdrożono i rozwijano moduł e-commerce,
- 6) dokonano integracji modułu e-commerce z modułem magazynu,
- 7) dodano formularz ZUS RUD oraz wdrożono możliwość jego importu do ZUS poprzez plik xml oraz xls,
- 8) przygotowano nowe wersje formularzy ZUS ZUA i ZUS ZZA,
- 9) wdrożono nowe struktury e-deklaracji ZUS,
- 10) w integracji z Allegro wprowadzono pobieranie stawek VAT do zamówień,
- 11) wdrożono mechanizm liczący limit dla ryczału od przychodów ewidencjonowanych,
- 12) dodano mechanizm rozliczenia metody kasowej w wydatkach oraz rozszerzono opcje wystawienia faktur korygujących w metodzie kasowej,
- 13) rozbudowano o nową funkcjonalność formularz przychód uniwersalny,
- 14) dodano opcję rozliczania kosztów prowadzenia działalności na formularzu zakup towarów handlowych lub materiałów,
- 15) uwzględniono zmiany wprowadzone przez ustawodawcę w 2022 oraz 2023 roku m.in. w zakresie zmian wynikających z Polskiego Ładu: zmiana limitu wydatków opłacanych gotówką, nowe stawki ryczału, wyliczanie wynagrodzeń pracowników według nowych zasad, dodano możliwość odliczania nowych ulg w podatku dochodowym, zmiana terminu ZUS DRA oraz zobowiązań, zmiany na pozycjach faktur na potrzeby KSeF, nowe oznaczenia w pliku JPK procedura IED, WSTO\_EE,
- 16) umożliwiono zmianę formy opodatkowania w ramach jednego konta (zasady ogólne <-> ryczałt ewidencjonowany),
- 17) przygotowano nowe wersje formularzy za rok 2022: JPK\_V7, VAT-26,
- 18) umożliwiono wystawianie poprzez API faktury w procedurze OSS oraz IOSS,
- 19) dodano komunikaty i zabezpieczenia w postaci dodatkowych pól w konfiguracji w zakresie limitu dla planu opłacania składek Mały ZUS Plus,
- 20) udostępniono możliwość prowadzenia ewidencji IP BOX,
- 21) rozszerzono serwis o wiele dodatkowych funkcji zgodnie z życzeniem jego użytkowników,



22) dodawano nowe treści do bazy wiedzy dostępnej pod adresem [pomoc.ifirma.pl](http://pomoc.ifirma.pl).

#### 3.1.4 Serwis [pitroczny.pl](http://pitroczny.pl)

Jak co roku Spółka udostępniła kolejną wersję serwisu internetowego dla wszystkich podatników [www.pitroczny.pl](http://www.pitroczny.pl) umożliwiający przygotowanie i wygenerowanie za poprzedni rok podatkowy formularzy podatkowych PIT-36, PIT-36L, PIT-37, PIT-38, PIT-39 wraz z załącznikami.

Klienci posiadający konto w serwisie księgowości internetowej [ifirma.pl](http://ifirma.pl) mają możliwość eksportu swoich danych podatkowych na konto w serwisie [pitroczny.pl](http://pitroczny.pl). Następnie za pośrednictwem serwisu [pitroczny.pl](http://pitroczny.pl) podatnicy mogą wygenerować i wysłać e-deklarację. Klienci nie potrzebują kwalifikowanego podpisu elektronicznego, ponieważ potwierdzeniem tożsamości jest weryfikacja pięciu osobistych cech podatnika.

#### 3.1.5 Prace programistyczne nad Firmbee (roboczo OctoCRM)

Spółka stworzyła system do zarządzania relacjami biznesowymi, fakturowania i monitorowania kosztów, prowadzenia projektów, wyszukiwania i analizy kontaktów handlowych, wsparcia pracy zdalnej oraz obsługi procesów HR. System przeznaczony jest do kompleksowego zarządzania relacjami firmy z partnerami biznesowymi, podwykonawcami i freelancerami.

System ma ułatwiać pozyskanie kontaktów biznesowych oraz wspierać ich bieżącą obsługę m.in. poprzez funkcję pozyskiwania leadów dzięki integracji z systemem Wordpress. Integralnym elementem systemu są narzędzia do wsparcia pracy zdalnej firmy i podwykonawców w modelu freelancingu i coworkingu.

Dodatkowo aplikacja realizuje klasyczne zadania systemów klasy CRM tj.: wyszukiwanie kontaktów, nawiązanie relacji, sprzedaż oraz późniejszą opiekę posprzedażową, generowanie i zarządzanie umowami oraz dokumentami.

System wspiera również transakcje finansowo-towarowo-usługowe, a także gromadzi zamówienia z wielu źródeł. Jedną z zalet tego systemu jest możliwość integracji z funkcjami finansowymi, które obejmują zarządzanie zamówieniami, fakturowanie oraz wystawianie dokumentów sprzedaży i monitorowanie płatności.

Kolejnym zadaniem systemu jest odciążenie pracowników od wykonywania monotonnych czynności za sprawą automatyzacji powtarzających się i czasochłonnych zadań. Użytkownik przykładowo może zdefiniować standardowe produkty lub usługi oraz nimi zarządzać. System posiada także mechanizmy automatyzacji statusów zadań.

System uzupełniają rozbudowane narzędzia definiowania własnych słowników, tagów oraz statusów pozwalających na stworzenie własnych ścieżek obsługi klienta.

W ramach aplikacji istnieje możliwość m.in. zarządzania projektem w metodyce Kanban, wyznaczania kroków milowych projektu, planowania spotkań oraz zadań, nadzorowanie zespołu projektowego przy użyciu funkcji Check-in oraz raportowania i monitorowania czasu pracy. Na podstawie tych danych istnieje możliwość generowania dokumentów kosztowych, monitorowania budżetu projektów i fakturowania.

Obecnie jest ogólnodostępna jest pełna funkcjonalność aplikacji, z której poziomu każdy może zgłaszać błędy oraz wnioskować o nowe funkcje i ulepszenia. Ulepszenia te są wdrażane w ramach bieżących wdrożeń i konsultowane z użytkownikami.

Główne kierunki rozwoju to integracje z systemami zewnętrznymi takimi jak Slack, Twilio, Zoom, Skype oraz rozbudowa narzędzi wspierających pracę zdalną i współpracę z freelancerami.

Prowadzone są działania z zakresu content marketingu, marketingu szeptanego i marketingu mediów społecznościowych mające na celu zachęcenie do korzystania z serwisu freealancerów spoza Polski. Działania te mają na celu propagowanie Firmbee oraz tworzenie wokół serwisu społeczności, która ma stać się zapleczem dla tzw. social proof oraz będącego podstawą obecności produktu w serwisach typu Product Hunt, Indie Hackers, Quora czy Dribbble.

Równolegle rozwijany jest kanał Youtube.

Dodatkowo rozpoczęto działania mające na celu zwiększenie obecności Firmbee w serwisach agregujących informacje o aplikacjach typu: Product Hunt, Indie Hackers, Saashub, czy Betalist.

Trwa proces nawiązywania współpracy w zakresie earned media oraz tworzenie zasobów owned media.

W 2021 roku Spółka na powyższe prace wydała 737 tys. zł.

### **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. W związku z toczącą się wojną na Ukrainie Spółka informuje, że nie współpracuje z żadnym istotnym kontrahentem z Rosji, Białorusi ani Ukrainy, dlatego nie widzi bezpośredniego jej wpływu na sytuację finansową Spółki.

#### **4. Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki**

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

Ponadto Spółka kontynuuje prace nad systemem Firmbee (dawniej roboczo OctoCRM), który w 2022 roku zostanie skomercjalizowany, co pozwoli Spółce wyjść z ofertą na rynek globalny.

#### **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** Zmiany przepisów prawnych, w szczególności podatkowych i ubezpieczeń społecznych, są ostatnio dokonywane w takim pośpiechu, że konieczne może być rozszerzenie zespołu ifirma.pl o dodatkowych analityków, programistów i testerów, co spowodowałoby 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. Ponadto Spółka posiada znaczne środki pieniężne, których siła nabywcza będzie spadać.

## **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, szkolenia 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 lub stworzeniem nowych, 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 zaostrenie 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 (JPK, RODO, AML, Polski Ład itd.). 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 utraty kontraktów lub niepozyskania nowych kontraktów

Spółka świadczy swoje usługi w ramach umów na czas określony lub nieokreślony. Stale prowadzi działania sprzedażowe mające na celu pozyskać nowe kontrakty. Pomimo to może się zdarzyć, że Spółka straci kontrakt, a w jego miejsce nie uda się pozyskać innego.

IFIRMA SA ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację portfela zleceń oraz zapisy w umowach uniemożliwiające lub ograniczające poniesione straty w wypadku wypowiedzenia kontraktu.

#### 5.2.9 Ryzyko związane z funkcjonowaniem sieci internet 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.

#### **5.2.10 Ryzyko związane z Ustawą AML**

Według nowelizacji w 2021 roku Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu Spółka ze względu świadczenie usług w zakresie prowadzenia ksiąg podatkowych stała się instytucją obowiązaną i zostały na nią nałożone nowe obowiązki obwarowane wysokimi karami.

#### **5.2.11 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 wobec Spółki.

#### **5.2.12 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 2021 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 2021 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

Emitent nie udzielił w 2021 roku żadnych pożyczek.

### 6.4 Umowy zawarte po dniu bilansowym 31 grudnia 2021 roku

Po dniu bilansowym 31 grudnia 2021 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 2021 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 2022 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 2021 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 istotne 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 – serwis ifirma.pl - 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 ilość zakładanych i wzrost ilości 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. Spółka kładzie duży nacisk na utrzymanie od lat pozycji lidera na rynku usług księgowości internetowej.

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 rozbudowany 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 i utrzymuje nadal pozycję lidera na polskim rynku internetowych usług księgowych. Pozycja ta ma 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. Dodatkowo Spółka realizowała już dwukrotnie program motywacyjny skierowany do kluczowych pracowników Emitenta, mający przyczynić się do utrzymania stabilności kadr.

### 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 szczególny 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). 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 stabilnie rozwija się, osiągając coraz wyższe przychody, które w 2021 roku wzrosły o 38% i wyniosły ponad 33 mln zł. Przychody zostały wypracowane przede wszystkim przez KI (Księgowość Internetową), BR (Biuro Rachunkowe) i F+ (Faktura+), których udział w całkowitych przychodach Spółki wyniósł ponad 92% i jest to wynikiem rozwoju organicznego jak i zmiany cennika (od maja 2021), o czym Spółka informowała w raporcie RB 6/2021 z 29.03.2021. W II połowie 2021 roku na uwagę zasługuje wypracowany wynik przez Dział Rekrutacji, który okazał się najlepszy w przeciągu 4 ostatnich lat. Dział Tworzenia Oprogramowania (CSD) utrzymał przychody na podobnych poziomach jak w latach ubiegłych, co również pozwoliło mu utrzymać się powyżej progu rentowności.

Wybrane pozycje z Rachunku zysków i strat w tys. zł

Pozycja	2021	2020	Dyna- mika
	w tys. zł	w tys. zł	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 461	24 197	38%
Koszty działalności operacyjnej	26 649	21 823	22%
Amortyzacja	706	515	37%
Zużycie materiałów i energii	423	373	13%
Usługi obce	4 873	4 420	10%
Podatki i opłaty	217	180	20%
Wynagrodzenia	15 731	12 846	22%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 800	2 231	26%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 900	1 259	51%
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 812	2 374	187%
Zysk (strata) brutto	6 730	2 375	183%
Zysk (strata) netto	5 281	1 859	184%

Koszty działalności podstawowej wzrosły o 22%. Sama struktura kosztów jest niezmienna. Głównym jej składnikiem są koszty osobowe. Stanowiły one 70% kosztów działalności operacyjnej w roku 2021. Całkowite koszty zatrudnienia uwzględniając wynagrodzenia i narzuty wzrosły w stosunku do 2020 roku o prawie 23%.

Na wzrost kosztów osobowych miał wpływ wzrost zatrudnienia, który wyniósł 8%, wzrost rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze powiązany ze wzrostem zatrudnienia oraz ogólny wzrost kosztów pracy, w związku z aktualną sytuacją na rynku pracy.

Pozycja	2019	2020	2021
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Rezerwy na niewykorzystane urlopy i nagrody	464	704	936

Sam wzrost zatrudnienia wynika przede wszystkim ze zwiększenia liczby pracowników w dziale BR i KI, co odpowiada na zapotrzebowanie wynikające ze zwiększonego zainteresowania klientów usługami księgowymi tak w obrębie samej księgowości internetowej jak i usług biura rachunkowego.

Wpływ na zwiększenie się kosztów operacyjnych miał też wzrost usług obcych o 10% oraz reklamy o 54% (z 1 104 tys. na 1 705 tys. zł). Wzrost wydatków na reklamę nie wynika tylko z samej decyzji zwiększenia budżetu reklamowego będącego konsekwencją wcześniej podjętych działań. Jest też wynikiem działań

konkurencji, ponieważ część reklam jest kupowana w Google Ads w modelu aukcyjnym, co ma bezpośredni wpływ na cenę reklamy.

W kosztach roku 2021 znajdują się również koszty prowadzenia prac programistycznych nad Firmbee, które wyniosły 737 tys. zł i w porównaniu do 2020 roku wzrosły o 5%.

Bilans IFIRMA SA w 2021 roku zamknął się sumą 19 945 tys. zł, co oznacza 36-procentowy wzrost w stosunku do 2020 roku. Od lat struktura aktywów się nie zmienia. Udział w sumie bilansowej Aktywów trwałych waha się w okolicy 9-12%, a obrotowych – 88-91%. Na Aktywa obrotowe składają się przede wszystkim środki pieniężne i lokaty terminowe wykazane w pozycji Inwestycje krótkoterminowe oraz Należności krótkoterminowe.

Zmiany w aktywach, które zwracają uwagę:

- spadek o 36% pozycji Wartości niematerialne i prawne spowodowana naliczaniem amortyzacji wyższej od zakupów wartości niematerialnych i prawnych,
- wzrost o 34% pozycji Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, na które składa się aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające przede wszystkim z naliczenia podatku dochodowego z rozliczeń Faktury+, zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych opłaconych w kolejnym okresie i rezerw na niewykorzystane urlopy.

Wybrane pozycje aktywów z Bilansu w tys. zł

Pozycja	2021	2020	Dynamika	Struktura	
				2021	2020
AKTYWA TRWAŁE	1 868	1 786	5%	9%	12%
Wartości niematerialne i prawne	47	74	-36%	3%	4%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 076	1 144	-6%	58%	64%
Należności długoterminowe	48	48	0%	3%	3%
Inwestycje długoterminowe	0	0	0%	0%	0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	696	520	34%	37%	29%
AKTYWA OBROTOWE	18 077	12 903	40%	91%	88%
Zapasy	0	0	0%	0%	0%
Należności krótkoterminowe	2 658	2 090	27%	15%	16%
Inwestycje krótkoterminowe	15 215	10 595	44%	84%	82%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	205	219	-7%	1%	2%
UDZIAŁY (akcje) WŁASNE	0	0	-	0%	0%
RAZEM AKTYWA	19 945	14 689	36%		

Poniesione nakłady w rzeczowe aktywa trwałe dotyczyły przede wszystkim zakupu sprzętu komputerowego, serwerów, środka transportu oraz rozbudowy infrastruktury technicznej.

Pasywa, podobnie jak aktywa, również utrzymały tę samą strukturę w porównaniu do roku poprzedniego.

Wybrane pozycje pasywów z Bilansu w tys. zł

Pozycja	2021	2020	Dynamika	Struktura	
				2021	2020
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 379	9 593	29%	62%	65%
Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	0%	5%	7%
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 042	6 272	12%	57%	65%

Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 591	1 591	0%	13%	17%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0%	0%	0%
Zysk (strata) netto	5 281	1 859	184%	43%	19%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-2 176	-768	183%	-18%	-8%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 567	5 096	48%	38%	35%
Rezerwy na zobowiązania	1 034	818	26%	14%	16%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 847	2 847	35%	51%	56%
Rozliczenia międzyokresowe	2 685	1 431	88%	35%	28%
RAZEM PASYWA	19 945	14 689	36%		

W pasywach uwagę zwracają, oprócz wypracowanego zysku za 2021 rok:

- Rezerwy na zobowiązania - główną składową rezerw stanowią rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze i rezerwy na odprawy emerytalne rosnące wraz ze wzrostem zatrudnienia oraz rezerwy na nagrody dotyczące 2021 roku a wypłacone razem z pensjami za styczeń 2022,
- Zobowiązania krótkoterminowe,
- Rozliczenia międzyokresowe - opłacone w 2021 roku abonamenty za KI i F+, których okres wykorzystania przypada na 2022 rok.

Struktura bilansu, tak aktywów jak i pasywów, ulega niewielkim zmianom. Oznacza to, że Spółka nie zmienia swojej działalności i stabilnie się rozwija, realizując przyjęte założenia.

Spółka nadal będzie koncentrować swoje działania na rozwoju serwisu ifirma.pl – usług BR, KI, F+. Można zakładać, że w 2022 roku utrzyma się wzrostowy trend przychodów.

Równocześnie Spółka będzie kontynuować prace nad systemem Firmbee (wcześniej roboczo OctoCRM), który pozwoli wyjść z ofertą na rynek globalny, w czym Spółka upatruje szanse na przyszłość.

### 1.1 Wskaźniki płynności

Wskaźnik		Optimum	2020	2021
<b>Wskaźnik płynności I</b>	aktywa obrotowe / (bieżące zobowiązania - ZFŚS)	<b>1,5</b>	<b>4,6</b>	<b>4,7</b>
<b>Wskaźnik płynności II</b>	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania	<b>2,0</b>	<b>4,5</b>	<b>4,7</b>
<b>Wskaźnik płynności III</b>	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania	<b>1,0</b>	<b>2,5</b>	<b>4</b>

### 1.2 Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik			2020	2021
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	zobowiązania ogółem bez ZFŚS / aktywa ogółem	<b>%</b>	<b>19,2</b>	<b>19,3</b>



<b>Wskaźnik zadłużenia długoterminowego</b>	zobowiązania długoterminowe / kapitały własne	%	0,0	0,0
---	---	---	-----	-----

Spółka terminowo reguluje swoje zobowiązania, a jej ogólne zadłużenie oscyluje niezmiennie w okolicy 18-19% z tendencją 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	2020	2021
<b>Rentowność aktywów (ROA)</b>	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) x 100	%	13,5	30,5
<b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) x100	%	20,3	48,1
<b>Rentowność brutto sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)x100	%	29,8	38,8

Wskaźniki rentowności w 2021 roku są prawdopodobnie najwyższe w całej historii Spółki i jest to związane ze znacznym wzrostem przychodów i zysku netto.

### 1.4 Wskaźniki obrotowości

Wskaźnik		Jednostka	2020	2021
<b>Wskaźnik rotacji majątku obrotowego</b>	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		2	2,2
<b>Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług</b>	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług x 365) / przychody ze sprzedaży	dni	29	25
<b>Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług</b>	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x 365) / koszty działalności operacyjnej	dni	8	7

Cykl obrotu należności jak i okres spłaty zobowiązań w stosunku do roku 2020 zmienił się nieznacznie. Spółka w związku z wysoką płynnością może szybciej regulować swoje zobowiązania. Z kolei dzięki wprowadzonej polityce zarządzania należnościami zapłaty za usługi są w przeważającej większości regulowane terminowo.



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 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 2021 rok. Podała natomiast do publicznej wiadomości wstępne wyniki finansowe za 2021 rok w raporcie bieżącym nr 5/2022 z 10.02.2022 roku.

Pozycja	2020 w tys. zł	2021* w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	24 197	33 461
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 975	20 493
Wynik brutto na sprzedaży	7 222	12 969
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	4 848	6 157
Zysk na działalności operacyjnej	2 303	6 756
Zysk brutto	2 375	6 730
Zysk netto	1 859	5 281

\* wstępne wyniki z RB 5/2022

#### 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 liczebności 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 należyтым 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 należyтым 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.

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 głównych jego 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.

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 2021 roku

Akcionariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Wojciech Narczyński	1 717 500	26,84%	2 717 500	33,00%
Marta Przewłocka*	870 398	13,60%	1 430 398	17,37%
Agnieszka Kozłowska	411 000	6,42%	686 000	8,33%

\* zgodnie z zawiadomieniem z 27.04.2018

Razem liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 roku wynosi 6.400.000.

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 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

Akcionariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Wojciech Narczyński	1 717 500	26,84%	2 717 500	33,00%
Marta Przewłocka*	870 398	13,60%	1 430 398	17,37%
Agnieszka Kozłowska	411 000	6,42%	686 000	8,33%
Ark Global Emerging Company, 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 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 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał Spółki wynosi 640.000 zł i dzieli się na:

- 1) 1 835 000 akcji uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10zł każda,
- 2) 665 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10zł każda,
- 3) 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10zł każda,

- 4) 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 2021 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 2020 roku wynosi 1.835.000.

Razem liczba głosów wynikająca z praw akcji imiennych serii A na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 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 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,
- d) 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.

Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, do kompetencji Rady Nadzorczej 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,
- wybór Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej,
- wybór członków Komitetu Audytu,
- 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.

## 9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Spółka nie wprowadziła żadnych szczególnych zasad zmiany swego Statutu, obowiązują typowe regulacje KSH: 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 2021 odbyło się jedno zwyczajne walne zgromadzenie opisane w sprawozdaniu zarządu w punkcie 3.1.1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

# 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 i obecna dobiega końca wraz z zatwierdzeniem przez walne zgromadzenie sprawozdania finansowego za 2021.

Skład zarządu od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 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.

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 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Michał Masłowski – 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.

W tym czasie w ramach Rady Nadzorczej IFIRMA SA działał Komitet Audytu. W okresie od 1 stycznia 2021 do 19 grudnia 2021:

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

W związku z utratą niezależności przez Michała Masłowskiego 20.12.2021 Rada Nadzorcza wybrała Tomasza Stanko na nowego przewodniczącego Komitetu Audytu i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

- 1) Tomasz Stanko - Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny,
- 2) Paweł Malik - 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.

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

Tomasz Stanko – absolwent Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, posiada wiedzę i wieloletnie doświadczenie m.in. w zakresie organizacji i zarządzania małymi i średnimi przedsiębiorstwami, w tym również w obszarach związanych z oferowaniem usług i obsługą klienta.



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.

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.

Więcej informacji można znaleźć na stronie:

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

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

Do głównych zadań Komitetu Audytu należy:

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

W 2020 roku odbyło się 6 posiedzeń Komitetu Audytu: 08.02.2021, 8.03.2021, 12.03.2021, 19.03.2021, 23.08.2021 i 31.08.2021.

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 Nadzorcza 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 Nadzorcza 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. 1 Ustawy o Biegłych – 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, do której należą te firmy audytorskie, 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 – 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. 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 podejmuje badań ustawowych 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 2021 roku firma audytorska 4Audyt sp. z o.o. badająca sprawozdanie finansowe za rok 2020 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. 2020 poz.2080). Na wykonanie usługi wyraził zgodę Komitet Audytu w uchwale 1/2021.

#### **11.5 Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej**

Komitet Audytu IFIRMA SA 13 stycznia 2020 przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację przedłużenia umowy z dotychczasowym biegłym rewidentem na lata 2020-2022.

W efekcie Rada Nadzorcza uchwala 2/2020 z dnia 5 marca 2020 na firmę audytorską wybrała 4Audyt sp. z o.o., która przebadła i przejrzę sprawozdania finansowe za lata 2020-2022.

## **12. Opis polityki różnorodności**

Nie dotyczy.

## V. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych

W związku z tym, że Spółka nie spełnia warunków z art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości, nie ma obowiązku sporządzenia oświadczenia na temat informacji niefinansowych.

## 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 2021 roku powiązania organizacyjne lub kapitałowe pomiędzy Spółką a innymi podmiotami nie występowały. Spółka w tym okresie sprawozdawczym również nie poczyniła inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych). 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 2021 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 premiovych 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 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku (w zł)

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń	Razem
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	461 700	0	461 700
Agnieszka Kozłowska	Wiceprezes Zarządu	461 700	0	461 700
<b>Razem</b>		<b>923 400</b>	<b>0</b>	<b>923 400</b>

**Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej IFIRMA SA w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku (w zł)**

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	PPK	Wartość innych świadczeń	Zwrot z ZUS	Razem
Michał Masłowski	22 800,00	342,00	0,00	0	23 142,00
Małgorzata Ludwik	7 200,00	108,00	1 918,80*	0	9 226,80
Paweł Malik	18 000,00	270,00	0,00	0	18 270,00
Michał Kopiczyński	7 200,00	116,78	585,60	0	7 902,38
Tomasz Stanko	18 000,00	0,00	0,00	0	18 000,00
<b>Razem</b>	<b>73 200,00</b>	<b>836,78</b>	<b>2 504,40</b>	<b>0,00</b>	<b>76 541,18</b>

\* w tym usługi prawne dla Spółki wraz z podatkiem VAT

- 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 2021 roku**

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w głosowaniu
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	1 717 500	26,84%	2 717 500	33,00%
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 2021 roku wynosi 6.400.000.

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 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	26,84%	2 717 500	33,00%
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 2020-2022 roku oraz badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2020-2022.

W dniu 21.04.2020 została zawarta umowa z firmą audytorską 4AUDYT sp. z o.o. i obejmuje przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za lata 2020-2022 oraz przeprowadzenie przeglądów sprawozdań finansowych pierwszego półrocza w latach 2020-2022 roku.

W ramach usługi atestacyjnej, na którą wyraził zgodę Komitet Audytu 8 marca 2021, 4Audyt sp. z o.o. przygotował ocenę Sprawozdania o wynagrodzeniach, 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:

- przegląd SF I półrocze 2020 r. w kwocie 8.000 zł netto, wypłacone w całości w 2020 roku,
- przegląd SF I półrocze 2021 r. w kwocie 8.000 zł netto, wypłacone w całości w 2021 roku,
- badanie SF 2020 r. w kwocie 13.000 zł netto, wypłacone 3.900 zł netto w formie zadatku w 2020 roku oraz 9.100 w 2021,
- badanie SF 2021 r. w kwocie 14.000 zł netto będzie wypłacone w 2022 roku,
- usługa atestacyjna (ocena sprawozdania o wynagrodzeniach 2019-2020) w kwocie 7.000 zł netto, wypłacona w całości w 2021.

Wrocław, 23.03.2022

**Wojciech Narczyński**

*prezes zarządu*

**Agnieszka Kozłowska**

*wiceprezes zarządu*