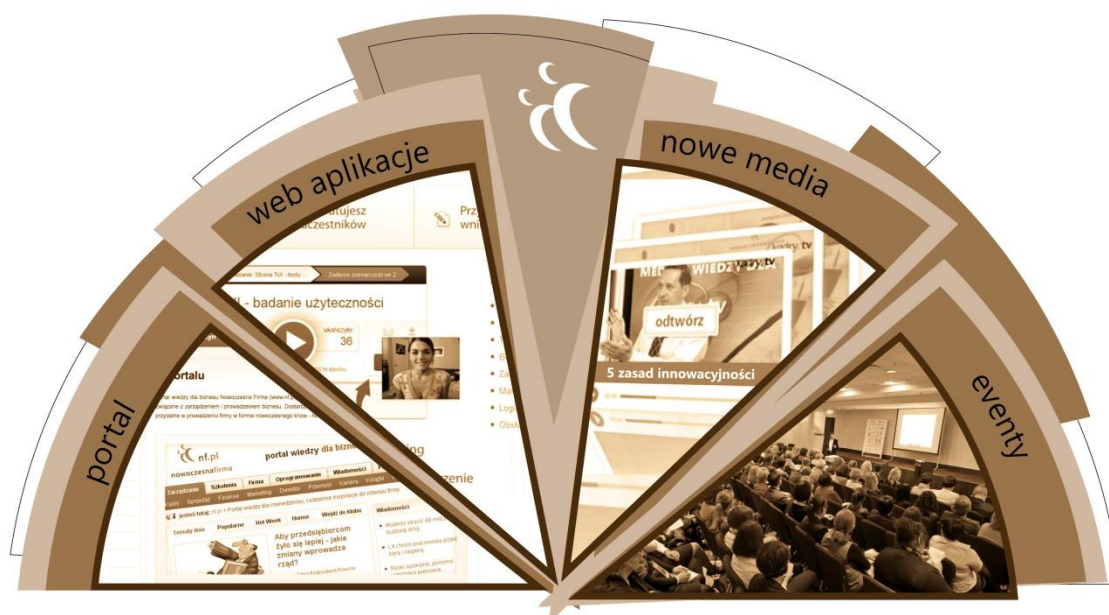




nowoczesna firma



# Raport kwartalny Nowoczesna Firma S.A. za I kwartał 2018 roku

**medium wiedzy dla biznesu**

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 457, 02-844 Warszawa, tel.: +48 22 314 14 00, faks: +48 22 314 14 10  
KRS: 0000372498, Regon: 140047036, NIP: 526-28-43-736  
[www.nf.pl](http://www.nf.pl), [info@nf.pl](mailto:info@nf.pl)



**nowoczesna firma**

## 1. Dane organizacyjne Spółki

Nazwa (firma)	Nowoczesna Firma S.A.
Nazwa skrócona	NF
Forma prawna	spółka akcyjna
Kraj	Polska
Siedziba	02-844 Warszawa, ulica Puławska 457
Adres	02-844 Warszawa, ulica Puławska 457
Telefon	+ 48 22 314 14 00
Fax	+ 48 22 314 14 10
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:info@nf.pl">info@nf.pl</a>
Adres strony internetowej	<a href="http://www.firma.nf.pl">www.firma.nf.pl</a>
Sąd rejestrowy	XIII Wydział Gospodarczy KRS dla m. st. Warszawy
KRS	0000372498
Regon	140 047 036
NIP	526-28-43-736

## 2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki składa się 12 767 308 akcji i dzieli się na:

- 11.100.000 (jedenaście milionów sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
- 1.667.308 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy trzysta osiem) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

Kapitał Spółki jest w pełni opłacony.

**medium wiedzy dla biznesu**



nowoczesna firma

### 3. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
1	Fundusz Innowacji Sp. z o.o.	7 400 000	57,96%	57,96%
2	Dorota Mrówka	1 000 000	7,83%	7,83%
3	Pozostali akcjonariusze zatrudnieni w Spółce posiadający mniej niż 5 proc. każdy	2 700 000	21,15%	21,15%
4	Pozostali akcjonariusze	1 667 308	13,06%	13,06%
	Łącznie	12 767 308	100,00%	100,00%

### 4. Organy Spółki

Organami Spółki są :

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

#### Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest organem spółki, na którym reprezentowany jest kapitał zakładowy spółki i jej inwestorzy. Jest ono naczelnym organem spółki, którego decyzje - podejmowane w formie uchwał - wytyczają kierunek rozwoju spółki i decydują o jej przyszłości.

#### Rada Nadzorcza

Obecna Rada Nadzorcza jest Radą Nadzorczą II kadencji, zgodnie z §21 ust. 3 Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.

W skład Rady Nadzorczej Spółki w I kwartale 2018 roku wchodziłi:

1. Agnieszka Chaber-Tomczak;
2. Remigiusz Czerniej;
3. Krzysztof Gawrych;
4. Marcin Pytel;
5. Jan Wykrytowicz.

medium wiedzy dla biznesu



**nowoczesna firma**

## **Zarząd Spółki**

Obecny Zarząd, jest Zarządem II kadencji, zgodnie z §13 ust. 3 Statutu, kadencja Zarządu Spółki wynosi 3 lata.

W skład Zarządu Spółki w I kwartale 2018 roku wchodzili:

1. Dorota Mrówka - Wiceprezes Zarządu.

**medium wiedzy dla biznesu**



nowoczesna firma

## 5. Sprawozdanie finansowe NF S.A.

Tabela nr 1. Bilans NF S.A. na koniec I kwartału 2018 roku oraz dane porównawcze (PLN)

AKTYWA		Stan na 31.03.2018 r.	Stan na 31.03.2017 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>9 406 786,22</b>	<b>13 971 280,49</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>9 198 576,97</b>	<b>13 794 863,96</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	105 758,95	105 758,95
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	9 092 818,02	13 689 105,01
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>33 186,25</b>	<b>40 393,53</b>
1.	Środki trwałe	33 186,25	40 393,53
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	33 186,25	40 393,53
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>125 500,00</b>	<b>86 500,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	125 500,00	86 500,00
	a) w jednostkach powiązanych	125 500,00	86 500,00
	- udziały lub akcje	125 500,00	86 500,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>49 523,00</b>	<b>49 523,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 523,00	49 523,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

AKTYWA		Stan na 31.03.2018 r.	Stan na 31.03.2017 r.
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>11 952 304,25</b>	<b>6 466 794,75</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>8 845 201,88</b>	<b>4 335 754,62</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 887 015,57	287 447,88
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 887 015,57	287 447,88
	- do 12 miesięcy	1 887 015,57	287 447,88
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	6 958 186,31	4 048 306,74
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 358 624,18	3 334 334,96
	- do 12 miesięcy	6 358 624,18	3 334 334,96
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	85 293,00	196 231,00
	c) inne	472 344,02	475 815,67
	d) dochodzone na drodze sądowej	41 925,11	41 925,11
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>445 968,37</b>	<b>65 944,76</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	445 968,37	65 944,76
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	413 820,69	39 140,04
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	413 820,69	39 140,04
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32 147,68	26 804,72
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32 147,68	26 804,72
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 661 134,00</b>	<b>2 065 095,37</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>21 359 090,47</b>	<b>20 438 075,24</b>

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

PASywa		Stan na 31.03.2018 r.	Stan na 31.03.2017 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>9 299 697,45</b>	<b>9 201 971,01</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 276 730,80	1 276 730,80
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 823 296,10	4 618 611,10
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 950 288,42	2 950 288,42
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	19 789,74	255 040,95
VIII.	Zysk (strata) netto	229 592,39	101 299,74
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>12 059 393,02</b>	<b>11 236 104,23</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	9 300,00	170 980,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 300,00	9 300,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	161 680,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	161 680,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	120 341,14
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	120 341,14
	a) kredyty i pożyczki	0,00	120 341,14
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 590 684,48	7 423 355,62
1.	Wobec jednostek powiązanych	16 700,00	100 306,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	98 806,00
	- do 12 miesięcy	0,00	98 806,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	16 700,00	1 500,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	9 573 984,48	7 323 049,62
	a) kredyty i pożyczki	2 298 247,19	279 973,85
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 584 461,60	6 245 952,75
	- do 12 miesięcy	6 584 461,60	6 245 952,75
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	229 283,44	265 056,50
	h) z tytułu wynagrodzeń	336 426,18	442 184,74
	i) inne	125 566,07	89 881,78
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 459 408,54	3 521 427,47
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 459 408,54	3 521 427,47
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	2 459 408,54	3 521 427,47
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>21 359 090,47</b>	<b>20 438 075,24</b>

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 457, 02-844 Warszawa, tel.: +48 22 314 14 00, faks: +48 22 314 14 10

KRS: 0000372498, Regon: 140047036, NIP: 526-28-43-736

www.nf.pl, info@nf.pl



nowoczesna firma

Tabela nr 2. Rachunek zysków i strat NF S.A. za I kwartał 2018 roku – wariant porównawczy - wraz z danymi porównawczymi (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>2 561 485,94</b>	<b>2 561 485,94</b>	<b>2 123 315,26</b>	<b>2 123 315,26</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 561 485,94	2 561 485,94	2 123 315,26	2 123 315,26
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej:</b>	<b>2 359 109,00</b>	<b>2 359 109,00</b>	<b>2 214 543,35</b>	<b>2 214 543,35</b>
I.	Amortyzacja	1 893 503,34	1 893 503,34	1 422 675,67	1 422 675,67
II.	Zużycie materiałów i energii	1 129,95	1 129,95	619,00	619,00
III.	Usługi obce	385 430,78	385 430,78	1539 040,91	539 040,91
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 916,00	5 916,00	34,00	34,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	53 537,81	53 537,81	210 745,07	210 745,07
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 911,85	9 911,85	35 158,55	35 158,55
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 679,27	9 679,27	6 270,15	6 270,15
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>202 376,94</b>	<b>202 376,94</b>	<b>-91 228,09</b>	<b>-91 228,09</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>83 524,14</b>	<b>83 524,14</b>	<b>248 129,45</b>	<b>248 129,45</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	83 524,14	83 524,14	248 128,83	248 128,83
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,62	0,62
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 454,00</b>	<b>2 454,00</b>	<b>18 000,46</b>	<b>18 000,46</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 454,00	2 454,00	18 000,46	18 000,46
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>283 447,08</b>	<b>283 447,08</b>	<b>138 900,90</b>	<b>138 900,90</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>629,65</b>	<b>629,65</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	334,65	334,65

medium wiedzy dla biznesu





nowoczesna firma

		- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	V.	Inne	0,00	0,00	295,00	295,00
<b>H.</b>		<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,69</b>	<b>0,69</b>	<b>8 744,81</b>	<b>8 744,81</b>
	I.	Odsetki, w tym:	0,45	0,45	7 383,63	7 383,63
		- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Inne	0,24	0,24	1 361,18	1 361,18
<b>I.</b>		<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>283 446,39</b>	<b>283 446,39</b>	<b>130 785,74</b>	<b>130 785,74</b>
<b>J.</b>		<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>		<b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>283 446,39</b>	<b>283 446,39</b>	<b>130 785,74</b>	<b>130 785,74</b>
<b>L.</b>		<b>Podatek dochodowy</b>	<b>53 854,00</b>	<b>53 854,00</b>	<b>29 486,00</b>	<b>29 486,00</b>
<b>M.</b>		<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>		<b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>229 592,39</b>	<b>229 592,39</b>	<b>101 299,74</b>	<b>101 299,74</b>

medium wiedzy dla biznesu

Tabela nr 3. Rachunek przepływów pieniężnych NF S.A. za I kwartał 2018 roku wraz z danymi porównawczymi (metoda pośrednia) – (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>229 592,39</b>	<b>229 592,39</b>	<b>101 299,74</b>	<b>101 299,74</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>1 090 660,67</b>	<b>1 090 660,67</b>	<b>1 277 746,22</b>	<b>1 277 746,22</b>
1.	Amortyzacja	1 893 503,34	1 893 503,34	1 422 675,67	1 422 675,67
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,45	0,45	7 718,28	7 718,28
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Bilansowa zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-3 213 432,61	-3 213 432,61	-589 700,42	-589 700,42
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 113 759,72	1 113 759,72	322 783,89	322 783,89
9.	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 296 829,77	1 296 829,77	114 268,80	114 268,80
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>1 320 253,06</b>	<b>1 320 253,06</b>	<b>1 379 045,96</b>	<b>1 379 045,96</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>1 276 710,68</b>	<b>1 276 710,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	-spłata odsetek od pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	-zyski z udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	1 276 710,68	1 276 710,68	0,00	0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>1 762 650,00</b>	<b>1 762 650,00</b>	<b>2 201 980,00</b>	<b>2 201 980,00</b>



nowoczesna firma

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 762 650,00	1 762 650,00	2 201 980,00	2 201 980,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-485 939,22</b>	<b>-485 939,22</b>	<b>-2 201 980,00</b>	<b>-2 201 980,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>328 231,05</b>	<b>328 231,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	328 231,05	328 231,05	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>1 155 469,23</b>	<b>1 155 469,23</b>	<b>128 342,49</b>	<b>128 342,49</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 155 468,78	1 155 468,78	120 958,86	120 958,86
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,45	0,45	7 383,63	7 383,63
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-827 238,18</b>	<b>-827 238,18</b>	<b>-128 342,49</b>	<b>-128 342,49</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>					
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>7 075,56</b>	<b>7 075,56</b>	<b>-951 276,53</b>	<b>-951 276,53</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>					
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>7 075,56</b>	<b>7 075,56</b>	<b>-951 276,53</b>	<b>-951 276,53</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>					
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>25 072,12</b>	<b>25 072,12</b>	<b>978 081,25</b>	<b>978 081,25</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>					
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>32 147,68</b>	<b>32 147,68</b>	<b>26 804,72</b>	<b>26 804,72</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

Tabela nr 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym NF S.A. za I kwartał 2018 roku wraz z danymi porównawczymi (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>9 070 105,06</b>	<b>9 070 105,06</b>	<b>9 100 671,27</b>	<b>9 100 671,27</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>9 070 105,06</b>	<b>9 070 105,06</b>	<b>9 100 671,27</b>	<b>9 100 671,27</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 276 730,80</b>	<b>1 276 730,80</b>	<b>1 276 730,80</b>	<b>1 276 730,80</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podwyższenia kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 276 730,80</b>	<b>1 276 730,80</b>	<b>1 276 730,80</b>	<b>1 276 730,80</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>4 823 296,10</b>	<b>4 823 296,10</b>	<b>4 618 611,10</b>	<b>4 618 611,10</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

medium wiedzy dla biznesu



## nowoczesna firma

	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- aktualizacji zbytych środków własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nadwyżka z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>4 823 296,10</b>	<b>4 823 296,10</b>	<b>4 618 611,10</b>	<b>4 618 611,10</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po zmianie zasad rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>19 789,74</b>	<b>19 789,74</b>	<b>255 040,95</b>	<b>255 040,95</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	19 789,74	19 789,74	255 040,95	255 040,95
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	19 789,74	19 789,74	255 040,95	255 040,95
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

### medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

	- podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>19 789,74</b>	<b>19 789,74</b>	<b>255 040,95</b>	<b>255 040,95</b>
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>19 789,74</b>	<b>19 789,74</b>	<b>255 040,95</b>	<b>255 040,95</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>229 592,39</b>	<b>229 592,39</b>	<b>101 299,74</b>	<b>101 299,74</b>
a)	Zysk netto okresu	229 592,39	229 592,39	101 299,74	101 299,74
b)	Zysk netto poprzednich okresów	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>9 299 697,45</b>	<b>9 299 697,45</b>	<b>9 201 971,01</b>	<b>9 201 971,01</b>
	Proponowany podziału zysku netto				
a)	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	229 592,39	229 592,39	101 299,74	101 299,74
c)	Przekazanie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	Pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>9 299 697,45</b>	<b>9 299 697,45</b>	<b>9 201 971,01</b>	<b>9 201 971,01</b>

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

Tabela nr 5. Wybrane pozycje z bilansu oraz rachunku zysków i strat NF S.A. (PLN)

	I kwartał 2018 r. Okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2018 r. Okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. Okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2017 r. Okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Amortyzacja	1 893 503,34	1 893 503,34	1 422 675,67	1 422 675,67
Przychody netto ze sprzedaży	2 561 485,94	2 561 485,94	2 123 315,26	2 123 315,26
Zysk/strata na sprzedaży	202 376,94	202 376,94	-91 228,09	-91 228,09
Zysk/strata na działalności operacyjnej	283 447,08	283 447,08	138 900,90	138 900,90
Zysk/strata brutto	283 446,39	283 446,39	130 785,74	130 785,74
Zysk/strata netto	229 592,39	229 592,39	101 299,74	101 299,74
EBIT	283 447,08	283 447,08	138 900,90	138 900,90
EBITDA	2 176 950,42	2 176 950,42	1 561 576,57	1 561 576,57
Marża EBITDA	85%	85%	74%	74%

Tabela nr 6. Struktura sprzedaży NF S.A. w I kwartale 2018 r. (PLN)

	Przychody ze sprzedaży (zł)				Zmiana (%)	Struktura sprzedaży (%)	
	I kwartał 2018r.	I kwartał 2018r.	I kwartał 2017r.	I kwartał 2017r.		I kwartał 2018r.	I kwartał 2017r.
<b>Reklama</b>	1 814 537,94	1 814 537,94	1 395 656,07	1 395 656,07	23,1%	70,8%	65,7%
<b>Content Marketing</b>	434 789,00	434 789,00	590 221,20	590 221,20	-35,7%	17,0%	27,8%
<b>Eventy</b>	48 000,00	48 000,00	137 437,99	137 437,99	-186,3%	1,9%	6,5%
<b>Inne przychody</b>	264 159,00	264 159,00	0,00	0,00	100,0%	10,3%	0,0%

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

## **6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym o zmianach stosowanych zasad rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe (Raport) zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości i praktykę zawodową stosowane przez jednostki działające w Polsce, zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

### **Stosowane metody wyceny**

#### **Aktywa trwałe**

##### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w ewidencji według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz amortyzację przeprowadzaną w następujący sposób:

- koszty prac rozwojowych w ciągu 3 lat,
- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje w ciągu 2 lat,
- prawa do wynalazków, patentów i wzorów zdobniczych w ciągu 2 lat,
- know-how i inne wartości niematerialne i prawne w ciągu 7 lat.

Spółka wprowadziła do wartości niematerialnych i prawnych amortyzację księgową.

#### **Środki trwałe**

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach w wysokości cen ich nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe amortyzuje się liniowo według stawek zgodnych z Załącznikiem nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych).

Środki trwałe niskocenne o wartości początkowej do 10.000,00 złotych umarza się jednorazowo w 100 % w chwili wydania ich do użytkowania.

#### **Inwestycje długoterminowe**

Na dzień bilansowy aktywa finansowe prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako długoterminowe, jeżeli przewidywany okres ich dalszego posiadania wynosi ponad 12 miesięcy liczony od dnia bilansowego.

Udziały wyceniane są w księgach rachunkowych na dzień nabycia lub powstania według cen nabycia, a na dzień bilansowy wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

#### **Aktywa obrotowe**

##### **Zapasy materiałów, towarów i produktów gotowych**

Wytworzone przez Nowoczesna Firma S.A. i przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży oprogramowanie użytkowe (abonamenty dostępu do portalu nf.pl) wyceniane jest - zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości – w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami netto uzyskanymi ze sprzedaży w okresie nie dłuższym niż 5 lat.

#### **Należności**

Na dzień powstania ujmuje się w księgach według wartości nominalnej a na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty. Należności z tytułu dostaw i usług zaliczane są do należności krótkoterminowych. Pozostałe należności w zależności od terminu wymagalności (do lub powyżej 12 miesięcy) od dnia bilansowego wykazywane są jako krótko- lub długoterminowe.

**medium wiedzy dla biznesu**





**nowoczesna firma**

W celu urealnienia wartości należności zostały pomniejszone o odpisy aktualizacyjne wartość należności wątpliwych. Odpisy aktualizujące wartości należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis.

Należności w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP. Zrealizowane i wynikające z wyceny bilansowej różnice kursowe po ich skompensowaniu zostają odpowiednio odniesione na przychody lub koszty finansowe.

### **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Aktywa wykazane w sprawozdaniu obejmują głównie aktywa pieniężne oraz udzielone jednostkom powiązanim i pozostałym jednostkom pożyczki.

Aktywa pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz naliczone memoriałowo odsetki od aktywów finansowych. Środki pieniężne w walucie krajowej wycenione zostały w wartości nominalnej.

Pożyczki udzielone wycenia się według wartości nominalnej powiększonej o naliczane memoriałowo odsetki w oparciu o stopę procentową wynikającą z umów.

### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Obejmują tytuły dokonanych faktycznie wydatków, które będą stanowiły koszty następnych okresów. W zależności od przewidywanego okresu rozliczenia w bilansie prezentowane są jako długo- lub krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

### **Kapitał własny**

Kapitał własny obejmuje:

- kapitał zakładowy Spółki wykazany w wartości nominalnej,
- pozostałe kapitały rezerwowe utworzone z podziału zysku przeznaczone na cele określone w statucie – wycenione według wartości nominalnej.

### **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

#### **Rezerwy na zobowiązania**

Tworzone są na pewne i prawdopodobne straty z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

#### **Zobowiązania**

Na dzień powstania zobowiązania ujmuje się w księgach według wartości nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług traktowane są jako krótkoterminowe, natomiast pozostałe zobowiązania w zależności od okresu wymagalności (do lub ponad 12 miesięcy od dnia bilansowego) jako krótko – lub długoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursach średnich NBP.

#### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów**

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dotyczą prawdopodobnych przyszłych zobowiązań, dotyczących bieżącego okresu sprawozdawczego.

W szczególności dotyczą:

- przewidywanych nakładów na wydatki, które będą poniesione w następnym okresie sprawozdawczym z tytułu kosztów, które dotyczą bieżącego okresu,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,

**medium wiedzy dla biznesu**

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 457, 02-844 Warszawa, tel.: +48 22 314 14 00, faks: +48 22 314 14 10

KRS: 0000372498, Regon: 140047036, NIP: 526-28-43-736

[www.nf.pl](http://www.nf.pl), [info@nf.pl](mailto:info@nf.pl)



**nowoczesna firma**

- rezerw z tytułu wynagrodzeń przewidywanych do wypłaty w następnym okresie sprawozdawczym, dotyczących okresu poprzedniego.

### **Wycena aktywów i pasywów bilansu wyrażonych w walutach obcych oraz zasady ustalania różnic kursowych**

#### **W trakcie okresu sprawozdawczego (roku)**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- a) Operacje zakupu i sprzedaży towarów i usług - po kursie średnim ogłoszonym przez NBP na dzień poprzedzający przeprowadzenie operacji,
- b) Operacje wpływu na rachunek walutowy waluty obcej z tytułu spłaty należności za sprzedaż towarów i usług, papierów wartościowych, dopisania odsetek przez bank - kurs średni ogłoszony przez NBP na dzień poprzedzający dzień operacji,
- c) Zaciągnięcie w walucie obcej kredytów i pożyczek, z chwilą ich wpływu na rachunek walutowy a także dopisanych do nich odsetek - kurs średni NBP na dzień poprzedzający dzień operacji.
- d) Zakup i sprzedaż udziałów, akcji, papierów wartościowych opiewających na walutę obcą- kurs średni ogłoszony przez NBP na dzień poprzedzający operację,
- e) Operacje dotyczące sprzedaży i kupna walut – po kursie faktycznie zastosowanym w danym dniu przez bank (odpowiednio kurs zakupu bądź sprzedaży zastosowany przez bank),
- f) Zapłata należności w walucie obcej (łącznie z pożyczkami), jeżeli waluta nie wpływa bezpośrednio na rachunek walutowy - kurs zakupu, po którym bank te waluty przeliczył(nabył),
- g) Zapłata zobowiązań, kredytu, pożyczek walutą obcą zakupioną w banku (czyli nie bezpośrednio z rachunku walutowego) - kurs sprzedaży zastosowany przez bank,
- h) Pozostałe operacje - po kursie średnim NBP na dzień poprzedzający dzień operacji lub kurs faktycznie zastosowany (w zależności od charakteru operacji).

#### **Na dzień bilansowy**

- a) Składniki aktywów i pasywów po obowiązujących na ten dzień kursach średnich walut ustalonych przez NBP.

#### **Zasady ustalania różnic kursowych**

- a) Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych rozlicza się odpowiednio z kapitałem z aktualizacji wyceny bądź przychodami i kosztami finansowymi (stosownie z art. 35 ust, 2 i 4 Ustawy o rachunkowości);
- b) Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów oraz powstałe przy zapłacie należności i zobowiązań zalicza się odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych.
- c) Różnice kursowe zrealizowane dotyczące należności, zobowiązań i środków pieniężnych wycenia się na bieżąco, natomiast różnice kursowe niezrealizowane dotyczące należności i zobowiązań oraz dotyczące środków pieniężnych na rachunkach bankowych wycenia się na koniec każdego kwartału (z zachowaniem zasady istotności).

#### **Wynik finansowy**

Nowoczesna Firma S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów.

Wynik z działalności operacyjnej powstaje z różnicy pomiędzy przychodami ze sprzedaży netto oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością sprzedanych produktów i usług oraz pozostałych przychodów operacyjnych.

**medium wiedzy dla biznesu**



**nowoczesna firma**

Wynik z działalności finansowej powstaje z różnicy pomiędzy przychodami finansowymi w szczególności z tytułu odsetek uzyskanych, zysków ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi a kosztami finansowymi w szczególności poniesionymi z tytułu strat ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi i odsetek.

### **Przychody**

Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i innych składników majątkowych są uznawane w momencie dostarczenia produktów, towarów i innych składników majątkowych, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do tych produktów, towarów i innych składników majątkowych, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

### **Koszty wytworzenia**

Koszty sprzedanych produktów i usług ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów i usług wycenionych po koszcie wytworzenia.

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostek i obejmują głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów oraz wynik prac badawczo-rozwojowych finansowanych ze środków unijnych i budżetowych.

### **Przychody i koszty finansowe**

Obejmują głównie przychody i koszty z tytułu odsetek, wynik osiągnięty z tytułu różnic kursowych, ze zbycia aktywów finansowych, skutki aktualizacji wartości inwestycji.

### **Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. 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 zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

### **Zmiany zasad rachunkowości**

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami stosowanymi w poprzednim roku obrotowym, tj. w bieżącym roku nie dokonywano zmian zasad rachunkowości.

**medium wiedzy dla biznesu**



nowoczesna firma

## **7. Informacja nt. liczby osób zatrudnionych w Spółce**

Wg stanu na koniec I kwartału 2018 roku w Spółce zatrudnionych jest 17 osób; w podziale na pełne etaty: 16.

## **8. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze mający wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W I kwartale 2018 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 2.561,5 tys. zł, podczas gdy w I kwartale 2017 r. wynosiły 2.123,3 tys. zł. Wzrost przychodów wynika przede wszystkim ze znacznie wyższej sprzedaży w obszarze Reklamy.

W kategorii Reklama (obejmującej Portal nf.pl) w I kwartale 2018 roku przychody wyniosły 1.814,5 tys. zł i były wyższe o 23,1% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost sprzedaży w tym obszarze wynika ze skuteczności podejmowanych działań na rzecz dostosowania produktów w do szybko rosnących wymogów rynku. Należy podkreślić, że przychody osiągnięte w ramach tego unitu biznesowego w I kwartale 2018 roku stanowiły 70,8% przychodów ogółem, zaś w I kwartale 2017 roku 65,7%.

W kategorii Eventy przychody wyniosły 48,0 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2017 roku Spółka odnotowała w tym segmencie przychody na poziomie 137,4 tys. zł, co oznacza spadek o 186,3%. Spadek ten wynika z różnic w ukształtowaniu kalendarza eventów Spółki w poszczególnych miesiącach

W I kwartale 2018 r. Eventy stanowiły 1,9% sprzedaży Spółki ogółem, podczas gdy w I kwartale 2017 r. ich udział wynosił 6,5%.

W linii biznesowej Content Marketing (obejmującej leadgenerator, badania marketingowe, nowe media oraz e-commerce) zrealizowano przychody w wysokości 434,7 tys. zł, które były o 10,8% niższe od osiągniętych w tym segmencie w I kwartale 2017 roku. W I kwartale 2018 r. Content Marketing stanowił 17,0% sprzedaży Spółki ogółem, podczas gdy w I kwartale 2017 r. jego udział wynosił 27,8%.

W kategoriach wyniku netto wykazano w I kwartale 2018 roku zysk w kwocie 229,6 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku Spółka zanotowała zysk netto na poziomie 101,3 tys. zł.

Jeśli chodzi o wynik EBITDA, to był on znacznie wyższy niż w I kwartale 2017 roku., tj. wyniósł 2 176,9 tys. zł w I kwartale 2018 roku, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wynosił 1 561,5 tys. zł, zaś marża EBITDA ukształtowała się na poziomie 85% i była znacznie wyższa niż w I kwartale 2017 r., kiedy to ukształtowała się na poziomie 74%.

## **9. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.**

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 2 września 2011r. nie zawierał informacji o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

## **10. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem, Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

Spółka nadal aktywnie realizuje projekty w partnerstwie unijnym uznając tę formę inwestycji za bardzo efektywną.

W I kwartale 2018 roku Spółka kontynuowała realizację następujących projektów:

- „Wprowadzenie innowacyjnej usługi SMART LEARNING poprzez wdrożenie wyników projektu badawczo-rozwojowego Nowoczesna Firma S.A.”, o budżecie 14 405 130,00 zł, w tym wartość dofinansowania wynosi 6 078 600,00 zł.

Celem projektu jest wzmocnienie konkurencyjności i innowacyjności Nowoczesna Firma S.A. poprzez wdrożenie wyników przeprowadzonych w latach wcześniejszych prac badawczo-rozwojowych, co ma skutkować wprowadzeniem innowacyjnej usługi Smart Learning.

- „Inteligentny system rozpoznawania profilu użytkowników B2B o wysokim stopniu efektywności wraz systemem reguł personalizowanej komunikacji z wykorzystaniem Real Time Bidding wynikiem zawansowanych badań przemysłowych i prac rozwojowych Nowoczesnej Firmy S.A.”

Projekt realizowany będzie w ramach Osi Priorytetowej I „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” dla Działania 1.2. „Projekty badawczo-rozwojowe” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2014-2020. Celem projektu jest wzmocnienie konkurencyjności i innowacyjności Nowoczesna Firma S.A. poprzez wdrożenie wyników przeprowadzonych prac badawczo-rozwojowych. Wartość Projektu wynosi 4 717 080,00 zł, zaś wartość dofinansowania wynosi 2 629 264,60 zł. Celem projektu jest wzmocnienie konkurencyjności i innowacyjności Nowoczesna Firma S.A. poprzez wdrożenie wyników przeprowadzonych prac badawczo-rozwojowych.

Poziom dofinansowania ze środków unijnych w przypadku projektów Spółki wynosi 50%-100%, a podejmowane w ich ramach działania nastawione są przede wszystkim na wprowadzenie innowacyjnych technologii oraz rozwojem nowych mediów

## **11. Informacja o możliwościach realizacji przekazanych do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych**

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

## 12. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

Wg stanu na koniec I kwartału 2018 roku Spółka posiadała udziały w następujących spółkach:

1. SeoRatio Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000453825) – 41% udziałów o łącznej wartości 123.000 zł. Spółka działa w obszarze hostingu SEO.
2. Senuto Technology (wcześniejsza nazwa: SeoSkaner) Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000464811) - 50% udziałów o łącznej wartości 2.500 zł. Spółka specjalizuje się w świadczeniu usług informatycznych w segmencie marketingu elektronicznego.

## 13. Przyczyny zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego Sprawozdania finansowego

W związku z faktem, iż w skład grupy kapitałowej wchodzi jedynie spółki, w których Emitent nie jest jednostką dominującą w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości, tj. w żadnej z tych spółek Emitent: nie ma uprzywilejowania w głosach, nie ma wpływu na wybór członków zarządu, nie ma większości w organach nadzorczych, nie ma żadnych innych ustaleń, dokumentów (np. umów inwestycyjnych), w wyniku których wpływ Emitenta byłby de facto dominujący, Emitent jest zwolniony z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Warszawa, dnia 11.05.2018

Dorota Mrówka – Wiceprezes Zarządu

medium wiedzy dla biznesu