

# **RAPORT ROCZNY**

**IFIRMA SA**

**ZA OKRES**

**01.01.2018 – 31.12.2018**

## **Spis treści**

- A. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY**
- B. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI**
- C. INFORMACJA ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ**
- D. OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ**
- E. STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ ALBO DO ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**
- F. OCENA DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ DOTYCZĄCĄ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- G. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- H. ROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**
- I. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

## A. List zarządu do akcjonariuszy

(§ 70.1 pkt 1 RMF inf. bieżące i okresowe)

### Szanowni Akcjonariusze,

Przekazujemy Państwu Raport Roczny podsumowujący działania IFIRMA SA w roku 2018.

Zarząd uważa, że Spółka posiada bardzo dobre podstawy do organicznego rozwoju. Z roku na rok zwiększa swoje przychody przy adekwatnym zwiększaniu kosztów. Kolejny rok z rzędu odnotowuje wysoki zysk netto, który w roku 2018 wyniósł 1 349 tys. zł. Na wynik przede wszystkim miał wpływ stabilny rozwój serwisu internetowego ifirma.pl (w szczególności usług Biura Rachunkowego ifirma.pl). Przychody serwisu wzrosły o 28% stanowiąc ponad 88% całkowitych przychodów Spółki.

Spółka swoje wyniki zawdzięcza między innymi postępującej informatyzacji i coraz większej komplikacji w obszarach podatkowo-administracyjnych przy prowadzeniu działalności gospodarczej przez osoby fizyczne. W takich warunkach jedynymi słusznymi kierunkami rozwoju jest dalsza koncentracja na rozwoju serwisu ifirma.pl i biura rachunkowego będącego jego częścią.

Zarząd Spółki zakłada, że sytuacja finansowa w 2019 roku będzie nadal stabilna, a rok 2019 zakończy się również zyskiem. W związku z powyższym Zarząd uważa, że i w roku 2019 będą mogły być wypłacane kwartalnie zaliczki na dywidendę.

Dziękujemy wszystkim Akcjonariuszom, Członkom Rady Nadzorczej i Pracownikom za zaufanie, zainteresowanie i wsparcie.

**Wojciech Narczyński**

*prezes zarządu*

Wrocław, 20.03.2019

**Agnieszka Kozłowska**

*wiceprezes zarządu*

## B. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

(§ 70.1 pkt 6 ppkt a-b RMF inf. bieżące i okresowe)

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

**Wojciech Narczyński**

*prezes zarządu*

Wrocław, 20.03.2019

**Agnieszka Kozłowska**

*wiceprezes zarządu*

## **C. INFORMACJA ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ**

(§ 70.1 pkt 7 ppkt a-c RMF inf. bieżące i okresowe)

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki informuje na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej IFIRMA SA o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz wskazuje, że:

- a. firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- b. w IFIRMA SA są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- c. IFIRMA SA posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

**Wojciech Narczyński**

*prezes zarządu*

Wrocław, 21.03.2019

**Agnieszka Kozłowska**

*wiceprezes zarządu*

## D. OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ

(§ 70.1 pkt 8 ppkt a-c RMF inf. bieżące i okresowe)

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami), Rada Nadzorcza Spółki oświadcza, że:

- a. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- b. komitet audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

**Michał Masłowski**

*przewodniczący Rady Nadzorczej*

**Piotr Rybicki**

*wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*

**Michał Kopiczyński**

*członek Rady Nadzorczej*

**Małgorzata Ludwik**

*członek Rady Nadzorczej*

**Paweł Malik**

*członek Rady Nadzorczej*

**Tomasz Stanko**

*członek Rady Nadzorczej*

Wrocław, 21.03.2019

**E. STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ  
ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ  
OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ ALBO DO  
ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

(§ 70.1 pkt 13 RMF inf. bieżące i okresowe)

*[stanowisko zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią rady nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej albo do odmowy wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym zawierające w szczególności:*

- a) wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii, na roczne sprawozdania finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności,*
- b) przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją]*

Firma audytorska nie wydała opinii z zastrzeżeniem ani nie odmówiła wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

**Wojciech Narczyński**

*prezes zarządu*

Wrocław, 20.03.2019

**Agnieszka Kozłowska**

*wiceprezes zarządu*

## F. OCENA DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ DOTYCZĄCĄ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(§ 70.1 pkt 14 RMF inf. bieżące i okresowe)

Rada Nadzorcza, działając w oparciu o § 70.1 pkt 14 RMF inf. bieżące i okresowe podstawę prawną po zapoznaniu się z:

- a) rocznym sprawozdaniem finansowym IFIRMA SA za rok 2018 obejmującym:
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 10 957 tys. zł
  - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018, który wykazuje zysk netto w wysokości 1 349 tys. zł
  - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 518 tys. zł
  - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 879 tys. zł
  - wprowadzenie i informację dodatkową za rok obrotowy 2018,
- b) sprawozdaniem Zarządu z działalności IFIRMA SA za 2018 rok

stwierdza, że Roczne Sprawozdanie Finansowe IFIRMA SA za rok 2018 oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności IFIRMA SA za rok 2018 są zgodne z księgami i dokumentami IFIRMA SA, jak również ze stanem faktycznym.

Uzasadnieniem i podstawą do wydania oceny są:

- a) dane i informacje objęte Rocznym Sprawozdaniem Finansowym IFIRMA SA za rok 2018 i Sprawozdaniem Zarządu z działalności IFIRMA SA za rok 2018,
- b) sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2018 rok IFIRMA SA sporządzone przez firmę audytorską 4Audytyt sp. z o.o.,
- c) sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu dotyczące badania rocznego,
- d) sprawozdanie Komitetu Audytu,
- e) informacje przekazane Komitetowi Audytu przez firmę audytorską 4Audytyt sp. z o.o.,
- f) informacje przekazane Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu w ramach wykonywania przez niego zadań przewidzianych w obowiązujących przepisach i regulacjach wewnętrznych.

**Michał Masłowski**

*przewodniczący Rady Nadzorczej*

**Piotr Rybicki**

*wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*

**Michał Kopiczyński**

*członek Rady Nadzorczej*

**Małgorzata Ludwik**

*członek Rady Nadzorczej*

**Paweł Malik**

*członek Rady Nadzorczej*

**Tomasz Stanko**

*członek Rady Nadzorczej*

Wrocław, 21.03.2019



**G. WYBRANE DANE FINANSOWE**

(§ 70.1 pkt 2 RMF inf. bieżące i okresowe)

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2018	2017	2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 404	15 201	4 079	3 581
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej	1 569	2 078	368	490
III. Zysk(strata) brutto	1 678	2 146	393	506
IV. Zysk(strata) netto	1 349	1 721	316	405
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 034	2 461	477	580
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 080	-394	-488	-93
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-832	-832	-195	-196
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-879	1 235	-206	291
IX. Aktywa, razem	10 957	10 171	2 548	2 439
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 931	2 662	682	638
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 122	1 887	494	453
XIII. Kapitał własny	8 027	7 509	1 867	1 800
XIV. Kapitał zakładowy	640	640	149	153
XV. Liczba akcji (w szt.)	6 400 000	6 400 000	6 400 000	6 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,27	0,05	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,27	0,05	0,06
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,25	1,17	0,29	0,28
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,25	1,17	0,29	0,28
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,13	0,10	0,03	0,02
Kursy EUR	średnio w okresie		4,2669	4,2447
	z ostatniego dnia okresu		4,3000	4,1709
	najniższy kurs w okresie		4,1488	4,1709

	najwyższy kurs w okresie	4,3616	4,3308
--	--------------------------	--------	--------

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

**ROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

**IFIRMA SA**

**ZA OKRES**

**01.01.2018 – 31.12.2018**

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

## I. Zasady sporządzania raportu rocznego sprawozdania finansowego

### Sprawozdanie finansowe za rok 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (tekst jednolity w Dz.U. z 2018 roku poz. 395 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 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (tekst jednolity w Dz.U. z 2017 roku poz. 1927 z późniejszymi zmianami)

### 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.

Zasady polityki rachunkowości w 2018 roku nie uległy zmianie.

## 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 B, 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	6201Z
NIP	898-16-47-572
Adres WWW	<a href="http://www.ifirma.pl">www.ifirma.pl</a>

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

27 kwietnia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Udziałowców podjęło uchwałę o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w

spółkę akcyjną (Akt notarialny Rep. A nr 2421/2007).

Przekształcenie Spółki 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”.

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

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

### **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 1.01.2018-31.12.2018 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. Spółka działa przy ulicy Grabiszyńskiej 241 B we Wrocławiu.

### **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 2018 do 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi.

### **1.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową**

W okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

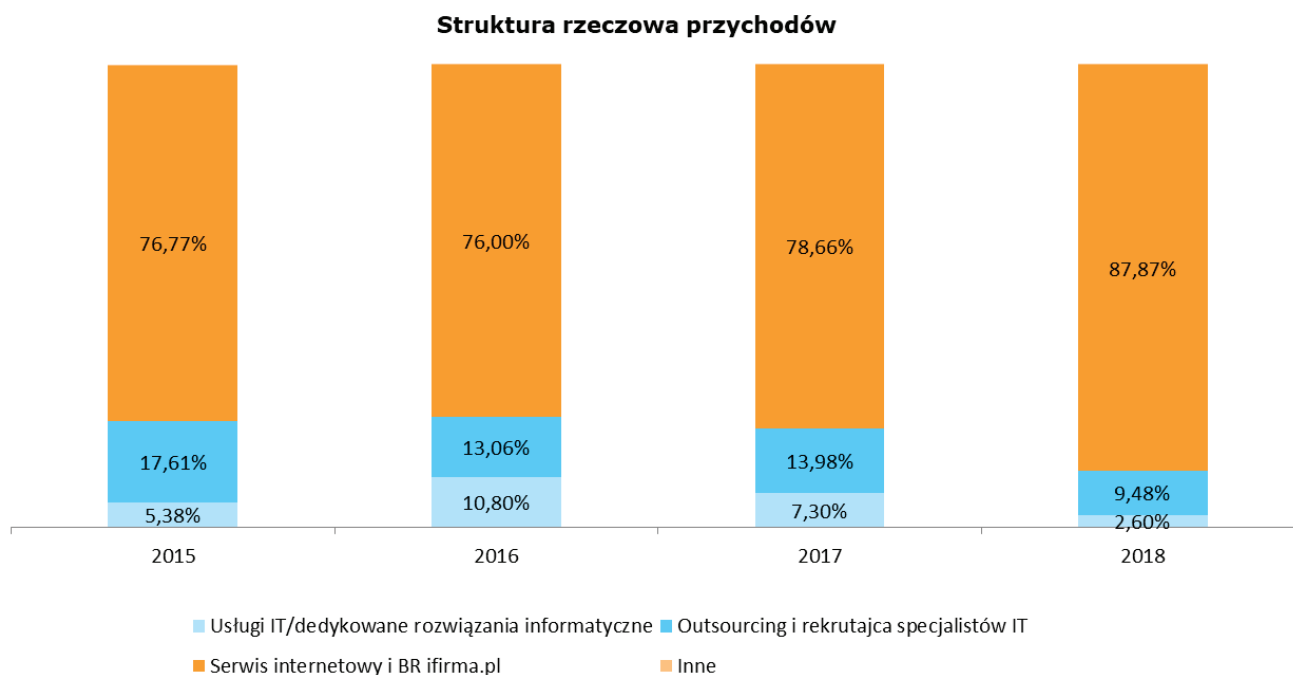
## 2. Zarys działalności IFIRMA SA

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

Działalność Spółki to przede wszystkim księgowość internetowa oraz biuro rachunkowe (BR) ifirma.pl 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.



Razem przychody ze sprzedaży:

- w 2015 roku: 10,6 mln zł
- w 2016 roku: 12,7 mln zł
- w 2017 roku: 15,2 mln zł
- w 2018 roku: 17,4 mln zł.

Podstawową działalność stanowi serwis internetowy ifirma.pl oraz otwarte w 2012 roku biuro rachunkowe ifirma.pl. Obie usługi skierowane są do małych firm oraz mikroprzedsiębiorstw działających w Polsce. Serwis księgowy ifirma.pl 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.

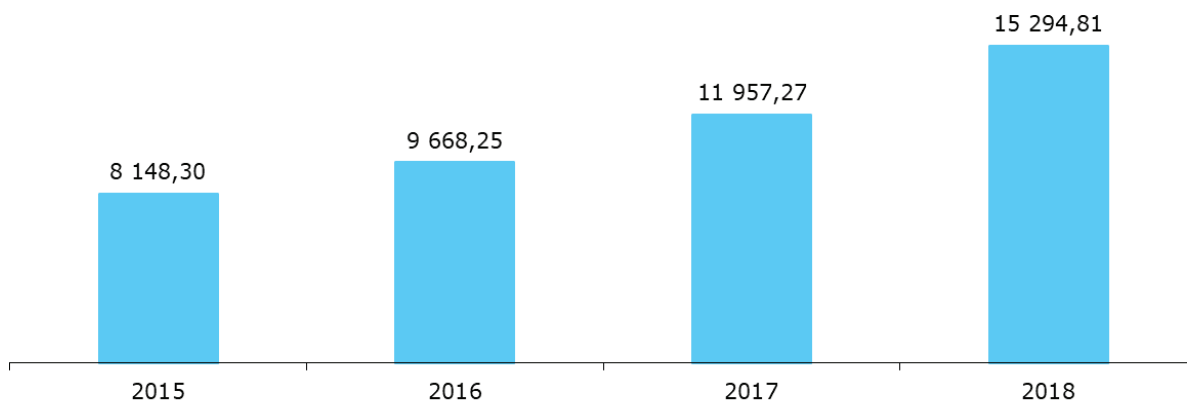
Dzięki centralizacji usług możliwe jest zapewnienie standaryzacji i wysokiej jakości obsługi, co pozwala kształtować ofertę na konkurencyjnych warunkach.

Oba 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 oraz usługa biura rachunkowego ifirma.pl traktowane są przez Spółkę, jako te 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.

Spółka odnotowuje w tym obszarze systematyczny wzrost przychodów.

**Przychody serwisu i BR ifirma.pl w tys. zł**



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 etudy kręcone od początku istnienia łódzkiej uczelni.

Równolegle Spółka prowadzi prace nad dwoma systemami: OctoCRM oraz Digitape.

Pierwszy z nich, oprócz funkcji fakturowania ma wspomagać użytkowników przy zarządzaniu relacjami biznesowymi, prowadzeniu projektów oraz wyszukiwaniu i analizie kontaktów handlowych. System przeznaczony będzie do kompleksowego zarządzania relacjami firmy z partnerami biznesowymi. Ma ułatwiać pozyskanie kontaktów biznesowych oraz wspierać ich bieżącą obsługę. Aplikacja będzie obsługiwać: wyszukiwanie kontaktów, nawiązanie relacji,

sprzedaż oraz późniejszą opiekę posprzedażową.

Z kolei drugi z nich to oprogramowanie do obsługi i archiwizacji plików multimedialnych przeznaczone do środowiska chmurowego, zbudowanego na usłudze AWS. Grupą docelową dla Digitape będą telewizje regionalne, domy produkcyjne, YouTube (twórcy, agencje zrzeszające twórców), firmy i instytucje, które samodzielnie tworzą materiały audiowizualne.

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

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

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

## 2.3 Informacje o rynkach zbytu

Pośród klientów można wyróżnić dwie podstawowe grupy:

- Mikro i małe firmy z Polski - W tej grupie odbiorców znajdują się małe firmy działające w Polsce oraz osoby prowadzące działalność gospodarczą. Ta grupa to klienci serwisu ifirma.pl oraz biura rachunkowego ifirma.pl.
- 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 Wprowadzenie akcji na wniosek akcjonariusza na GPW

30 sierpnia 2017 roku na wniosek akcjonariusza na podstawie art. 334 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 10 ust. 3 Statutu IFIRMA SA, Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą zamiany 327 500 akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela serii A.

Zamiana ta, zgodnie z § 10 ust. 3 Statutu IFIRMA SA, spowodowała jednoczesną utratę uprzywilejowania tychże akcji.



Zgodnie z wnioskiem akcjonariusza powyższe akcje zostały zdematerializowane, dopuszczone i wprowadzone do obrotu GPW 19.01.2018.

Struktura kapitału zakładowego IFIRMA SA w okresie 1.01.2018-31.12.2018 przedstawia 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.

### **3.1.2 Rozwiązanie umowy z firmą audytorską**

12 kwietnia 2018 roku została za porozumieniem stron rozwiązana umowa z dnia 19 lipca 2017 na realizację usług atestacyjnych w zakresie roku obrotowego 2018 z firmą audytorską PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 477.

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

W ramach realizacji umowy nie zostały odnotowane przypadki rezygnacji z wyrażenia opinii, wydania opinii negatywnych ani opinii z zastrzeżeniem o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych.

W okresie obowiązywania niniejszej umowy nie wystąpiły rozbieżności odnośnie interpretacji i stosowania przepisów prawa, stosowania zasad rachunkowości lub standardów rewizji finansowej pomiędzy osobami zarządzającymi a firmą audytorską.

Organem akceptującym zmianę firmy audytorskiej jest Rada Nadzorcza IFIRMA SA, która wybrała na firmę audytorską 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wpisaną na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3363.

### **3.1.3 Zwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 24 kwietnia 2018 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku
6. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego w okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku
7. Przedstawienie dokonanej przez Radę Nadzorczą zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku
8. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki w okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku
10. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku zawierającego: ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017, 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku
13. Podjęcie Uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki
14. Podjęcie Uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej
15. Podjęcie uchwały w sprawie wynagradzania członków Rady Nadzorczej
16. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2017
17. Podjęcie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy z wypracowanych przez Spółkę zysków za lata 2011-2017
18. Wolne głosy i wnioski
19. Zamknięcie Zgromadzenia.

Spółka informowała o tym w raportach bieżących 8/2018 z dnia 27 marca 2018 roku i 15/2018 z dnia 24 kwietnia 2018 roku.

#### **3.1.4 Fundusz dywidendowy**

Uchwałą nr 17 z 24 kwietnia 2018 roku Walne Zgromadzenie podwyższyło w Spółce Fundusz Dywidendowy z 576 tys. zł do 1 280 tys. zł. Kwota ta umożliwia Zarządowi wypłatę zaliczek na dywidendę w wysokości do 20 gr na akcję. Podkreślić należy, że Fundusz Dywidendowy nie stanowi bufora na wypłaty w ewentualnych słabszych kwartałach, jego funkcją jest jedynie umożliwienie zaliczkowych wypłat.

#### **3.1.5 Wypłata dywidendy i zaliczek na dywidendę**

W 2018 roku Zarząd, realizując Politykę Dywidendową Spółki i po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wypłacił akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy odpowiednio za III i IV kwartał 2017 roku oraz I-III kwartał 2018, na które Rada Nadzorcza wyraziła zgody.

Dodatkowo po zakończeniu roku 2018, ale jeszcze przed publikacją

niniejszego raportu, Spółka wypłaciła zaliczkę na dywidendę dotyczącą IV kwartału 2018.

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 30.06.2017 w przypadku zaliczek za 2017 oraz na 31.12.2017 w przypadku zaliczek za 2018, 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.

Dodatkowo Walne Zgromadzenie IFIRMA SA działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 oraz art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwałą nr 17 podjętą w dniu 24 kwietnia 2018 roku postanowiło wypłacić dywidendę z zysku netto za 2017 rok w kwocie 192 000 zł (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), co stanowi 0,03 zł (słownie: trzy grosze) na jedną akcję.

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 III kw. 2017	03.01.2018	10.01.2018	0,02	6 400 000	128 000,00
zal. za IV kw. 2017	02.03.2018	09.03.2018	0,03	6 400 000	192 000,00
dywidenda za 2017	30.05.2018	13.06.2018	0,03	6 400 000	192 000,00
zal. za I kw. 2018	21.06.2018	28.06.2018	0,02	6 400 000	128 000,00
zal. za II kw. 2018	24.09.2018	01.10.2018	0,01	6 400 000	64 000,00
zal. za III kw. 2018	10.12.2018	17.12.2018	0,02	6 400 000	128 000,00
zal. za IV kw. 2018	08.03.2019	15.03.2019	0,03	6 400 000	192 000,00

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

### 3.1.6 Zmiana statutu

Uchwałą nr 14 z 24 kwietnia 2018 roku Walne Zgromadzenie zmieniło § 9, § 19 i § 24 Statutu, a Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu zarejestrował 22 maja 2018 roku wyżej wymienione zmiany. Tym samym uchwałą nr 5/2018 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 maja 2018 w sprawie sporządzenia jednolitego tekstu Statutu, uzyskała moc obowiązującą.

Zmiany były związane z aktualizacją zapisów Statutu do stanu rzeczywistego (zmiana struktury kapitału zakładowego po zamianie akcji z imiennych na akcje na okaziciela) oraz dostosowaniem Statutu do przepisów wynikających ze zmiany ustawy o biegłych rewidentach, która nałożyła na Spółkę obowiązek powołania Komitetu Audytu.

### 3.1.7 Porozumienie akcjonariuszy

11 czerwca 2018 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Michała Kopiczyńskiego, w którym informował o zawarciu w dniu 6 czerwca 2018 porozumienia akcjonariuszy: Marty Przewłockiej, Ewy Dąbrowskiej-Prus, Artura Ludwina, Michała Kopiczyńskiego i Barbary Donat-Kopiczyńskiej.

Strony zawarły porozumienie w celu współpracy w zakresie żądania zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w trybie art. 400 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz wniosku dotyczącego wyboru członków rady nadzorczej w drodze głosowania grupami, w trybie art. 385 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Zawiadomienie zostało sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1), w związku z art. 87 ust. 1 pkt 5) i pkt 6) oraz art. 87 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej.

### 3.1.8 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

W związku z otrzymanym żądaniem akcjonariuszy zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z art. 400 § 1 Kodeksu spółek handlowych 10 września 2018 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i sporządzenie listy obecności
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał
4. Przedstawienie i przyjęcie porządku obrad
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej
6. Ustalenie liczby członków rady nadzorczej
7. Wybór rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami
8. Wybór członków rady nadzorczej na miejsca nieobsadzone w głosowaniu oddzielnymi grupami przez akcjonariuszy, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami
9. Wolne głosy i wnioski
10. Podjęcie uchwały o pokryciu przez Spółkę kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
11. Podjęcie uchwały o pokryciu przez akcjonariuszy, na żądanie których zwołano Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (w przypadku niepodjęcia uchwały, o której mowa w pkt 10 powyżej)
12. Zamknięcie Zgromadzenia.

Spółka informowała o tym w raportach bieżących 24/2018 z dnia 26 czerwca 2018 roku i 36/2018 z dnia 10 września 2018 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybrało w trybie głosowania grupami nową Radę Nadzorczą w składzie:

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

Wybór przewodniczącego i wiceprzewodniczącego RN spośród członków rady został dokonany na pierwszym jej posiedzeniu tj. 1 października 2018 roku.

### 3.1.9 Rozwój serwisu ifirma.pl

W roku 2018 w ramach rozwoju serwisu ifirma.pl i jego dostosowania do wymogów przepisów:

- 1) dostosowano i przygotowano serwis do zmian wymaganych wejściem w życie RODO,
- 2) dostosowano serwis do zmian na rok 2018 m.in. w zakresie: składek ZUS, ewidencji środków trwałych z dwoma KŚT (2010 i 2016), ulgi B+R, zaliczek na PIT do 1000 zł, ulgi na start a także dodano dodatkowe powiadomienie dla użytkowników serwisu o zakończeniu ulgi na start oraz możliwość dodania numeru BDO,
- 3) w ramach prac nad plikami JPK: dostosowano je do wymogów MF, usprawniono oraz zaktualizowano je m.in. o JPK\_FAKTURA generowanego dla wszystkich walut, ulepszono mechanizm generowania JPK na potrzeby konwertera, dodano wiadomość e-mail do klienta informującą o odrzuceniu deklaracji, umożliwiono wykazywanie kontrahenta zamiast Urzędu Celnego w przypadku księgowania dokumentów celnych w Ewidencjach VAT oraz w plikach JPK\_VAT,
- 4) udostępniono w pakiecie Faktura+ możliwości dodawania własnej skrzynki e-mail,
- 5) zmieniono wizualną prezentację formularzy: rejestracji i logowania oraz konfigurację nowych kont w serwisie,
- 6) dodano nowy formularz wezwania do zapłaty w przypomnieniach dotyczących faktur sprzedaży,
- 7) przygotowano nowe wersje formularzy: PIT-28, PIT-28/A, PIT-4R, VAT-8, VAT-9M, VAT-7, VAT-7K,
- 8) udostępniono opcję wysyłania deklaracji PIT-28 za pomocą danych autoryzujących,
- 9) przygotowano nowe wersje formularzy zaświadczeń: ZUS Z-3a i ZUS Z-3b,
- 10) stworzono i zaktualizowano mechanizm importu przychodów z aplikacji: Uber oraz Taxify,
- 11) rozszerzono serwis o wiele dodatkowych funkcji zgodnie z życzeniem użytkowników serwisu,
- 12) dodawano nowe treści do bazy wiedzy dostępnej pod adresem pomoc.ifirma.pl,
- 13) rozwijano aplikację mobilną ifirma.pl, gdzie do wersji na platformie Android dodano między innymi system zarządzania powiadomieniami,
- 14) stworzono mechanizm weryfikacji zgodności JPK z deklaracjami VAT-7/VAT-7K i dokonywano usprawnień w tym zakresie,
- 15) w aplikacji magazynowej dodano pakiet zmian i ulepszeń zgodnie z uwagami zgłaszanymi przez użytkowników m.in. powiązano aplikację magazynu z modułem kasy fiskalnej w zakresie wystawianych paragonów, dodano ulepszenie w postaci obsługi czytnika kodów kreskowych (na formularzach tworzenia i edycji wszystkich dokumentów dodano pole "kod ean" umożliwiające wyszukanie towaru/usługi po kodzie),
- 16) dodano na koncie nievatowca formularze faktury w walucie obcej oraz dokumentującej transakcję wewnątrzspółnotowego świadczenia usług, opcję wystawiania faktur seryjnie, możliwość generowania pliku JPK\_FAKTURA,
- 17) dodano opcję usuwania z serwisu pełnomocnictwa UPL-1 i OPL-1,
- 18) przy dodawaniu kontrahentów w serwisie usprawniono pobieranie



- danych z bazy GUS,
- 19) rozbudowano formularz wydatku uniwersalnego umożliwiając księgowanie niestandardowych lub pominiętych wydatków oraz ulepszono formularz wewnątrzwspólnotowego nabycia towarów, który daje możliwość księgowania kosztów ubocznych zakupu wraz z zakupionym towarem jednym wpisem,
  - 20) wprowadzono logowanie dwuetapowe do serwisu oraz umożliwiono zmianę loginów przypisanych do danego konta,
  - 21) dodano opcję kod QR z danymi do przelewu na wydruku faktur sprzedaży, zobowiązań oraz danych do przelewu za serwis ifirma.pl,
  - 22) umożliwiono definiowanie serii numeracji dla faktur korygujących oraz ustawianie pierwszego numeru dla serii numeracji faktur w kolejnych latach księgowania,
  - 23) wprowadzono fakturę proforma dla faktury do paragonu,
  - 24) umożliwiono eksport list/zestawień faktur wystawionych w serwisie oraz import sporządzonej ewidencji przebiegu pojazdu do serwisu,
  - 25) dodano możliwość rozliczenia dostawy towarów w trybie art. 17 ust. 1 pkt. 5 ustawy o VAT,
  - 26) udostępniono funkcję kopiowania wydatków,
  - 27) umożliwiono definiowanie nazwy standardowych towarów i usług ze zmienną zależną od miesiąca oraz roku wystawienia dokumentu,
  - 28) dokonano ułatwień przy tworzeniu w serwisie remanentów m.in. umożliwiono kopiowanie remanentów z wcześniejszych lat, tworzenie się zerowego remanentu w momencie, gdy nie były na koncie księgowane towary, automatyczne kopiowanie remanentu końcowego na początkowy,
  - 29) dostosowano serwis do zmian na rok 2019 m.in. w zakresie: kosztów związanych z pojazdami osobowymi, nowych typów pojazdów, nowych typów wydatków, zmiany w amortyzacji samochodów osobowych obejmujących limit amortyzacji, zmiany czasu przeterminowania w VAT ze 150 na 90 dni, zmian w składkach ZUS,
  - 30) dodano kalkulator pozwalający ustalić, czy przysługuje prawo do skorzystania z ZUSu proporcjonalnego oraz komunikaty informujące o zasadach i ewentualnej możliwości skorzystania z ulgi,

### 3.1.10 Serwis 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 mają możliwość eksportu swoich danych podatkowych na konto w serwisie pitroczny.pl. Następnie za pośrednictwem serwisu pitroczny.pl podatnicy mogą wygenerować i wysłać e-deklaracje. Klienci nie potrzebują kwalifikowanego podpisu elektronicznego, ponieważ potwierdzeniem tożsamości jest weryfikacja pięciu osobistych cech podatnika.

Niniejsze działania miały wpływ na wzrost liczby użytkowników ifirma.pl a przez to i na rozwój serwisu.

### 3.1.11 Prace programistyczne nad nowymi usługami

Obecnie Spółka prowadzi prace nad dwoma systemami: OctoCRM i Digitape.

#### OctoCRM

Spółka tworzy system do zarządzania relacjami biznesowymi, prowadzenia projektów oraz wyszukiwania i analizy kontaktów handlowych. System przeznaczony będzie do kompleksowego zarządzania relacjami firmy z partnerami biznesowymi. Ma ułatwiać pozyskanie kontaktów biznesowych oraz wspierać ich bieżącą obsługę. Aplikacja będzie obsługiwać: wyszukiwanie kontaktów, nawiązanie relacji, sprzedaż oraz późniejszą opiekę posprzedażową.

System CRM będzie wspierać również transakcje finansowo-towarowo-usługowe, a także gromadzić zamówienia z wielu źródeł. Jedną z zalet tego systemu jest możliwość integracji z funkcjami finansowymi, które obejmują zarządzanie zamówieniami, fakturowanie oraz wystawianie dokumentów sprzedaży.

Kolejnym zadaniem OctoCRM będzie odciążenie personelu od wykonywania monottonnych czynności za sprawą automatyzacji powtarzających się i czasochłonnych zadań. Użytkownik przykładowo będzie mógł zdefiniować standardowe produkty lub usługi oraz nimi zarządzać.

W 2018 roku Spółka na powyższe prace wydała 404 tys. zł.

#### **Digitape**

W 2018 roku Spółka rozpoczęła prace nad nową wersją oprogramowania do obsługi i archiwizacji plików multimedialnych, przeznaczoną do środowiska chmurowego, która została zbudowana na usłudze AWS. Digitape zapewnia bezpieczne przechowywanie plików, zarządzanie oraz łatwość wyszukiwania i przeglądania. Ten innowacyjny system przechowuje wszystkie zasoby w chmurze, dzięki czemu są one dostępne z poziomu dowolnego urządzenia podłączonego do Internetu. Użytkownik nie musi martwić się o nakłady finansowe na infrastrukturę serwerową oraz jej obsługę, wnosi opłatę jedynie za wykorzystane zasoby.

Grupą docelową na Digitape są telewizje regionalne, domy produkcyjne, YouTube (twórcy, agencje zrzeszające twórców), firmy i instytucje, które samodzielnie tworzą materiały audiowizualne.

W 2018 roku Spółka na powyższe prace wydała około 370 tys. zł.

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

Po dniu bilansowym z ważniejszych zdarzeń, o których można wspomnieć to:

- zmiana cennika usług BR ifirma.pl - od lutego 2019 obowiązuje nowy cennik usług biura rachunkowego. Podniesiono ceny pakietów MINI i MIDI odpowiednio z 89 zł i 119 zł netto na 99 zł i 129 zł netto
- wypłata zaliczki na dywidendę dotycząca IV kwartału 2018 – szczegóły opisane w Sprawozdaniu Zarządu w części 3.1.5 Wypłata dywidendy i zaliczek na dywidendę
- wpływ dwóch spraw przeciwko Spółce o zapłatę odszkodowania w sumie w wysokości 142 tys. zł.

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

Rosnąca ilość przepisów oraz poziom ich skomplikowania skłania coraz więcej małych przedsiębiorców do korzystania z usług specjalistów w dziedzinie małej księgowości. Spółka rozwijając serwis ifirma.pl poprzez automatyzację i informatyzację procesów w tych firmach, jak również procesów wewnętrznych

wykorzystuje potrzebę przedsiębiorców skupienia się na swojej działalności operacyjnej. Fakt ten pozwala zakładać, że w 2019 roku utrzyma się wzrostowy trend przychodów.

Dlatego Spółka nadal będzie koncentrować swoje działania na rozwoju serwisu ifirma.pl i biura rachunkowego.

Ponadto sytuacja Spółki pozwala na rozwój równocześnie dwóch nowych systemów (OctoCRM i Digitape), celem wyjścia z ofertą na rynek globalny, w czym Spółka upatruje cele i szanse na przyszłość.

## 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.

### 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 osiągane przez Emitenta.

IFIRMA SA prowadzi dywersyfikację obszarów swojej działalności wewnątrz segmentów branży informatycznej, a ponadto szuka przedsięwzięć, na które ewentualna recesja może mieć najmniejszy wpływ oraz nowych rynków zbytu na swoje usługi.

#### 5.1.2 Ryzyka związane z niestabilnością systemu prawnopodatkowego

Jednym z istotnych zagrożeń dla IFIRMA SA jest niestabilność polskiego systemu prawnego, częste zmiany przepisów odnoszących się do prowadzenia działalności gospodarczej, a także systemu podatkowego.

Spółka ogranicza wpływ tego ryzyka poprzez śledzenie tendencji w zmianach prawa oraz bieżące monitorowanie zmian w prawie w celu szybkiego dostosowania serwisu ifirma.pl do aktualnych przepisów prawa.

Jednocześnie to ryzyko jest też szansą, którą Spółka wykorzystuje przyciągając nowych klientów do biura rachunkowego ifirma.pl.

#### 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 Roczego 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 Ryzyko prawne**

Jednym z istotnych zagrożeń dla spółki są zmiany przepisów prawnych, które mogą nadmiernie normować zwykłe czynności, przez co wprowadzana jest do Spółki zwiększona biurokratyzacja, co z kolei zwiększa koszty zwykłej działalności. Z drugiej strony niejasność przepisów i brak pewności ich prawidłowej implementacji przy grożących wysokich karach za niedopełnienie obowiązków wynikających z aktów prawnych również mogą obciążyć Spółkę.

Spółka stara się znaleźć zawsze najlepsze rozwiązania opierając się na najlepszej wiedzy swojej i ekspertów oraz wdrażając wypracowane praktyki na rynku.

### **5.2 Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością IFIRMA SA**

#### **5.2.1 Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

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

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

#### **5.2.2 Ryzyko niepowodzenia nowych projektów**

Spółka prowadzi prace nad rozwojem dotychczasowych usług 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 procesem sprzedaży produktów i usług**

Sprzedaż IFIRMA SA, podobnie jak większości podmiotów z branży informatycznej charakteryzuje się pewnymi wahaniami i nieprzewidywalnością wartości sprzedaży, która uwarunkowana jest specyfiką pozyskiwania kontraktów w branży IT, wykonaniem usług lub produktu.

W obecnej sytuacji działalność ta nie jest dominująca w portfelu usług świadczonych przez Emitenta choć pozyskanie bądź utrata kontrahenta mają wpływ na wynik finansowy.

Na ograniczenie występującego zjawiska pozytywnie wpływa dalszy rozwój pozostałych linii biznesowych, a w szczególności serwisu ifirma.pl i biura rachunkowego.

#### 5.2.4 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 również można zauważyć zaostrenie walki konkurencyjnej. Większość banków oferuje swoim klientom prowadzącym działalność gospodarczą system z pewnym zakresem funkcji księgowych. 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.

#### 5.2.5 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.

#### 5.2.6 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.

#### 5.2.7 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 i 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 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 wypowiedzanie umów w celu ograniczenia narastania zobowiązań klientów.

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

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

kadrowymi.

W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka dokłada wszelkich starań, aby oferowane przez nią usługi były wykonane zgodnie ze sztuką, należytą starannością i zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W tym celu prowadzone są szkolenia podnoszące wiedzę merytoryczną księgowych. Dodatkowo Emitent nieustannie dba o standaryzację świadczonych usług, mającą wpłynąć na jakość i kontrolę poprawności świadczonych usług. Warte wspomnienia jest fakt, że Spółka ma wykupioną rozszerzoną wersję obowiązkowego ubezpieczenia OC dla podmiotów wykonujących działalność z zakresu usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych, 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 2018 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 2018 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 powiązanim Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

Oprócz nieistotnych co do wielkości pożyczek udzielonych pracownikom Spółki, Emitent nie udzielił w 2018 roku żadnych innych pożyczek.

#### 6.4 Umowy zawarte po dniu bilansowym 31 grudnia 2018 roku

Po dniu bilansowym 31 grudnia 2018 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 2018 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 2018 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadziła istotnej działalności badawczo-rozwojowej.

#### 8. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

Spółka stosuje się do zagadnień środowiska naturalnego w zakresie jej dotyczącym. Spółka nie prowadzi działalności mającej bezpośredni wpływ na środowisko naturalne.

#### 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 wiarytelności 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. Natomiast wpłynęły dwie sprawy przeciwko Spółce o zapłatę odszkodowania w sumie w wysokości 142 tys. zł. Wartość spraw stanowi niecałe 1,8% kapitałów własnych Spółki i w ocenie Zarządu są nieistotne dla działalności Spółki.

#### 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 charakteryzował się w ostatnich latach znaczną niestabilnością i częstymi zmianami przepisów. Część przepisów podatkowych została 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. Spółka dzięki rozbudowanemu działowi rozwoju serwisu może właściwie bez większych przeszkód sprostać tym wyzwaniom co wpływa na jej renomę oraz jakość świadczonych usług, dając klientom gwarancję i poczucie bezpieczeństwa tak istotne w temacie rozliczeń podatkowych.

### 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 18 lat i utrzymuje nadal pozycję lidera na polskim rynku internetowych usług księgowych. Pozycja ta ma niewątpliwą 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 osiągnięcia 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 księgową**

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 2018 roku wzrosły o 14% i wynosiły ponad 17 mln zł. Przychody zostały wypracowane przede wszystkim przez serwis i BR ifirma.pl, których udział w całkowitych przychodach Spółki wyniósł prawie 88%. Przychody z pozostałych działalności tj. działu rekrutacji i outsourcingu oraz działu tworzenia oprogramowania znacząco spadły.

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

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

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

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

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

Wybrane pozycje z Rachunku zysków i strat w tys. zł

Pozycja	2018	2017	Dynamika
	w tys. zł	w tys. zł	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 404	15 201	14%
Koszty działalności operacyjnej	15 814	13 035	21%
Amortyzacja	432	421	3%
Zużycie materiałów i energii	297	297	0%
Usługi obce	3 339	3 231	3%
Podatki i opłaty	144	113	27%
Wynagrodzenia	9 051	6 997	29%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 700	1 282	33%
Pozostałe koszty rodzajowe	852	695	23%
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 590	2 167	-27%
Zysk (strata) brutto	1 678	2 146	-22%
Zysk (strata) netto	1 349	1 721	-22%

Bilans IFIRMA SA w 2018 roku zamknął się sumą 10 957 tys. zł, co oznacza 8-procentowy wzrost w stosunku do 2017 roku. Tak jak i w 2017 rok 88% stanowią aktywa obrotowe, na które składają się przede wszystkim środki pieniężne na kontach i lokaty terminowe wykazane w pozycji Inwestycji krótkoterminowych oraz Należności krótkoterminowych.

Zmiany w aktywach, które należy odnotować to wzrost pozycji: Wartości niematerialne i prawne o 33% (zakup oprogramowania) i Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o 21% (wykupienie wsparcia technicznego) oraz spadek o 23% Długoterminowych rozliczeń międzyokresowych, który wynika z rozliczania w czasie umowy o zakazie konkurencji.

Wybrane pozycje aktywów z Bilansu w tys. zł

Pozycja	2018	2017	Dyna- mika	Struktura	
				2018	2017
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	1 274	1 208	5%	12%	12%
Wartości niematerialne i prawne	220	166	33%	17%	14%
Rzeczowe aktywa trwałe	735	637	15%	58%	53%
Należności długoterminowe	25	25	0%	2%	2%
Inwestycje długoterminowe	0	0		0%	0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	295	380	-23%	23%	31%
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	9 683	8 963	8%	88%	88%
Zapasy	0	0		0%	0%
Należności krótkoterminowe	1 304	1 331	-2%	13%	15%
Inwestycje krótkoterminowe	8 002	7 320	9%	83%	82%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	376	312	21%	4%	3%
UDZIAŁY (akcje) WŁASNE	0	0		0%	0%
<b>RAZEM AKTYWA</b>	10 957	10 171	8%		

Pasywa podobnie jak aktywa również utrzymały tę samą strukturę w porównaniu do roku poprzedniego. Należy jednak zauważyć, że o 79% wzrosły Pozostałe kapitały rezerwowe, których częścią jest fundusz dywidendowy zwiększony uchwałą Walnego Zgromadzenia z 24.04.2018 o 704 tys. zł z zysku za 2017 rok. Zamysłem Zarządu Spółki, który proponował WZ podwyższenie funduszu, była chęć zwiększenia możliwości zaliczkowych wypłat do ewentualnie 20 gr na akcję.

Wybrane pozycje pasywów z Bilansu w tys. zł.

Pozycja	2018	2017	Dyna- mika	Struktura	
				2018	2017
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	8 027	7 509	7%	73%	74%
Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	0%	8%	9%
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 766	4 582	4%	59%	61%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 591	887	79%	20%	12%
Zysk (strata) netto	1 349	1 721	-22%	17%	23%
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	2 931	2 662	10%	27%	26%
Rezerwy na zobowiązania	418	336	24%	14%	13%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 122	1 887	12%	72%	71%
Rozliczenia międzyokresowe	391	438	-11%	13%	16%
<b>RAZEM PASYWA</b>	10 957	10 171	8%		

Należy też skomentować wzrost pozycji rezerw na zobowiązania oraz zobowiązań krótkoterminowych. Ich wzrost jest ściśle związany z rozwojem Spółki, który wiąże się ze wzrostem zatrudnienia, a ten ze zwiększoną kwotą wypłaty wynagrodzeń i składek z tytułu ubezpieczeń społecznych wypłacanych w następnym okresie rozliczeniowym.

Wzrost zatrudnienia ma też swoje odzwierciedlenie w konieczności zawiązania rezerwy na odprawy emerytalne, które są prezentowane w pozycji Rezerwy na zobowiązania.

Należy zwrócić uwagę również na strukturę bilansu, tak aktywów jak i pasywów, która odzwierciedla stałość. 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 i biura rachunkowego i można zakładać, że w 2019 roku utrzyma się wzrostowy trend przychodów.

Sytuacja spółki pozwala na rozwój równocześnie dwóch nowych systemów (OctoCRM i Digitape), celem wyjścia z ofertą na rynek globalny, w czym Spółka upatruje cele i szanse na przyszłość.

### 1.1 Wskaźniki płynności

Wskaźnik		Optimum	2018	2017
<b>Wskaźnik płynności I</b>	aktywa obrotowe / (bieżące zobowiązania - ZFŚS)	<b>1,5</b>	<b>4,6</b>	<b>4,8</b>
<b>Wskaźnik płynności II</b>	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania	<b>2,0</b>	<b>4,6</b>	<b>4,7</b>
<b>Wskaźnik płynności III</b>	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania	<b>1,0</b>	<b>1,9</b>	<b>2,6</b>

Utrzymywane są wysokie wskaźniki płynności, co jest zasadne ze względu na charakter zobowiązań krótkoterminowych Spółki, w których dominują płacone i zapłacone należności z tytułu kosztów osobowych.

### 1.2 Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik			2018	2017
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	zobowiązania ogółem bez ZFŚS / aktywa ogółem	%	<b>19,1</b>	<b>18,5</b>
<b>Wskaźnik zadłużenia długoterminowego</b>	zobowiązania długoterminowe / kapitały własne	%	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Spółka terminowo reguluje swoje zobowiązania, a jej ogólne zadłużenie oscyluje od lat niezmiennie w okolicy 16-18%. Niewielkie odchyły mogą być związane z późnym wpływem dokumentów do zapłaty.

### 1.3 Wskaźniki rentowności

Wskaźnik		Jednostka	2018	2017
<b>Rentowność aktywów (ROA)</b>	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) x 100	%	<b>12,8</b>	<b>18,3</b>
<b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) x100	%	<b>17,4</b>	<b>24,4</b>
<b>Rentowność brutto sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)x100	%	<b>29,6</b>	<b>35</b>

Wskaźniki rentowności za 2018 rok są niższe niż w rekordowych latach 2016-2017. Jest to spowodowane zwiększeniem kosztów wynagrodzeń i kosztów okołowynagrodzeniowych, a także wliczaniem na bieżąco w koszty wydatków związanych z pracami nad OctoCRM i nad Digitape, które w roku 2018 wyniosły odpowiednio 404 tys. zł i około 370 tys. zł.

### 1.4 Wskaźniki obrotowości

Wskaźnik		Jednostka	2018	2017
<b>Wskaźnik rotacji majątku obrotowego</b>	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		<b>1,9</b>	<b>1,8</b>
<b>Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług</b>	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług x 365) / przychody ze sprzedaży	<b>dni</b>	<b>27</b>	<b>31</b>
<b>Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług</b>	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x 365) / koszty działalności operacyjnej	<b>dni</b>	<b>10</b>	<b>10</b>

Cykl obrotu należności w 2018 roku w Spółce nieznacznie się skrócił. Natomiast okres spłaty zobowiązań utrzymuje się w okolicy 10 dni.

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**

#### **powiązaniem 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 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 2018 rok.

## 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 2016”, przyjętemu uchwałą Rady Giełdy w dniu 13 października 2015 roku, który wszedł w życie w dniu 1 stycznia 2016 roku.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępny jest publicznie pod adresem:

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

Natomiast ład korporacyjny Spółki znajduje się:

<https://www.ifirma.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny.html>

### 2. Zakres niestosowania poszczególnych zasad ładu korporacyjnego wraz z wyjaśnieniem przyczyn odstąpienia od stosowania

Emitent w sposób trwały nie stosuje następujących zasad zawartych w zbiorze „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”:

#### I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.16 Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Nie stosuje. Spółka nie transmituje obrad walnych zgromadzeń ze względu na brak zainteresowania akcjonariuszy Emitenta taką formą. Spółka jednakże rozważy możliwość transmisji WZ w przypadku zgłaszania takiej potrzeby przez szersze grono jej akcjonariuszy.

I.Z.1.20 Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Nie stosuje. Spółka nie stosuje obecnie wskazanej zasady ze względu na brak zainteresowania ze strony akcjonariuszy. Spółka jednakże rozważy taką możliwość w przypadku zgłaszania takiej potrzeby przez szersze grono jej akcjonariuszy.

#### II. Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.2 Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Nie stosuje. 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.

II.Z.6 Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Nie stosuje. Zarówno Statut Spółki, jak i Regulamin Rady Nadzorczej nie obligują członków Rady Nadzorczej do prowadzenia ocen niezależności jej członków. Oceny spełniania kryteriów niezależności dokonuje każdy członek Rady Nadzorczej wobec siebie, składając stosowne oświadczenie.

### **III. Systemy i funkcje wewnętrzne**

III.Z.3 W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Nie stosuje. W Spółce nie jest powołana taka osoba i nie można zagwarantować, że w momencie jej powołania będzie spełniała powyższe zasady niezależności.

### **IV. Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami**

IV.Z.2 Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Nie stosuje. Spółka nie transmituje obrad walnych zgromadzeń ze względu na brak zainteresowania akcjonariuszy Emitenta taką formą. Spółka jednakże rozważy możliwość transmisji WZ w przypadku zgłaszania takiej potrzeby przez szersze grono jej akcjonariuszy.

### **V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi**

V.Z.6 Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Nie stosuje. Spółka ze względu na swój rozmiar nie wprowadza szczegółowych regulacji wewnętrznych w sprawie kryteriów i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów.

### **VI. Wynagrodzenia**

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.



Nie stosuje. Spółka nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Wynagrodzenia dla Członków Zarządu, ich wysokość ustalane są przez Radę Nadzorczą. Jednocześnie realizując obowiązki informacyjne określone przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniu członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

### **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 20.10.2017 roku 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 2018 roku.

Akcjonariusz	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 2018 roku wynosi 6.400.000.

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku wynosi 8.235.000.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Wojciech Narczyński	1 717 500	26,84%	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 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 2018 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.

### Zestawienie posiadaczy akcji imiennych serii A na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 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 2018 roku wynosi 1.835.000.

Razem liczba głosów wynikająca z praw akcji imiennych serii A na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku wynosi 3.670.000.

### Zestawienie posiadaczy akcji imiennych serii A na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

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 publikacji niniejszego raportu roku wynosi 1.835.000.

Razem liczba głosów wynikająca z praw akcji imiennych serii A na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu roku wynosi 3.670.000.

Specjalne uprawnienia kontrolne wynikają bezpośrednio z liczby posiadanych akcji przez poszczególnych akcjonariuszy.

## 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 nie występują.

**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, za wyjątkiem pierwszego Zarządu powołanego Uchwałą Zgromadzenia Wspólników przy przekształceniu spółki Power Media Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. 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 należy w szczególności:

- a) zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia co najmniej raz w roku, nie później niż do końca czerwca każdego roku,
- b) zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z inicjatywy własnej, na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) część kapitału zakładowego,
- c) 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:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, z uwzględnieniem § 12 ust. 1 Statutu,
- b) ustalanie liczby członków Zarządu,
- c) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz zasad ich zatrudniania,
- d) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- e) ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, ocena sytuacji Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tych badań,
- f) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki,
- g) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- h) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,

- i) wyrażenie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego, zbywalnego spółdzielczego prawa, lub udziału w tych prawach,
- j) wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- k) wybór członków Komitetu Audytu,
- l) uchwalanie Regulaminu Komitetu Audytu.

W ramach Rady Nadzorczej IFIRMA SA działała Komitet 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**

Zasady zmiany statutu lub umowy Spółki nie odbiegają od zasad obowiązującego prawa.

Zgodnie ze Statutem uchwały dotyczące jego zmiany 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,
- g) zatwierdzanie planów dotyczących rozwoju i prowadzenia spraw 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 2018 odbyło się jedno walne zgromadzenie oraz jedno nadzwyczajne, które zostały opisane w sprawozdaniu zarządu w 3.1.3 Zwyczajne Walne Zgromadzenie oraz 3.1.8 Nadzwyczajne 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 kończy się w 2021.

Skład zarządu od 1 stycznia 2018 roku do dnia publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

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

### 11.2 Rada Nadzorcza i Komitet Audytu

Rada Nadzorcza składa się z od 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, za wyjątkiem pierwszej Rady Nadzorczej, powołanej przy przekształceniu Power Media Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. 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 w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 10 września 2018 roku przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład rady ani komitetu się nie zmienił.

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

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

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

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

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



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

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

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 20.10.2017 roku Komitet Audytu przygotował Radzie Nadzorczej rekomendację firm audytorskich.

### 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 badania ustawowego tej samej JZP w okresie kolejnych 4 (czterech) lat.

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

#### **11.4 Główne założenia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie**

Spółka przestrzega zakazu świadczenia na jej rzecz przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

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

- 1) usługi:
  - a. przeprowadzania procedur należytej staranności (ang. due dilligence) w zakresie kondycji ekonomiczno-finansowej Spółki;
  - b. wydawania listów poświadczających
    - wykonywane w związku z projektem 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 2018 roku nie były świadczone przez firmę audytorską 4Audyt sp. z o.o. badającą sprawozdanie finansowe dozwolone usługi nie

będące badaniem, więc nie było potrzeby wyrażania zgody na świadczenie dodatkowych usług.

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

Komitet Audytu IFIRMA SA przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację zawierającą dwie propozycje firm audytorskich oraz omówił pozostałe zebrane oferty w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru firmy audytorskiej, która była zgodna z przyjętą przez Radę Nadzorczą.

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

#### **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 to 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 2018 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 2018 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.

Została natomiast w 2017 roku podpisana z panią Marta Przewłocką umowa o zakazie konkurencji na okres trzech lat. Umowa ta nie wpłynęła w sposób istotny na wynik finansowy w żadnym z okresów sprawozdawczych.

### 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, wspólnik 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku**

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń	Razem
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	255 000	0	255 000
Agnieszka Kozłowska	Wiceprezes Zarządu	271 000	0	271 000
Marta Przewłocka*	Wiceprezes Zarządu	0	200 000**	200 000
<b>Razem</b>		<b>526 000</b>	<b>200 000</b>	<b>726 000</b>

\* Członek Zarządu w okresie 1.01-20.10.2017

\*\* Wypłata wynikająca z umowy o zakazie konkurencji wypłacona terminowo 15.01.2018

**Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej IFIRMA SA w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku**

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń	Razem
Michał Masłowski	13 000,00	0	13 000,00
Piotr Rybicki	13 000,00	2 421,08	15 421,08
Małgorzata Ludwik*	1 400,00	0	1 400,00
Paweł Malik*	3 000,00	0	3 000,00
Michał Kopiczyński*	1 400,00	606,00	2 006,00
Tomasz Stanko	13 600,00	0	13 600,00
Monika Wysocka**	1 400,00	75,80	1 475,80
Łukasz Kocur**	1 400,00	0	1 400,00
<b>Razem</b>	<b>48 200,00</b>	<b>3 102,88</b>	<b>51 302,88</b>

\* Członek Rady Nadzorczej w okresie 10.09-31.12.2018

\*\* Członek Rady Nadzorczej w okresie 01.01-10.09.2018

**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 2018 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	6 380	0,10%	6 380	0,08%
Piotr Rybicki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
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	13 134	0,21%	13 134	0,16%
Tomasz Stanko	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%

Razem liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku wynosi 6.400.000.

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 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	6 380	0,10%	6 380	0,08%
Piotr Rybicki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
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	13 134	0,21%	13 134	0,16%



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. 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**

W 2017 roku wybraną przez Radę Nadzorczą firmą audytorską był PKF Consult sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie, należąca do Grupy Kapitałowej PKF Consult i wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 477.

Umowa zawarta była 19.07.2017. Obejmowała zbadanie sprawozdań finansowych za 2017 i 2018 rok oraz dokonanie przeglądów sprawozdań finansowych I półrocza 2017 i 2018 roku. Dodatkowo została zawarta 08.09.2017 umowa na badanie sprawozdania finansowego za I półrocze 2017.

Wynagrodzenia PKF Consult sp. z o.o. Sp.k. oraz innych spółek z Grupy Kapitałowej PKF Consult, wypłaconych lub należnych za rok 2017:

- badanie SF za 2016 – 11 000zł netto z czego zaliczka w wysokości: 4 400 zł wypłacona w 2016, a pozostałe 6 600 zł netto wypłacone w 2017r.,
- przegląd SF I półrocze 2017r. wypłacono 9 000zł netto w 2017 roku,
- badanie SF I półrocze 2017r. – wypłacono 6 400zł netto w 2017 roku,
- badanie SF za 2017r. – wypłacone 14 000zł netto w 2018 roku.

12 kwietnia 2018 roku została za porozumieniem stron rozwiązana umowa z dnia 19 lipca 2017 na realizację usług atestacyjnych w zakresie roku obrotowego 2018 z firmą audytorską PKF Consult Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością Sp. k.

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

Organem akceptującym zmianę firmy audytorskiej była Rada Nadzorcza IFIRMA SA, która wybrała na firmę audytorską 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wpisaną na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3363.

Umowa została zawarta 28.05.2018 i obejmuje przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za 2018 i 2019 rok oraz przeprowadzenie przeglądów sprawozdań finansowych I półrocza 2018 i 2019 roku.

Wynagrodzenia 4Audyt sp. z o.o. za:

- przegląd SF I półrocze 2018r. wypłacone 7 000zł netto w 2018 roku,
- badanie SF 2018r. wypłacone 3 600zł netto w formie zadatku w 2018 roku i do wypłaty w 2019 zostaje 8 400zł netto.

**Wojciech Narczyński**

*prezes zarządu*

Wrocław, 20.03.2019

**Agnieszka Kozłowska**

*wiceprezes zarządu*

## ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

(§ 70.1 pkt 3 ppkt a RMF inf. bieżące i okresowe)

A.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	2
B.	BILANS .....	14
C.	POZYCJE POZABILANSOWE .....	16
D.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	16
E.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	17
F.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA .....	19
G.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA: NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	21
H.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA: DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	61

## A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(§ 70.1 pkt 3 ppkt a RMF inf. bieżące i okresowe)

### 1. Informacje o Spółce

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

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

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

Przekształcenie Spółki 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”.

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

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

### 2. Czas trwania Spółki

Spółka została utworzona na czas nieograniczony.

### 3. Okres objęty sprawozdaniem

Roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres 1.01.2018-31.12.2018, a prezentowane dane porównywalne są za okres 1.01.2017-31.12.2017.

### 4. Organy zarządzające i nadzorujące Spółki

#### 4.1. Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład rady ani komitetu się nie zmienił.

#### 4.2. Zarząd Spółki

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

Skład zarządu od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 przedstawiał się następująco i nie zmienił się do dnia publikacji raportu rocznego:

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

### 5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne

Roczne sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie rocznych sprawozdań finansowych.

### 6. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza sprawozdania skonsolidowane

Spółka nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów i nie sporządza rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**7. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w okresie obejmującym połączenie spółek i wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia**

Roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

**8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania**

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

**9. Wskazanie, czy sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad rachunkowości lub korekt podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej**

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku poz. 395 z późniejszymi zmianami).

**10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń biegłego rewidenta, które zostały zamieszczone w sprawozdaniach z badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne zostały zamieszczone w prospekcie**

Nie wystąpiły.

**11. Opis przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.**

W 2018 roku nie nastąpiły zmiany w polityce i zasadach rachunkowości.

**Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych**

Za **środki trwałe** uznaje się:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów),
- budynki,

- obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- maszyny, urządzenia,
- środki transportu,
- inne przedmioty

kompletne i zdane do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 1500,00 zł zalicza się do kosztów materiałów pod warunkiem, że nie są to komputery. Komputery o wartości poniżej 1000,00 zł zalicza się do kosztów materiałów, a powyżej do środków trwałych.

Każdy środek trwały jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT).

**Za wartości niematerialne i prawne** uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,
- wartość firmy,
- know-how

o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 1000,00 zł odpisuje się jednorazowo w koszty w momencie zakupu a powyżej amortyzuje zgodnie z przyjętym okresem ekonomicznej użyteczności.

Wartość początkowa środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej to:

- w przypadku nabycia w drodze **kupna** – kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do używania (w tym koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, opłaty notarialne, skarbowe, odsetki, prowizje, różnice kursowe, cło, akcyzę itp.), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający odliczeniu lub zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów;
- w przypadku **wytworzenia** we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania;

W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia środka trwałego jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

## Umorzenie



Środki trwałe o wartości powyżej wartości granicznej określonej w polityce rachunkowości spółki podlegają amortyzacji, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór.

Odpisów amortyzacyjnych od ujawnionych środków trwałych nieobjętych dotychczasową ewidencją dokonuje się od miesiąca następującego po miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych.

Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się:

- metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach,
- metodą degresywną w przypadku środków trwałych poddanych intensywnej eksploatacji,
- z zastosowaniem indywidualnych stawek amortyzacji w odniesieniu do środków trwałych używanych lub ulepszonych, po raz pierwszy wprowadzonych do ewidencji.

Poprawność przyjętych do planu amortyzacji okresów używania i innych danych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana. Ustalone drogą weryfikacji nowe stawki amortyzacyjne stosuje się w następnym roku obrotowym.

W razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.

### **Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych**

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzedzającym.

### **Wycena pozostałych aktywów i pasywów**

**Środki trwałe w budowie** wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego, zaś zmniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty jego wartości oraz dodatnie różnice kursowe.

### **Umowy długoterminowe**

Przychody z tytułu wykonania niezakończonych usług objętych umową o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy lub krótszym o istotnym znaczeniu dla wyniku okresu, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się proporcjonalnie do udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego w

całkowitych planowanych kosztach wykonania usługi.

Kosztami osiągnięcia tych przychodów są dotychczas poniesione koszty wykonania umowy powiększone o ewentualną rezerwę na stratę.

Różnicę pomiędzy przychodami szacowanymi a zafakturowanymi spółka zalicza do należności niezafakturowanych lub rozliczeń międzyokresowych przychodów

**Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

**Produkty w toku produkcji** wycenia się w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia jeśli mogą mieć istotny wpływ na stan aktywów i wynik finansowy jednostki.

Jednostka nie prowadzi ewidencji materiałów. Ich zakup obciąża bezpośrednio koszty działalności.

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka:

- prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową,
- przyjmuje towary do magazynu według rzeczywistych cen nabycia,
- wydaje towary z magazynu według zasady „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

**Należności** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Salda kont należności kontrahentów, z którymi Spółka nie współpracuje do wysokości 10,00 zł mogą być spisane na dzień bilansowy do pozostałych kosztów operacyjnych.

**Zobowiązania** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych. Salda kont zobowiązań kontrahentów, z którymi Spółka nie współpracuje do wysokości 10,00 zł mogą być spisane na dzień bilansowy do pozostałych przychodów operacyjnych.

**Środki pieniężne** w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Rozchód środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się metodą FIFO- „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

**Rezerwy** na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa – przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których rezerwa wynika.

Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów

operacyjnych, przychodów finansowych.

**Udziały** (akcje) własne wycenia się według cen ich nabycia.

**Kapitały** oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według ich wartości nominalnej.

### **Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Do wyceny w ciągu roku obrotowego stosuje się w przypadku:

#### **Należności**

- Powstania należności z tytułu sprzedaży towarów i usług – kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia faktury dokumentującej sprzedaż,
- Wpływ należności z tytułu sprzedaży na rachunek walutowy - kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu należności na rachunek
- Spisanie należności przedawnionej - kurs historyczny, tj. kurs waluty obowiązujący w dniu powstania należności

#### **Zobowiązania**

- Powstanie zobowiązania z tytułu zakupu towarów lub usług - kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia faktury dokumentującej zakup,
- Zapłata zobowiązania z tytułu zakupu towarów lub usług z rachunku walutowego (rozchód waluty): kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień zapłaty z rachunku walutowego
- Spisanie przedawnionego zobowiązania - kurs historyczny, tj. kurs waluty obowiązujący w dniu powstania zobowiązania

#### **Kompensaty**

- Kompensata należności i zobowiązania wyrażonych w walucie obcej - kurs historyczny, tj. niższy kurs waluty, według którego daną należność lub zobowiązanie wyceniono w momencie ich powstania (jako kurs faktycznie zastosowany)

#### **Korekty przychodów i kosztów**

- Korekta przychodu ze sprzedaży (i jednocześnie należności) - kurs historyczny, tj. kurs, po jakim wyceniono pierwotną fakturę sprzedaży (jako sprostowanie operacji już wcześniej przeprowadzonej)
- Korekta kosztu z tytułu zakupu towarów i usług (i jednocześnie zobowiązania) - kurs historyczny, tj. kurs, po jakim wyceniono pierwotną fakturę zakupu (jako sprostowanie operacji już wcześniej przeprowadzonej).

#### **Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego**

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania

obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie wykazywane są oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli wystąpi tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

### **Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów**

#### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, to stan na dzień bilansowy wartości nominalnej przychodów (długo- i krótkoterminowych), których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się między innymi:

- ujemną wartość firmy,
- w przypadku wniesienia przez jednostkę aportu: różnicę pomiędzy wartością tego aportu (wynikającą z umowy Spółki) a jego wartością netto,
- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym, jeśli kwota dla jednego kontrahenta przekracza 1000zł,
- przewidziane do umorzenia zobowiązania do czasu uznania przez banki lub wierzycieli ugody (układu) o spłacie zobowiązań za zrealizowaną.

#### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe

W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty czynszów i dzierżawy opłaconych z góry,
- koszty energii opłaconej z góry,
- koszty opłat za wieczyste użytkowanie gruntów,
- podatek od nieruchomości,
- odpisy na fundusz świadczeń socjalnych,
- naliczone z góry odsetki od kredytów i pożyczek,
- naliczone z góry inne koszty finansowe,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne koszty dotyczące następných okresów sprawozdawczych przy istotnych wartościach.

Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą. Z tym, że jeżeli kwota w przeliczeniu na miesiąc nie przekracza 100 zł, wówczas koszt dotyczący danego roku obrotowego księgujemy bezpośrednio w koszty w miesiącu poniesienia.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Jeśli suma rozliczeń przewyższa 10.000 zł bierne rozliczenia międzyokresowe

kosztów tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

1. z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
2. z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wynikających z bieżącej działalności, których kwotę można oszacować, mimo że data ich powstania nie jest jeszcze znana i do których można zaliczyć m.in.:
  - koszty wynagrodzeń i narzutów związanych z wynikami okresu, a wypłacanych w następnych okresach sprawozdawczych,
  - koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,
  - pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

### **Wybór systemu rachunku zysków i strat**

Zgodnie z wymogami sprawozdawczości giełdowej Spółka prezentuje dane w rachunku zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Na wynik finansowy netto składają się :

- wynik z działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik z operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym z wykorzystaniem konta „490 – Rozliczenie kosztów” oraz w układzie funkcjonalnym z wykorzystaniem kont z zespołu 5.

### **Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości.

### **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym, zgodnie z art.48a ustawy o rachunkowości.

### **Szczegółowość sprawozdania finansowego**

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości i informacjami zawartymi w Załączniku nr 1 do ustawy, RMF w sprawie informacji bieżących i okresowych oraz RMF w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie emisyjnym.

### **Zasada istotności**

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

Ostateczną decyzję co do wysokości kwoty istotności podejmuje główny księgowy w porozumieniu z kierownikiem jednostki.

### **Metody przeliczania wybranych pozycji rachunku wyników i bilansu**

Wybrane dane finansowe są przeliczane zgodnie z par. 64 ust. 2 RMF w sprawie informacji bieżących i okresowych tj. według następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na złote lub euro według średniego

kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przelicza się na złote lub euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego.

## 12. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

- |  |          |
|--|----------|
| ▪ kurs średni NBP na 31.12.2018                  | - 4,3000 |
| ▪ kurs średni NBP na 29.12.2017                  | - 4,1709 |
| ▪ średni kurs w okresie 01.01.2018-31.12.2018    | - 4,2669 |
| ▪ średni kurs w okresie 01.01.2017-31.12.2017    | - 4,2447 |
| ▪ najwyższy kurs w okresie 01.01.2018-31.12.2018 | - 4,3616 |
| ▪ najwyższy kurs w okresie 01.01.2017-31.12.2017 | - 4,3308 |
| ▪ najniższy kurs w okresie 01.01.2018-31.12.2018 | - 4,1488 |
| ▪ najniższy kurs w okresie 01.01.2017-31.12.2017 | - 4,1709 |

Średni kurs w okresie jest liczony jako średnia kursów na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

## 13. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2018	2017	2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 404	15 201	4 079	3 581
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej	1 569	2 078	368	490
III. Zysk(strata) brutto	1 678	2 146	393	506
IV. Zysk(strata) netto	1 349	1 721	316	405
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 034	2 461	477	580
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 080	-394	-488	-93
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-832	-832	-195	-196
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-879	1 235	-206	291



IX.	Aktywa, razem	10 957	10 171	2 548	2 439
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 931	2 662	682	638
XI.	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 122	1 887	494	453
XIII.	Kapitał własny	8 027	7 509	1 867	1 800
XIV.	Kapitał zakładowy	640	640	149	153
XV.	Liczba akcji (w szt.)	6 400 000	6 400 000	6 400 000	6 400 000
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,27	0,05	0,06
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,27	0,05	0,06
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,25	1,17	0,29	0,28
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,25	1,17	0,29	0,28
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,13	0,10	0,03	0,02
Kursy EUR	średnio w okresie			4,2669	4,2447
	z ostatniego dnia okresu			4,3000	4,1709
	najniższy kurs w okresie			4,1488	4,1709
	najwyższy kurs w okresie			4,3616	4,3308

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

#### 14. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – zgodnie z par. 7 Rozporządzenia MF z 18.10.2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie

Zarząd spółki dokonał identyfikacji różnic pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości w zakresie kształtowania kapitału własnego (aktywów netto) oraz wyniku finansowego, wykorzystując w tym celu dostępne przepisy, opracowania oraz interpretacje. Ustalono następujące obszary różnic, które mogły wystąpić w przypadku zmiany zasad rachunkowości z polskich na międzynarodowe standardy rachunkowości:

- **Przeszacowanie środków trwałych:**

Wartość pozycji środki trwałe prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywalnych zawiera środki trwałe wyceniane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

W przypadku przejścia na zasady rachunkowości zgodne z MSR/MSSF wartość środków trwałych byłaby wykazana w wartości godziwej lub wartości



przeszacowanej na dzień przejścia na MSR. Wartości prezentowane w sprawozdaniu mogą więc różnić się od wartości godziwej środków trwałych. Wartość brutto środków trwałych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wynosi 2 922 tys. zł natomiast umorzenie 2 187 tys. zł.

Zastosowanie retrospektywne MSR 16 i ponowne przeliczenie posiadanych środków trwałych według nowych, wydłużonych stawek amortyzacyjnych, wpłynęłoby na zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz zwiększenie kapitałów własnych.

▪ **Podatek odroczony**

Podatek odroczony uwzględniony w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR uwzględniałby również różnice pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z PSR a MSR.

▪ **Wynik finansowy okresu**

Wydłużenie okresów użytkowania wpłynęłoby na zmniejszenie kosztu amortyzacji w roku obrotowym, co mogłoby wpłynąć na poprawę wyniku finansowego okresu.

Z uwagi na fakt, że Spółka stosuje i w następnym roku obrotowym również będzie stosowała zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, nie dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego na MSSF.

Zdaniem Zarządu analiza obszarów różnic oraz szacowanie ich wartości bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego wg MSSF, potwierdzonego przez niezależnego biegłego rewidenta, jest obarczone ryzykiem niepewności i może wpływać na rzetelność prezentowanych informacji finansowych.

W związku z powyższym, mimo dołożenia należytej staranności Spółka nie może wskazać w sposób wiarygodny różnic w wartościach ujawnionych danych dla wyniku netto oraz kapitału własnego (aktywów netto) pomiędzy sprawozdaniem finansowym a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania sporządzonego zgodnie z MSSF.

**Joanna Permus**  
*Główna Księgowa*

**Wojciech Narczyński**  
*prezes zarządu*

**Agnieszka Kozłowska**  
*wiceprezes zarządu*

Wrocław, 20.03.2019

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 r. i porównywalne dane finansowe za analogiczny okres roku poprzedniego.

## B. Bilans

AKTYWA	Noty	31.12.2018	31.12.2017
I. Aktywa trwałe		1 274	1 208
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	220	166
- wartość firmy	2	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	3	735	637
3. Należności długoterminowe	4,9	25	25
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3.3. Od pozostałych jednostek		25	25
4. Inwestycje długoterminowe	5	0	0
4.1. Nieruchomości		0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		0	0
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
c) w pozostałych jednostkach		0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	295	380
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		214	192
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		81	188
II. Aktywa obrotowe		9 683	8 963
1. Zapasy	7		
2. Należności krótkoterminowe	8,9	1 304	1 331
2.1. Od jednostek powiązanych		0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Od pozostałych jednostek		1 304	1 331
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	8 002	7 320
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		8 002	7 320
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		3 938	2 393
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 064	4 928
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	376	312
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0	0
IV. Akcje (udziały) własne	12	0	0
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>10 957</b>	<b>10 171</b>

PASYWA	Noty	31.12.2018	31.12.2017
I. Kapitał własny		8 027	7 509
1. Kapitał zakładowy	14	640	640
2. Kapitał zapasowy	15	4 766	4 582
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	17	1 591	887
- tworzone zgodnie ze statutem Spółki		0	0
- na udziały (akcje) własne		71	71
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
6. Zysk (strata) netto		1 349	1 721
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	18	-320	-320
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		2 931	2 662
1. Rezerwy na zobowiązania	21	418	336
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		34	34
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		384	302
a) długoterminowa		45	36
b) krótkoterminowa		339	266
1.3. Pozostałe rezerwy		0	0
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	22	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Wobec pozostałych jednostek		0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	2 122	1 887
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3.3. Wobec pozostałych jednostek		2 100	1 880
3.4. Fundusze specjalne		22	7
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	391	438
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		391	438
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		391	438
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>10 957</b>	<b>10 171</b>

Wartość księgowa (w tys. zł)	25	8 027	7 509
Liczba akcji (w szt.)		6 400 000	6 400 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	1,25	1,17
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		6 400 000	6 400 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	1,25	1,17

### C. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Noty	31.12.2018	31.12.2017
1. Należności warunkowe	26	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0
- trzymany gwarancji i poręczeń		0	0
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
2. Zobowiązania warunkowe	26	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
2.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
3. Inne (z tytułu)		0	0
Pozycje pozabilansowe razem		0	0

### D. Rachunek zysków i strat

	Noty	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		17 404	15 201
- od jednostek powiązanych		0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	17 404	15 201
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	29	12 258	9 883
- jednostkom powiązanym		0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		12 258	9 883
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		5 145	5 318
IV. Koszty sprzedaży	29	1 251	1 171
V. Koszty ogólnego zarządu	29	2 304	1 981
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		1 590	2 167
VII. Pozostałe przychody operacyjne		15	141
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	4
2. Dotacje		0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		9	11
4. Inne przychody operacyjne	30	6	126
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		36	230
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1	204

3. Inne koszty operacyjne	31	34	26
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		1 569	2 078
X. Przychody finansowe	32	110	98
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
b) od pozostałych jednostek, w tym:		0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2. Odsetki, w tym:		103	98
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0
- w jednostkach powiązanych		0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
5. Inne		7	0
XI. Koszty finansowe	33	1	31
1. Odsetki, w tym:		0	0
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0
- w jednostkach powiązanych		0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
4. Inne		1	31
XII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI)		1 678	2 146
XIII. Podatek dochodowy	36	329	425
a) część bieżąca		350	497
b) część odroczone		-21	-72
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	37	0	0
XV. Zysk (strata) netto (XII+/-XIII)		1 349	1 721

Zysk (strata) netto (zannualizowany)		1 349	1 721
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6 400 000	6 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	39	0,21	0,27
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		6 400 000	6 400 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	39	0,21	0,27

## E. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	31.12.2018	31.12.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 509	6 621
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 509	6 621
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	640	640
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0

1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	640	640
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 582	4 025
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	185	557
a) zwiększenia (z tytułu)	185	557
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	185	557
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 766	4 582
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	887	311
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	704	576
a) zwiększenia (z tytułu)	704	576
- zasilenie kapitału dywidendowego	704	576
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- wartość sprzedanych akcji	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 591	887
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 401	1 645
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 401	1 645
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 401	1 645
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 401	1 645
- zasilenie kapitału zapasowego	185	557
- zasilenie kapitału dywidendowego	704	576
- wypłata dywidendy	512	512
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6. Wynik netto	1 029	1 401
a) zysk netto	1 349	1 721

b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	-320	-320
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )	8 027	7 509
IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 835	7 509

## F. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	1 349	1 721
<b>II. Korekty razem</b>	684	740
1. Amortyzacja	432	421
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-15	32
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-49	-43
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	153
5. Zmiana stanu rezerw	81	142
6. Zmiana stanu zapasów	0	0
7. Zmiana stanu należności	26	1
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	235	453
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-26	-420
10. Inne korekty	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	2 034	2 461
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<b>I. Wpływy</b>	2 395	2 388
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych rzeczowych aktywów trwałych	0	15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	44	73
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	44	73
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	30
- odsetki	44	43
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 350	2 300
- lokaty powyżej 3 m-cy	2 350	2 300
<b>II. Wydatki</b>	4 475	2 782
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	584	419



2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	3 891	2 362
- lokaty poniżej 3 m-cy	3 810	2 350
- pożyczki krótkoterminowe	82	12
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-2 080</b>	<b>-394</b>
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
<b>I. Wpływy</b>	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	832	832
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	832	832
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-832</b>	<b>-832</b>
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-879	1 235
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-864	1 203
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	15	-32
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 938	3 703
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	4 059	4 938
- o ograniczonej możliwości dysponowania	13	5

## G. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA: NOTY OBJAŚNIAJĄCE

RMF z 18.10.2005 w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym

### NOTA 1 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2018	31.12.2017
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		
- oprogramowanie komputerowe		
d) inne wartości niematerialne i prawne	220	166
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>220</b>	<b>166</b>

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	220	166
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>220</b>	<b>166</b>

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg. grup rodzajowych):	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>BZ 31.12.2017 r.</b>			<b>1 227</b>		<b>1 227</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>			<b>144</b>		<b>144</b>
- zakup			144		144
- leasing					
- przemieszczenia					
- darowizna					
- aport					
- inne					
<b>Zmniejszenia w tym:</b>					
- sprzedaż					
- przemieszczenie					
- darowizna					
- aport					
- likwidacja					
- inne					
<b>BZ 31.12.2018 r.</b>			<b>1 371</b>		<b>1 371</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>BZ 31.12.2017 r.</b>			<b>904</b>		<b>804</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>			<b>89</b>		<b>89</b>
- amortyzacja			89		89
- przemieszczenie					
- inne					
<b>Zmniejszenia w tym:</b>					
- sprzedaż					
- przemieszczenie					

- inne				
<b>BZ 31.12.2018 r.</b>		<b>993</b>		<b>993</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>				
<b>BZ 31.12.2017 r.</b>		<b>158</b>		<b>158</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>				
<b>Zmniejszenia w tym:</b>				
- rozwiązanie				
- wykorzystanie				
<b>BZ 31.12.2018 r.</b>		<b>158</b>		<b>158</b>
<b>Wartość netto</b>				
<b>BZ 31.12.2017 r.</b>		<b>166</b>		<b>166</b>
<b>BZ 31.12.2018 r.</b>		<b>220</b>		<b>220</b>

### Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

W 2017 roku usługi hostingowe realizowane w ramach serwisu ipakiet nie przyniosły oczekiwanych korzyści ekonomicznych, dlatego po przeprowadzeniu przez Zarząd testu na utratę wartości dokonano odpisu aktualizującego w wysokości 158 tys.

W 2018 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartości niematerialnych.

### NOTA 2 - WARTOŚĆ FIRMY

#### 2.1. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Nie dotyczy

#### 2.2. Zmiana stanu wartości firmy – jednostki zależne

Nie dotyczy

### NOTA 3 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	735	637
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1	1
- urządzenia techniczne i maszyny	566	393
- środki transportu	53	127
- inne środki trwałe	115	116
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>735</b>	<b>637</b>

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	735	637
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>735</b>	<b>637</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	6 148	5 253
Najem lokalu - wartość 10 letniego okresu najmu	6 148	5 253
- inne środki trwałe, w tym		
<b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem</b>	<b>6 148</b>	<b>5 253</b>

Zmiany w stanie środków trwałych (wg. grup rodzajowych)	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>			<b>1 942</b>	<b>336</b>	<b>203</b>	<b>2 482</b>
<b>BZ 31.12.2017 r.</b>		<b>2</b>	<b>1 942</b>	<b>336</b>	<b>203</b>	<b>2 482</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>		<b>0</b>	<b>419</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>440</b>
- ze środków trwałych w budowie						
- zakup			244		17	260
- modernizacja			168		5	173
- przemieszczenia						
- darowizna						
- aport						
- ujawnienia						
- inne			7			7
<b>Zmniejszenia w tym:</b>						
- sprzedaż						
- przemieszczenia						
- darowizna						
- aport						
- likwidacja						
- inne						
<b>BZ 31.12.2018 r.</b>		<b>2</b>	<b>2 360</b>	<b>336</b>	<b>225</b>	<b>2 922</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>BZ 31.12.2017 r.</b>		<b>1</b>	<b>1 548</b>	<b>209</b>	<b>87</b>	<b>1 845</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>			<b>246</b>	<b>74</b>	<b>22</b>	<b>342</b>
- amortyzacja			246	74	22	342
- przemieszczenia						
- inne						
<b>Zmniejszenia w tym:</b>						
- sprzedaż						



- likwidacja							
- przemieszczenia							
- inne							
<b>BZ 31.12.2018 r.</b>	<b>1</b>	<b>1 794</b>	<b>283</b>	<b>109</b>	<b>2 187</b>		
<b>Odpisy aktualizujące</b>							
<b>BZ 31.12.2017 r.</b>							
<b>Zwiększenia w tym:</b>							
<b>Zmniejszenia w tym:</b>							
- rozwiązanie							
- wykorzystanie							
<b>BZ 31.12.2018 r.</b>							
<b>Wartość netto</b>							
<b>BZ 31.12.2017 r.</b>	<b>1</b>	<b>393</b>	<b>127</b>	<b>116</b>	<b>637</b>		
<b>BZ 31.12.2018 r.</b>	<b>1</b>	<b>566</b>	<b>53</b>	<b>115</b>	<b>735</b>		

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

Nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe w 2018 i 2017 roku.

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość z umowy</b>						
<b>BZ 31.12.2018 r.</b>		<b>6 148</b>				<b>6 148</b>
Najem lokalu - do wyceny przyjęto 10-letni okres najmu		6 148				6 148
<b>BZ 31.12.2017 r.</b>		<b>5 253</b>				<b>5 253</b>
Najem lokalu - do wyceny przyjęto 10-letni okres najmu		5 253				5 253

#### NOTA 4 – NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym od:	0	0
- jednostek zależnych (z tytułu)		
-jednostki dominującej (z tytułu)		
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym od:	0	0
- jednostek współzależnych (z tytułu)		
- jednostek stowarzyszonych (z tytułu)		
- innych jednostek (z tytułu)		
c) od pozostałych jednostek (z tytułu), w tym od:	25	25
- wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)		
- znaczącego inwestora (z tytułu)		
- od innych jednostek (z tytułu)	25	25
- kaucja za najem lokalu	25	25
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

<b>ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) stan na początek okresu	25	25
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	25	25
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

#### NOTA 5 – INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

##### 5.1. Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)

Nie występuje

##### 5.2. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

Nie występuje

##### 5.3. Długoterminowe aktywa finansowe

Nie występuje

##### 5.4. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności

Nie występuje

##### 5.5. Zmiana stanu wartości firmy – jednostki zależne

Nie występuje

##### 5.6. Zmiana stanu wartości firmy – jednostki współzależne

Nie występuje

##### 5.7. Zmiana stanu wartości firmy – jednostki stowarzyszone

Nie występuje

##### 5.8. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki zależne

Nie występuje

5.9. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne

Nie występuje

5.10. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone

Nie występuje

5.11. Długoterminowe aktywa finansowe

Nie występuje

5.12. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	0	23
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- udzielenie pożyczki		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	23
- spłata pożyczki w części długoterminowej	0	23
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

5.13. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Nie występuje

5.14. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

Nie występuje

5.15. Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)

Nie występuje

5.16. Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)

Nie występuje

5.17. Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)

Nie występuje

5.18. Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)

Nie występuje

5.19. Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych)

Nie występuje

5.20. Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Nie występuje

**NOTA 6 – DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>192</b>	<b>112</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	192	112
Zobowiązania krótkoterminowe - wynagrodzenia	8	3
Zobowiązania krótkoterminowe - ZUS	47	32
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	43	27
RMP - przychody do rozliczenia w czasie	59	49
Rezerwa emerytalna	7	0
Wycena bilansowa środków pieniężnych	2	0
Koszt wytworzenia witryny	19	0
Zobowiązania cywilnoprawne	6	0
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>214</b>	<b>192</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	214	192
Zobowiązania krótkoterminowe -wynagrodzenia	4	8
Zobowiązania krótkoterminowe- ZUS	60	47
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	55	43
RMP- przychody do rozliczenia w czasie	73	59
Rezerwa emerytalna	9	7
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	2

Koszt wytworzenia witryny	10	19
Zobowiązania cywilnoprawne	4	6
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>192</b>	<b>112</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	192	112
Zobowiązania krótkoterminowe -wynagrodzenia	8	3
Zobowiązania krótkoterminowe- ZUS	47	32
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	43	27
RMP - przychody do rozliczenia w czasie	59	49
Rezerwa emerytalna	7	0
Wycena bilansowa środków pieniężnych	2	0
Koszt wytworzenia witryny	19	0
Zobowiązania cywilnoprawne	6	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		



<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>214</b>	<b>192</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	214	192
Zobowiązania krótkoterminowe -wynagrodzenia	4	8
Zobowiązania krótkoterminowe- ZUS	60	47
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	55	43
RMP- przychody do rozliczenia w czasie	73	59
Rezerwa emerytalna	9	7
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	2
Koszt wytworzenia witryny	10	19
Zobowiązania cywilnoprawne	4	6
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Ujemne różnice przejściowe	Data wygaśnięcia	31.12.2018	31.12.2017
<b>I AKTYWA</b>			
1.Środki pieniężne	2018	0	10
2.WNIP	2019	51	102
<b>II PASYWA</b>			
1.Zobowiązania-wynagrodzenia	2019	19	41
2.Zobowiązania-ZUS	2019	314	249
3. Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2019	290	228
4. RMP- przychody do rozliczenia w czasie	2019	386	313
5. Rezerwa emerytalna	2019	45	36
6. Zobowiązania cywilnoprawne	2019	22	32
7.ZFŚS-rozliczenie końcowe niezapłacone	2019	0	1
<b>Suma</b>		<b>1 127</b>	<b>1 012</b>

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	81	188
- stanowiące różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie		
- odnowienie domen, certyfikaty	1	2
- prenumeraty, serwisy internetowe	0	6
- umowa o zakazie konkurencji	80	180

b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>81</b>	<b>188</b>

#### NOTA 7 – ZAPASY

Nie występuje

#### NOTA 8 – NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- dochodzone na drodze sądowej		
- inne		
b) od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- dochodzone na drodze sądowej		
- inne		
c) należności od pozostałych jednostek	1 304	1 331
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 274	1 274
- do 12 miesięcy	1 274	1 274
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13	36
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
- inne	18	21
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>1 304</b>	<b>1 331</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	75	82
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>1 379</b>	<b>1 413</b>

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	1 274	1 274
- wspólnika jednostki współzależnej		
- znaczącego inwestora		
- innych jednostek	1 274	1 274
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	13	36
c) inne, w tym od:	18	21
- wspólnika jednostki współzależnej		

- znaczącego inwestora		
- innych jednostek	18	21
d) dochodzone na drodze sądowej, w tym od:	0	0
- współnika jednostki współzależnej		
- znaczącego inwestora		
-innych jednostek		
<b>Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem</b>	<b>1 304</b>	<b>1 331</b>
e) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	75	82
<b>Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, brutto, razem</b>	<b>1 379</b>	<b>1 413</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	82	108
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>1</b>	<b>46</b>
- z działalności operacyjnej	1	46
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>9</b>	<b>72</b>
- z działalności operacyjnej, rozwiązanie	9	72
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>75</b>	<b>82</b>

Odpisy zbiorcze aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług dokonano od należności zalegających z zapłatą powyżej 365 dni.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	1 364	1 400
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	15	13
b1. jednostka/waluta EUR	0	3
tys.zł	0	13
b2. jednostka/waluta USD	4	0
tys.zł	15	0
pozostałe waluty w tys. zł		
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>1 379</b>	<b>1 413</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2018	31.12.2017
a) do 1 miesiąca	1003	879
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		

d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	306	437
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>1 309</b>	<b>1 316</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	35	42
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>1 274</b>	<b>1 274</b>

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) do 1 miesiąca	206	326
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21	29
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	17	22
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	27	18
e) powyżej 1 roku	35	42
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>306</b>	<b>437</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	35	42
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>271</b>	<b>395</b>

#### NOTA 9 – NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE

<b>ŁĄCZNA WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI (długo i krótkoterminowych) PRZETERMINOWANYCH</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Należności przeterminowane brutto	306	437
- w tym, należności sporne brutto		
a) z tytułu dostaw i usług brutto	306	437
b) pozostałe brutto		
c) dochodzone na drodze sądowej brutto		
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych		
- w tym odpisy aktualizujące wartość należności spornych	35	42
<b>Należności przeterminowane netto</b>	<b>271</b>	<b>395</b>
~ w tym należności sporne netto		

#### NOTA 10– INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

##### 10.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>a) w jednostkach zależnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje		

- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
<b>b) w jednostkach współzależnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
<b>c) w jednostkach stowarzyszonych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
<b>d) w znaczącym inwestorze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		

<b>e) we wspólniku jednostki współzależnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
<b>f) w jednostce dominującej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
<b>g) w pozostałych jednostkach</b>	<b>3 938</b>	<b>2 393</b>
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	116	35
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	3 822	2 358
- lokaty bankowe powyżej 3-ech miesięcy	3 822	2 358
<b>h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>4 064</b>	<b>4 928</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	813	1091
- inne środki pieniężne	3 251	3 836
- inne aktywa pieniężne		
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>8 002</b>	<b>7 320</b>

10.2 Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)

Nie występuje

10.3 Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według zbywalności)

Nie występuje

#### 10.4 Udzielone pożyczki

<b>UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) w walucie polskiej	116	35
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta		
Tys. zł.		
b2. jednostka/waluta		
Tys. zł.		
pozostałe waluty w tys. zł.		
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem</b>	<b>116</b>	<b>35</b>

#### 10.5 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) w walucie polskiej	3 603	4 471
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	461	457
b1. jednostka/waluta EUR	107	108
Tys. zł.	458	450
b2. jednostka/waluta USD	1	2
Tys. zł.	3	7
pozostałe waluty w tys. zł.		
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>4 064</b>	<b>4 928</b>

#### 10.6 Inne inwestycje krótkoterminowe

Nie występuje

#### 10.7 Inne inwestycje krótkoterminowe(struktura walutowa)

Nie występuje

### NOTA 11– KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	376	312
- stanowiące różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie		
- opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	24	24
- koszty rekrutacji	55	64
- prenumeraty	12	12



- przedłużenie domen, serwisy	1	2
- usługi wsparcia technicznego	73	54
- umowa o zakazie konkurencji	100	100
- koszty usług podwykonawców	24	0
- pozostałe	87	56
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym :	0	0
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>376</b>	<b>312</b>

## NOTA 12– AKCJE(UDZIAŁY) WŁASNE

### 12.1 Akcje (udziały) własne

Nie dotyczy

### 12.2 Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Nie dotyczy

## NOTA 13 DO POZOSTAŁYCH AKTYWÓW

Oprócz odpisów aktualizujący należności Spółka nie tworzyła/odwracała innych istotnych odpisów aktualizujących aktywa.

**NOTA 14 - KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	x 2 głosy		1 835 000	0,10	gotówka	01.06.2007	01.01.2007
B	zwykłe	brak		2 500 000	0,10	gotówka	01.01.2007	01.01.2007
C	zwykłe	brak		1 400 000	0,10	emisja akcji	15.04.2008	15.04.2008
D	zwykłe	brak		665 000	0,10	gotówka	01.06.2007	01.01.2007
Liczba akcji, razem				6 400 000				
Kapitał zakładowy, razem				640 000				
Wartość nominalna jednej akcji 0,10 zł								

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Wartość akcji (w tys. zł)	Wartość nominalna (w zł)	Udział w kapitale zakładowym
Wojciech Narczyński	1 717 500	171,75	0,10	26,84%
Marta Przewłocka	870 398	87,04	0,10	13,60%
Agnieszka Kozłowska	411 000	41,10	0,10	6,42 %
Pozostali	3 401 102	340,11	0,10	53,14%
<b>RAZEM</b>	<b>6 400 000</b>	<b>640,00</b>		<b>100 %</b>

Zmiany w kapitale zakładowym w stosunku do poprzedniego okresu	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Cena emisyjna oferowanych akcji
Seria / emisja w okresie	-	-	-
zmiana wartości nominalnej akcji	-	-	-
zmiana praw z akcji	-	-	-

#### NOTA 15 - KAPITAŁ ZAPASOWY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2018	31.12.2017
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 693	2 693
b) utworzony ustawowo	0	0
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	2 027	1 843
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	46	46
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>4 766</b>	<b>4 582</b>

#### NOTA 16- KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Nie występuje.

#### NOTA 17- POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	31.12.2018	31.12.2017
a) Utworzony zgodnie ze statutem/umową	240	240
b) Na akcje/udziały własne	71	71
c) Fundusz dywidendowy	1 280	576
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>1 591</b>	<b>887</b>

#### NOTA 18 - ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	31.12.2018	31.12.2017
- zaliczka na dywidendę 2017 wypłacona 24.11.2017		-320
- zaliczki na dywidendę za I-III kwartał 2018 wypłacone w 2018 roku	-320	
<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem</b>	<b>-320</b>	<b>-320</b>

#### NOTA 19 - KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI

Nie dotyczy

#### NOTA 20 - UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWNYCH

Nie dotyczy

#### NOTA 21 - REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

21.1- Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>34</b>	<b>26</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	34	26
- naliczone odsetki od lokat i pożyczek	3	3
- amortyzacja różna podatkowo i bilansowo	8	3
- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0	4
- koszty własne wytworzenia witryny	0	16
- rozliczenia międzyokresowe	15	
- naliczona kara	8	
b) odniesionej na kapitał własny	0	0

c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	34	34
- naliczone odsetki od lokat i pożyczek	3	3
- amortyzacja różna podatkowo i bilansowo	11	8
- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	1	
- naliczona kara	0	8
- rozliczenia międzyokresowe	19	15
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>34</b>	<b>26</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	34	26
- naliczone odsetki od lokat i pożyczek	3	3
- amortyzacja różna podatkowo i bilansowo	8	3
- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0	4
- koszty własne wytworzenia witryny	0	16
- rozliczenia międzyokresowe	15	0
- naliczona kara	8	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	34	34
- naliczone odsetki od lokat i pożyczek	3	3
- amortyzacja różna podatkowo i bilansowo	11	8

- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	1	0
- naliczona kara	0	8
- rozliczenia międzyokresowe	19	15
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	31.12.2018	31.12.2017
<b>I AKTYWA</b>		<b>80</b>	<b>100</b>
1 WNiP		57	45
2 Środki pieniężne lokaty	2019	18	15
3 Należności	2019	0	40
4 Wycena bilansowa ŚP		4	0
<b>II PASYWA</b>		<b>100</b>	<b>80</b>
1 Zobowiązania		0	0
2. RMK	2019	100	80
<b>Suma</b>		<b>180</b>	<b>180</b>

21.2 - Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (według tytułów)

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	36	0
b) zwiększenia (z tytułu)	9	36
Rezerwa na świadczenia emerytalne- aktualizacja	9	36
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>45</b>	<b>36</b>

21.3- Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (według tytułów)

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	266	169
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	266	169
b) zwiększenia (z tytułu)	73	97
- rezerwa na niewykorzystane urlopy-aktualizacja	73	97
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>339</b>	<b>266</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	339	266

21.4 - Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych(według tytułów)

Nie występuje

21.5 - Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych(według tytułów)

Nie występuje

## NOTA 22- ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

22.1 Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale oraz pozostałych

Nie występuje

22.2. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

Nie występuje

22.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Nie występuje



#### 22.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nie występuje

#### 22.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Nie występuje

### NOTA 23 - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

#### 23.1. Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i pozostałych

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
<b>a) Wobec jednostek powiązanych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>- wobec jednostek zależnych</b>		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
<b>- wobec jednostki dominującej</b>		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
<b>b) Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>- wobec jednostek współzależnych</b>		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		

- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
<b>- wobec jednostek stowarzyszonych</b>		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
<b>- wobec innych jednostek</b>		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
<b>c) wobec pozostałych jednostek, w tym:</b>	<b>2 100</b>	<b>1 880</b>
<b>- wobec wspólnika jednostki współzależnej</b>		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
<b>- wobec znaczącego inwestora</b>		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		

- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
<b>- wobec innych jednostek</b>	<b>2 100</b>	<b>1880</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	531	346
- do 12 miesięcy	531	346
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz z innych tytułów publicznoprawnych	918	823
- z tytułu wynagrodzeń	647	506
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	5	205
- pozostałe rozrachunki	5	205
<b>d) fundusze specjalne (wg tytułów)</b>	<b>22</b>	<b>7</b>
- ZFŚS	22	7
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>2 122</b>	<b>1 887</b>

### 23.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	2 085	1 828
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	37	59
b1. jednostka/waluta ... / USD	10	13
Zł	37	46
b1. jednostka/waluta ... / EUR	0	3
Zł	0	13
pozostałe waluty w zł		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>2 122</b>	<b>1 887</b>

### 23.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nie występuje

23.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Nie występuje

#### NOTA 24 – ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

24.1. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY

Nie występuje

24.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

<b>INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	391	438
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	391	438
- opłacone z góry, niewykonane świadczenia	385	312
- pozostałe	6	127
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>391</b>	<b>438</b>

#### NOTA 25 - SPOSÓB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ

<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 UDZIAŁ</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Wartość księgowa (w tys. zł)	8 027	7 509
Liczba akcji (w szt.)	6 400 000	6 400 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,25	1,17
Rozwodniona wartość księgowa 1 akcji (w zł)	1,25	1,17

#### NOTA 26 - NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

26.1. Należności warunkowe (z tytułu)

Nie występuje

26.2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)

Nie występuje

**Noty objaśniające do rachunku zysków i strat**

**NOTA 27 - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW**

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>
Sprzedaż usług HR	1 647	2 125
- od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- od pozostałych jednostek	1 647	2 125
Sprzedaż – serwis ifirma.pl i BR	15 295	11 957
- od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- od pozostałych jednostek	15 295	11 957
Sprzedaż oprogramowania komp. I usług programist.	453	1 109
- od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- od pozostałych jednostek	453	1 109
Pozostałe	9	10
- w tym: od jednostek powiązanych		
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>17 404</b>	<b>15 201</b>
- od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek	17 404	15 201

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>01.01.2018</b>	<b>01.01.2017</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) kraj	17 359	15 144
- od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek	17 359	15 144
b) eksport	45	57
- od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek	45	57
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>17 404</b>	<b>15 201</b>
- od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek	17 404	15 201

#### NOTA 28 - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW

28.1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)

Nie występuje

28.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

Nie występuje

#### NOTA 29 - KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>01.01.2018</b>	<b>01.01.2017</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) amortyzacja	432	421

b) zużycie materiałów i energii	297	297
c) usługi obce	3 339	3 231
d) podatki i opłaty	144	113
e) wynagrodzenia	9 051	6 997
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 700	1 282
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	852	695
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>15 814</b>	<b>13 035</b>
<b>Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)</b>	<b>-1 251</b>	<b>-1 171</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</b>	<b>-2 304</b>	<b>-1 981</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>12 258</b>	<b>9 883</b>

#### NOTA 30 - INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
b) pozostałe, w tym:	6	126
- uzyskane kary, grzywny, kary i odszkodowania	0	40
- przedawnione zobowiązania	1	84
- pozostałe	5	2
<b>Inne przychody operacyjne i rezerwy razem</b>	<b>6</b>	<b>126</b>

#### NOTA 31 - INNE KOSZTY OPERACYJNE

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
b) pozostałe, w tym:	34	26
- koszty postępowania sądowego	5	2
- darowizny	0	2
- kary umowne i inne NKUP	1	6
- należności nieściągalne	24	12
- pozostałe koszty operacyjne NKUP	4	3
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>34</b>	<b>26</b>

#### NOTA 32 - PRZYCHODY FINANSOWE



### 32.1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

Nie występuje

### 32.2. Przychody finansowe z tytułu odsetek

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
Odsetki z tytułu:	103	98
lokat	102	97
pożyczki	1	1
<b>przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>103</b>	<b>98</b>

### 32.3. Inne przychody finansowe

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
a) dodatnie różnice kursowe	7	0
- zrealizowane	-8	0
- niezrealizowane	15	0
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>7</b>	<b>0</b>

## NOTA 33 - KOSZTY FINANSOWE

### 33.1. KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

Nie występuje

### 33.2. Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	0	29
- zrealizowane	0	-3
- niezrealizowane	0	32
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	1	1
- koszty biura	1	1

maklerskiego		
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>1</b>	<b>31</b>

#### NOTA 34 - ZYSK(STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Nie występuje

#### NOTA 35 - UDZIAŁ W ZYSKACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Nie występuje

#### NOTA 36 - PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

36.1. Podatek dochodowy bieżący

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 678</b>	<b>2 146</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>-166</b>	<b>-472</b>
- odwrócone odsetki - różnica	-15	-13
- korekta przychodów	1	0
- faktury+ serwisu ifirma.pl	-385	-312
- odsetki naliczone	19	15
- różnice kursowe dodatnie statystyczne	4	-22
- aktualizacja należności ifirma.pl - odwrócenie	0	3
- aktualizacja należności BR - odwrócenie	9	8
- należności przedawnione	0	1
- naliczone kary umowne	0	40
- przychody podatkowe poprzednich okresów	310	258
-korekta przychodów	0	-1
- amortyzacja WNiP – poz.	-1	-29

- PFRON	-105	-75
- wynagrodzenia – zmiana rezerwy na urlopy	-62	-84
- wynagrodzenia – umowy cywilnoprawne	-73	-93
- składki ZUS do opłacenia - umowy o pracę	-265	-211
- składki ZUS – zmiana rezerwy na urlopy	-11	-13
- darowizna	0	-2
- reprezentacja	0	-1
- rezerwa emerytalna	-9	-36
- pozostałe	-15	-10
- różnice kursowe statystyczne	10	-10
- kary umowne	-1	-6
- odpisy aktualizujące	-1	-204
- polisa OC – Zarząd i RN	-16	-10
- zakaz konkurencji	-100	0
- przedawnione należności BR	-15	-2
- VAT od należności nieściągalnych	-1	-2
- przedawnione należności ifirma.pl	-1	-1
- wypłacone wynagrodzenia z poprzedniego okresu	73	63
- składki ZUS zapłacone	211	145
- korekta kosztów	1	0
- amortyzacja przyspieszona podatkowo	72	32
- licencja		
- pozostałe	200	100
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>1 844</b>	<b>2 617</b>
<b>4. Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w poszczególnych latach</b>	<b>350</b>	<b>497</b>
<b>5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	<b>350</b>	<b>497</b>

- wykazany w rachunku zysków i strat	350	497
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

36.2. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-21	-72
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>-21</b>	<b>-72</b>

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>01.01.2018 -31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 -31.12.2017</b>
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY</b>	<b>01.01.2018 -31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 -31.12.2017</b>
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0

### NOTA 37 - POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU

Nie występuje

### NOTA 38 - PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU NETTO LUB SPOSÓB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY BIEŻĄCY ORAZ SPOSÓB PODZIAŁU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK POPRZEDNI

<b>PODZIAŁ ZYSKU NETTO LUB SPOSÓB POKRYCIA STRATY</b>	<b>01.01.2018 -31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 -31.12.2017</b>
Kapitał zapasowy	837	185
Dywidenda	512	832
Fundusz Dywidendowy	0	704
<b>Razem</b>	<b>1 349</b>	<b>1 721</b>

Na kwotę dywidendy za 2018 rok składają się dotychczas wypłacone zaliczki za I, II, III i IV kwartał 2018 roku w wysokości 512 tys. zł.

### NOTA 39 - SPOSÓB OBLICZENIA ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ ORAZ ROZWODNIONEGO ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

<b>SPOSÓB OBLICZENIA ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ ORAZ ROZWODNIONEGO ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>
a) zysk (strata) netto / liczba akcji zwykłych	1 349/ 6 400 000	1 721/ 6 400 000
b) rozwodniony zysk (strata) netto / liczba akcji zwykłych	1 349/ 6 400 000	1 721/ 6 400 000

### Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

<b>STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2018 -31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 -31.12.2017</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	813	1 091
- inne środki pieniężne	3 251	3 836

<b>Razem</b>	<b>4 064</b>	<b>4 928</b>
--------------	--------------	--------------

<b>WYKAZ ISTOTNYCH KOREKT PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ UJĘTYCH W POZYCJI „INNE KOREKTY”</b>	<b>01.01.2018 -31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 -31.12.2017</b>
<b>1. Łącznie korekty - działalność operacyjna</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- przekraczające 5% korekt w działalności operacyjnej	0	0
a) inne korekty działalności operacyjnej		

<b>WYKAZ ISTOTNYCH INNYCH WPŁYWÓW I WYDATKÓW INWESTYCYJNYCH PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ UJĘTYCH W POZYCJACH „INNE WPŁYWY Z AKTYWÓW FINANSOWYCH” I „INNE WYDATKI INWESTYCYJNE”</b>	<b>01.01.2018 -31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 -31.12.2017</b>
<b>1. Łącznie wpływy - działalność inwestycyjna</b>	<b>2 350</b>	<b>2 300</b>
- 5% wpływów w działalności inwestycyjnej		
a) Inne wpływy inwestycyjne razem	2 350	2 300
- lokaty powyżej 3 m-cy	2 350	2 300
<b>2. Łącznie wydatki - działalność inwestycyjna</b>	<b>3 891</b>	<b>2 362</b>
5% wydatków w działalności inwestycyjnej		
a) Inne wydatki inwestycyjne razem	3 891	2 362
W tym:		
-lokaty powyżej 3 m-cy	3 810	2 350

<b>WYKAZ ISTOTNYCH INNYCH WPŁYWÓW I WYDATKÓW FINANSOWYCH PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ UJĘTYCH W POZYCJACH „INNE WPŁYWY FINANSOWE” I „INNE WYDATKI FINANSOWE”</b>	<b>01.01.2018 -31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 -31.12.2017</b>
<b>1. Łącznie wpływy – działalność finansowa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5% wpływów w działalności finansowej		
a) Inne wpływy finansowe razem		
<b>2. Łącznie wydatki – działalność finansowa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5% wydatków w działalności finansowej		
a) Inne wydatki finansowe razem		

## H. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA: DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

RMF z 18.10.2005 w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym

### 1. Informacja o instrumentach finansowych

Spółka posiada następujące instrumenty finansowe:

- lokaty terminowe do 3 miesięcy – prezentowane w bilansie jako inne środki pieniężne, wyceniane w wartości nominalnej,
- lokaty terminowe od 3 do 12 miesięcy – prezentowane w bilansie jako krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, wyceniane w wartości nominalnej,
- udzielone pożyczki rozdzielone na część krótkoterminową i długoterminową prezentowane w bilansie odpowiednio w krótkoterminowych i w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych, wycenioną w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

#### 1.1 Instrumenty finansowe z podziałem na kategorie i grupy (tys. zł)

Wykaz	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
<b>Stan BO</b>			35		
+ zwiększenia			125		
- zmniejszenia			44		
<b>Stan BZ, w tym:</b>			116		
- Długoterminowe aktywa finansowe			0		
- Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach			116		
- Inne środki pieniężne			0		

#### 1.2 Pożyczki udzielone (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Stan na BO</b>	<b>35</b>	<b>53</b>
a) zwiększenia, z tytułu:		
- udzielenia pożyczki	125	12
- spłaty pożyczki	125	12
b) zmniejszenia, z tytułu:		
- spłaty pożyczki	44	30
- spłaty pożyczki	44	30
<b>Stan na BZ</b>	<b>116</b>	<b>35</b>
- z terminem realizacji do 12 m-cy	116	35
- z terminem realizacji powyżej 12 m-cy	0	0



**1.2.1 Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych**

W roku 2018 zostały udzielone pożyczki podmiotom niepowiązanym na łączną kwotę 125 tys. zł: 1) 30 tys. zł. na 15 miesięcy, 3) 25 tys. zł na 15 miesięcy, 2) 70 tys. zł na 10 miesięcy. Wszystkie umowy są oprocentowane zmienną stopą równą wskaźnikowi WIBOR3M powiększonemu o 0,3 punktu procentowego w stosunku rocznym. Pożyczki są spłacane zgodnie z harmonogramem w miesięcznych ratach, ostatnie raty będą spłacone odpowiednio do: 10 października 2019 roku (30 tys. zł i 25 tys. zł). Trzecia pożyczka została spłacona ostatecznie w lutym 2019 roku.

Pożyczki nie są kwotowane na aktywnym rynku, a wartość bilansowa jest zbliżona do wartości godziwej z uwagi na krótkoterminowy charakter i niewielkie oprocentowanie.

**1.2.2 Informacja na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej, a w szczególności informację o: - wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości - efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne**

Nie dotyczy

**1.3 Informacja na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, a w szczególności informację o: - szacowanej maksymalnej kwocie straty na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia - koncentracji ryzyka kredytowego**

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych. Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

**2. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi**

Nie występują.

**3. Informacje o liczbie oraz wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają**

Spółka nie posiada papierów wartościowych ani praw.

**4. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej należy podać: a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku, b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu**

sprawozdawczego lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym, c) tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego

Nie dotyczy.

5. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych, pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, współnika jednostki współzależnej oraz znaczącego inwestora, a także informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń, a w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy także dokonać podziału zobowiązań warunkowych z wyodrębnieniem tych udzielonych na rzecz jednostek podporządkowanych, nieobjętych konsolidacją, niewycenianych metodą praw własności lub metodą proporcjonalną, oraz jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją, wycenianych metodą praw własności lub metodą proporcjonalną

Nie występują.

6. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występują.

7. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Nie dotyczy.

8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w roku obrotowym oraz koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby

Nie występują.

9. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie występują.

10. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2019*	2018	2017
Nakłady inwestycyjne w wartości niematerialne i prawne	0	144	0
Nakłady inwestycyjne w rzeczowe aktywa trwałe:	15	440	420
- zakup	15	260	420

- przyjęcie ze środków trwałych w budowie ,modernizacja	0	180	0
- leasing finansowy	0	0	0

\* planowane

Poniesione nakłady w rzeczowe aktywa trwałe dotyczyły przede wszystkim zakupu sprzętu komputerowego, serwerów oraz rozbudowy istniejących urządzeń biurowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska naturalnego. Spółka nie planuje ponosić w okresie najbliższych 12 miesięcy nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

### 11. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, w tym ich kwotę i charakter

W kosztach roku 2018 znajdują się koszty prowadzenia prac programistycznych nad OctoCRM w wysokości 404 tys. zł oraz nad Digitape w wysokości około 370 tys. zł.

Zarząd Spółki nie zdecydował się aktywować wyżej wymienionych wydatków w związku z brakiem możliwości spełnienia warunku z art. 33.2 ustawy o rachunkowości tj. przygotowania wiarygodnych prognoz przychodów, które pokryją wyżej wymienione koszty prac nad obydwoma systemami.

#### 11.1. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości do wartości niematerialnych i prawnych

Nie wystąpiły.

### 12. Informacje o:

#### 12.1. transakcjach zawartych przez emitenta / jednostkę powiązaną / pozostałe jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale / wspólnika jednostki współzależnej/znaczącego inwestora z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter związku z podmiotami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Nie dotyczy.

#### 12.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek podporządkowanych, o: a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nie dotyczy.

### 13. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Nie występują.

### 14. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, w tym: a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia, b) procentowym udziale, c) części

wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych, e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych, f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych, g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Nie dotyczy.

#### 15. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupy zawodowe	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Pracownicy umysłowi	121	96
Pracownicy na stanowisku robotniczym	0	0
<b>Razem</b>	<b>121</b>	<b>96</b>

16. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów 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 były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu IFIRMA SA w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Umowa o powołanie	Wartość innych świadczeń	Razem
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	255 000	-	255 000
Agnieszka Kozłowska	Wiceprezes Zarządu	271 000	-	271 000
Marta Przewłocka*	Wiceprezes Zarządu	0	200 000**	200 000
<b>Razem</b>		<b>526 000</b>	<b>200 000</b>	<b>726 000</b>

\* Członek Zarządu w okresie 1.01-20.10.2017

\*\* Wypłata wynikająca z umowy o zakazie konkurencji wypłacona terminowo 15.01.2018

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej IFIRMA SA w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń	Razem
Michał Masłowski	13 000,00	0,00	13 000,00
Piotr Rybicki	13 000,00	2 421,08	15 421,08
Łukasz Kocur**	1 400,00	0,00	1 400,00
Tomasz Stanko	13 600,00	0,00	13 600,00
Monika Wysocka**	1 400,00	75,80	1 475,80
Paweł Malik*	3 000,00	0,00	3 000,00
Michał Kopiczyński*	1 400,00	606,00	2 006,00
Małgorzata Ludwik*	1 400,00	0,00	1 400,00
<b>Razem</b>	<b>48 200,00</b>	<b>3 102,88</b>	<b>51 302,88</b>

\* Członek Rady Nadzorczej w okresie 10.09-31.12.2018

\*\* Członek Rady Nadzorczej w okresie 01.01-10.09.2018

**17. 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.

**18. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym, nadzorującym albo członkom organów administrujących, odrębnie dla osób zarządzających nadzorujących, członków organów administrujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych**

Nie występują.

**19. Informacje o: a) dacie zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego / skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa, b) wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: – badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089 oraz z 2018 r. poz. 398), inne usługi atestacyjne, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi, c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego**

W 2017 roku firmą audytorską był PKF Consult sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie, należąca do Grupy Kapitałowej PKF Consult i wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 477.

Umowa zawarta była 19.07.2017. Obejmowała zbadanie sprawozdań finansowych za 2017 i 2018 rok oraz dokonanie przeglądów sprawozdań finansowych I półrocza 2017 i 2018 roku. Dodatkowo została zawarta 08.09.2017 umowa na badanie sprawozdania finansowego za I półrocze 2017.

Wynagrodzenia PKF Consult sp. z o.o. Sp.k. oraz innych spółek z Grupy Kapitałowej PKF Consult, wypłaconych lub należnych za rok 2017:

- badanie SF za 2016 – 11 000zł netto z czego zaliczka w wysokości: 4 400 zł wypłacona w 2016, a pozostałe 6 600 zł netto wypłacone w 2017r.,
- przegląd SF I półrocze 2017r. wypłacono 9 000zł netto w 2017 roku,
- badanie SF I półrocze 2017r. – wypłacono 6 400zł netto w 2017 roku,
- badanie SF za 2017r. – wypłacone 14 000zł netto w 2018 roku.

12 kwietnia 2018 roku została za porozumieniem stron rozwiązana umowa z dnia 19 lipca 2017 na realizację usług atestacyjnych w zakresie roku obrotowego 2018 z firmą audytorską PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

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

Organem akceptującym zmianę firmy audytorskiej była Rada Nadzorcza IFIRMA SA, która wybrała na firmę audytorską 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wpisana na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3363.

Umowa została zawarta 28.05.2018 i obejmuje przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za 2018 i 2019 rok oraz przeprowadzenie przeglądów sprawozdań finansowych I półrocza 2018 i 2019 roku.

Wynagrodzenia 4Audyt sp. z o.o. za:

- przegląd SF I półrocze 2018r. wypłacone 7 000zł netto w 2018 roku,
- badanie SF 2018r. wypłacone 3 600zł netto w formie zadatku w 2018 roku i do wypłaty w 2019 zostaje 8 400zł netto.

## **20. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

## **21. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym/skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy**

Po dniu bilansowym z ważniejszych zdarzeń, o których można wspomnieć to:

- zmiana cennika usług BR ifirma.pl - od lutego 2019 obowiązuje nowy cennik usług biura rachunkowego. Podniesiono ceny pakietów MINI i MIDI odpowiednio



z 89 zł i 119 zł netto na 99 zł i 129 zł netto, dzięki czemu spodziewany będzie wzrost rentowności w tym obszarze.

- wypłata zaliczki na dywidendę dotycząca IV kwartału 2018 – szczegóły opisane w Sprawozdaniu Zarządu w części 3.1.5 Wypłata dywidendy i zaliczek na dywidendę.
- wpływ dwóch spraw przeciwko Spółce o zapłatę odszkodowania w sumie w wysokości 142 tys. zł, ale Spółka nie jest w stanie obecnie dokonać wiarygodnej oceny ich wpływu na wynik.

## **22. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów**

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.

Wszystkie aktywa i pasywa Power Media Sp. z o.o. zostały w sposób kompletny przejęte przez Power Media S.A.

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.

## **23. Sprawozdanie finansowe/skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat/skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%**

Nie istnieją przesłanki do przeprowadzenia korekty analizowanych sprawozdań finansowych wskaźnikiem inflacji.

## **24. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym/skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi/skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi**

Nie wystąpiły.

## **25. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

Nie wystąpiły zmiany w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości.

**26. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność, w tym informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju**

Nie występują.

**27. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe/skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych działań mających na celu eliminację niepewności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

**28. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów): - w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub - w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.**

Nie dotyczy.

**29. Skutki i wpływ na wynik finansowy jakie spowodowałyby zastosowanie w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności**

Nie dotyczy.

**30. Informacje o**

**30.1. W przypadku gdy dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej.**

Nie dotyczy.



**30.2. o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia**

Nie dotyczy.

**31. Podstawa prawna niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji, wyceny metodą praw własności lub metodą proporcjonalną oraz nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych, współzależnych i stowarzyszonych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie, rodzaj stosowanych standardów rachunkowości przez jednostki powiązane, współzależne i stowarzyszone oraz inne informacje, jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów**

Nie dotyczy.

**32. Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych, współzależnych i stowarzyszonych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie, rodzaj stosowanych standardów rachunkowości przez jednostki powiązane, współzależne i stowarzyszone oraz inne informacje, jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów w przypadku jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją, metodą praw własności lub metodą proporcjonalną.**

Nie dotyczy.

**33. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz forma prawna każdej z jednostek, których Emitent jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.**

Nie dotyczy.

**Joanna Permus**  
Główna Księgowa

**Wojciech Narczyński**  
prezes zarządu

**Agnieszka Kozłowska**  
wiceprezes zarządu

Wrocław, 20.03.2019