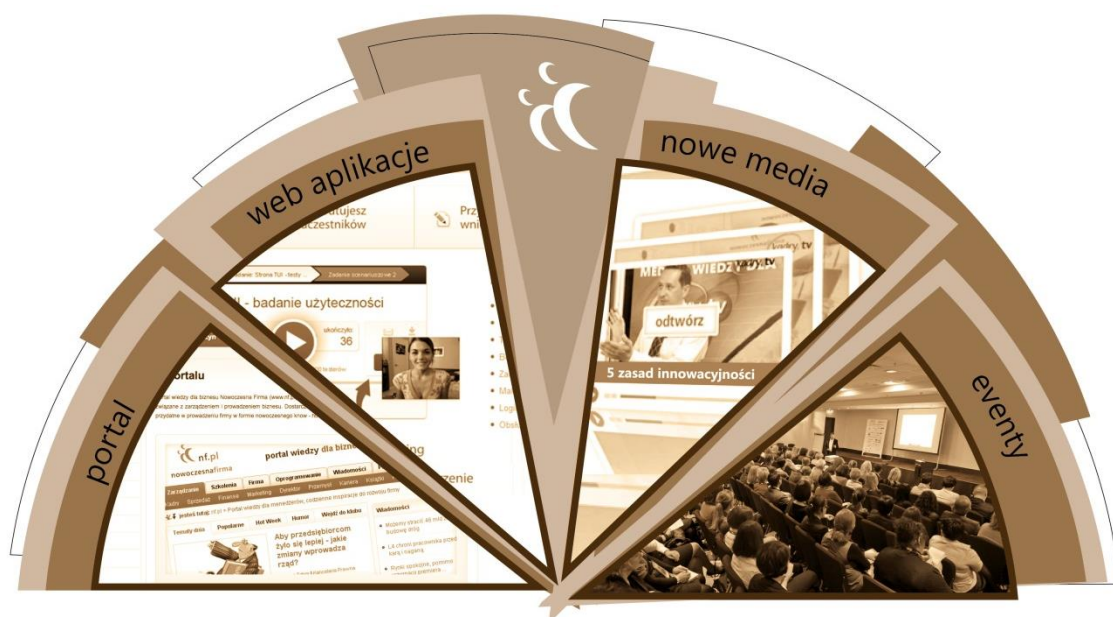




nowoczesna firma



# Raport kwartalny Nowoczesna Firma S.A. za III kwartał 2019 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**

Zarząd Nowoczesnej Firmy S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka" lub „Emitent”), przekazuje w załączonym pliku Raport Okresowy – Raport Kwartalny Spółki za III kwartał 2019 roku.

Podstawa prawna: § 5 ust. 4.1. i 4.2. w zw. z § 6 ust. 9 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO - "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

W związku z decyzją Zarządu o odstąpieniu od konsolidacji danych finansowych Emitenta, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 3/2016, Spółka niniejszym prezentuje jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2019 roku.

## 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	140047036
NIP	526-28-43-736

**medium wiedzy dla biznesu**



nowoczesna firma

## 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.

## 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	Fundacja Digital Knowledge Observatory	7 400 000	57,96%	57,96%
2	Dorota Mrówka	1 000 000	7,83%	7,83%
3	Pozostali akcjonariusze	4 367 308	34,21%	34,21%
	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.

medium wiedzy dla biznesu



**nowoczesna firma**

## **Rada Nadzorcza**

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec III kwartału 2019 roku wchodził:

1. Remigiusz Czerniej - członek Rady Nadzorczej;
2. Krzysztof Gawrych - członek Rady Nadzorczej;
3. Jan Wykrytowicz - członek Rady Nadzorczej;
4. Marcin Pytel - członek Rady Nadzorczej
5. Dorota Mrówka – członek Rady Nadzorczej.

W III kwartale 2019 roku nie miała miejsce żadna zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

## **Zarząd Spółki**

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

W skład Zarządu Spółki w III kwartale 2019 roku wchodził:

1. Ireneusz Tomczak - Prezes Zarządu.

W III kwartale 2019 roku nie miała miejsce żadna zmiana w składzie Zarządu.

**medium wiedzy dla biznesu**



nowoczesna firma

## 5. Sprawozdanie finansowe NF S.A.

Tabela nr 1. Bilans NF S.A. na koniec III kwartału 2019 roku oraz dane porównawcze (PLN)

AKTYWA		Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2018 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 977 483,13</b>	<b>10 254 434,23</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 929 190,55</b>	<b>10 061 420,07</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	2 823 431,60	9 955 661,12
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>10 185,58</b>	<b>29 438,16</b>
1.	Środki trwałe	10 185,58	29 438,16
	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	10 185,58	29 438,16
	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>0,00</b>	<b>125 500,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	125 500,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	125 500,00
	- udziały lub akcje	0,00	125 500,00
	- 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>38 107,00</b>	<b>38 076,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 107,00	38 076,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

AKTYWA		Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2018 r.
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5 963 251,87</b>	<b>9 663 471,43</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>3 662 309,83</b>	<b>5 808 555,77</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	180 481,97	1 975 359,37
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	180 481,97	1 973 859,37
	- do 12 miesięcy	180 481,97	1 973 859,37
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	1 500,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 481 827,86	3 833 196,40
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 337 286,16	3 267 125,52
	- do 12 miesięcy	3 337 286,16	3 267 125,52
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	87 028,67	5 041,79
	c) inne	15 587,92	519 103,06
	d) dochodzone na drodze sądowej	41 925,11	41 926,03
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 309 263,91</b>	<b>836 525,93</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 303 626,91	143 684,05
	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	1 124 294,59	46 140,04
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 124 294,59	46 140,04
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	179 332,32	97 544,01
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	179 332,32	97 544,01
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	5 637,00	692 841,88
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>991 678,13</b>	<b>3 018 389,73</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>8 940 735,00</b>	<b>19 917 905,66</b>

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

PASywa		Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2018 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 318 973,34</b>	<b>9 843 254,36</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	4 934 480,58	4 852 278,67
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	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	-6 842 526,46	763 956,47
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 621 761,66</b>	<b>10 074 651,30</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 030 950,00</b>	<b>7 000,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	7 000,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	1 030 950,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	1 030 950,00	0,00
II.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	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.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 917 776,41</b>	<b>5 537 837,63</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	42 700,00	42 700,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	42 700,00	42 700,00
	- do 12 miesięcy	42 700,00	42 700,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 875 076,41	5 495 137,63
	a) kredyty i pożyczki	617 342,66	1 033 694,85
	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:	3 697 034,69	3 582 871,71
	- do 12 miesięcy	3 697 034,69	3 582 871,71
	- 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	216 459,69	495 331,95
	h) z tytułu wynagrodzeń	212 107,64	267 671,09
	i) inne	132 131,73	115 568,03
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>673 035,25</b>	<b>4 529 813,67</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	673 035,25	4 529 813,67
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	673 035,25	4 529 813,67
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>8 940 735,00</b>	<b>19 917 905,66</b>

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

Tabela nr 2. Rachunek zysków i strat NF S.A. za III kwartał 2019 roku oraz za 3 kwartały 2019 roku narastająco – wariant porównawczy - wraz z danymi porównawczymi (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>904 393,28</b>	<b>2 852 169,84</b>	<b>664 592,69</b>	<b>6 568 873,59</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	904 393,28	2 852 169,84	664 592,69	6 568 873,59
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>3 748 356,69</b>	<b>11 819 184,83</b>	<b>1 331 378,87</b>	<b>6 340 905,62</b>
I.	Amortyzacja	3 141 734,43	9 553 297,84	631 167,78	4 418 174,46
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	1 350,81	1 057,70	10 948,33
III.	Usługi obce	550 528,80	2 009 191,36	592 279,62	1 629 471,28
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	3 973,00	1 818,00	8 260,50
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	46 655,00	201 134,15	91 012,94	194 459,37
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 088,46	39 171,47	11 112,94	30 299,61
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	350,00	11 066,20	2 929,89	49 292,07
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>-2 843 963,41</b>	<b>-8 967 014,99</b>	<b>-666 786,18</b>	<b>227 967,97</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>793 997,28</b>	<b>2 289 637,43</b>	<b>281 530,79</b>	<b>846 603,67</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-3 930,00	0,00	0,00	1 994,71
II.	Dotacje	797 921,32	2 289 630,00	281 529,43	844 588,29
III.	Inne przychody operacyjne	5,96	7,43	1,36	20,67
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-1 406,47</b>	<b>135 091,87</b>	<b>1 553,49</b>	<b>22 918,88</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-3 930,00	121 570,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 523,53	13 521,87	1 553,49	22 918,88
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-2 048 559,66</b>	<b>-6 812 469,43</b>	<b>-386 808,88</b>	<b>1 051 652,76</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>14,22</b>	<b>14,23</b>	<b>34,00</b>	<b>326,48</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:	0,01	0,02	0,00	0,00

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	14,21	14,21	34,00	326,48
<b>H.</b>		<b>Koszty finansowe</b>	<b>27 327,09</b>	<b>30 071,26</b>	<b>3 171,36</b>	<b>17 462,77</b>
	I.	Odsetki, w tym:	26 277,35	29 021,52	1 506,06	9 187,53
		- 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	1 049,74	1 049,74	1 665,30	8 275,24
<b>I.</b>		<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>-2 075 872,53</b>	<b>-6 842 526,46</b>	<b>-389 946,24</b>	<b>1 034 516,47</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>-2 075 872,53</b>	<b>-6 842 526,46</b>	<b>-389 946,24</b>	<b>1 034 516,47</b>
<b>L.</b>		<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>270 560,00</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>-2 075 872,53</b>	<b>-6 842 526,46</b>	<b>-389 946,24</b>	<b>763 956,47</b>

medium wiedzy dla biznesu

Tabela nr 3. Rachunek przepływów pieniężnych NF S.A. za III kwartał 2019 roku oraz za 3 kwartały 2019 roku narastająco - wraz z danymi porównawczymi (metoda pośrednia) – (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-2 075 872,53</b>	<b>-6 842 526,46</b>	<b>-389 946,24</b>	<b>763 956,47</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>2 366 185,61</b>	<b>7 647 367,75</b>	<b>1 375 416,35</b>	<b>1 793 280,45</b>
1.	Amortyzacja	3 141 734,43	9 553 297,84	631 167,78	4 418 174,46
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 327,09	30 071,26	1 506,06	9 187,53
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	46 830,98	-360 809,15	208 010,36	-889 482,65
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-151 785,57	671 815,20	79 175,70	1 329 939,22
9.	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-697 921,32	-2 247 007,40	455 556,45	-3 074 538,11
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>290 313,08</b>	<b>804 841,29</b>	<b>985 470,11</b>	<b>2 557 236,92</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>3 930,00</b>	<b>75 547,43</b>	<b>75 547,43</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	2 453,49	2 453,49
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	3 930,00	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	3 930,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	3 930,00	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	0,00	0,00	73 093,94	2 840 565,83



## nowoczesna firma

<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>299 659,70</b>	<b>415 172,60</b>	<b>880 625,48</b>	<b>6 161 505,75</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	299 659,70	363 050,00	0,00	5 162 130,00
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	52 122,60	880 625,48	999 375,75
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-299 659,70</b>	<b>-411 242,60</b>	<b>-805 078,05</b>	<b>-3 318 486,43</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>748 823,83</b>	<b>1 026 476,83</b>	<b>3 860 726,31</b>	<b>6 402 168,79</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	748 823,83	1 026 476,83	3 860 726,31	6 402 168,79
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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>646 774,19</b>	<b>1 332 536,02</b>	<b>4 068 044,38</b>	<b>5 568 447,39</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.	Splaty kredytów i pożyczek	619 447,10	1 302 464,76	4 066 538,32	5 559 259,86
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	27 327,09	30 071,26	1 506,06	9 187,53
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>102 049,64</b>	<b>-306 059,19</b>	<b>-207 318,07</b>	<b>833 721,40</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>92 703,02</b>	<b>87 539,50</b>	<b>-26 926,01</b>	<b>72 471,89</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>92 703,02</b>	<b>87 539,50</b>	<b>-26 926,01</b>	<b>72 471,89</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>86 629,30</b>	<b>91 792,82</b>	<b>124 470,02</b>	<b>25 072,12</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>179 332,32</b>	<b>179 332,32</b>	<b>97 544,01</b>	<b>97 544,01</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

### medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

Tabela nr 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym NF S.A. za III kwartał 2019 roku oraz za 3 kwartały 2019 roku narastająco wraz z danymi porównawczymi (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>9 161 499,80</b>	<b>9 161 499,80</b>	<b>9 079 297,89</b>	<b>9 079 297,89</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>9 161 499,80</b>	<b>9 161 499,80</b>	<b>9 079 297,89</b>	<b>9 079 297,89</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>4 934 480,58</b>	<b>4 852 278,67</b>	<b>4 823 296,10</b>	<b>4 823 296,10</b>

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	82 201,91	28 982,57	28 982,57
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	82 201,91	28 982,57	28 982,57
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	82 201,91	28 982,57	28 982,57
	- 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>4 934 480,58</b>	<b>4 934 480,58</b>	<b>4 852 278,67</b>	<b>4 852 278,67</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) rezerwe 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) rezerwe 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>0,00</b>	<b>82 201,91</b>	<b>28 982,57</b>	<b>28 982,57</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	82 201,91	28 982,57	28 982,57
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	82 201,91	28 982,57	28 982,57
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	82 201,91	28 982,57	28 982,57
	- podział zysku	0,00	82 201,91	28 982,57	28 982,57
<b>7.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-6 842 526,46</b>	<b>-6 842 526,46</b>	<b>763 956,47</b>	<b>763 956,47</b>
a)	Zysk netto okresu	-2 075 872,53	-6 842 526,46	-389 946,24	763 956,47
b)	Zysk netto poprzednich okresów	-4 766 653,93	0,00	1 153 902,71	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>2 318 973,34</b>	<b>2 318 973,34</b>	<b>9 843 254,36</b>	<b>9 843 254,36</b>
	Proponowany podziału zysku netto				
a)	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	763 956,47	763 956,47
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>2 318 973,34</b>	<b>2 318 973,34</b>	<b>9 843 254,36</b>	<b>9 843 254,36</b>

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

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

	III kwartał 2019 r. Okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2019 r. Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 r. Okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2018 r. Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Amortyzacja	3 141 734,43	9 553 297,84	631 167,78	4 418 174,46
Przychody netto ze sprzedaży	904 393,28	2 852 169,84	664 592,69	6 568 873,59
Zysk/strata na sprzedaży	-2 843 963,41	-8 967 014,99	-666 786,18	227 967,97
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-2 048 559,66	-6 812 469,43	-386 808,88	1 051 652,76
Zysk/strata brutto	-2 075 872,53	-6 842 526,46	-389 946,24	1 034 516,47
Zysk/strata netto	-2 075 872,53	-6 842 526,46	-389 946,24	763 956,47
EBIT	-2 048 559,66	-6 812 469,43	-386 808,88	1 051 652,76
EBITDA	1 093 174,77	2 740 828,41	244 358,90	5 469 827,22
Marża EBITDA	121%	96%	37%	83%

Tabela nr 6. Struktura sprzedaży NF S.A. w III kwartale 2019 r. (PLN)

	Przychody ze sprzedaży (zł)				Zmiana (%)	Struktura sprzedaży (%)	
	III kwartał 2019r.	III kwartał 2019r. narastająco	III kwartał 2018r.	III kwartał 2018r. narastająco		III kwartał 2019r.	III kwartał 2018r.
<b>Reklama</b>	119 519,28	746 934,50	350 245,59	2 727 721,38	-65,9%	13,2%	52,7%
<b>Content Marketing</b>	716 580,00	1 579 830,00	0,00	446 989,00	100,0%	79,2%	0,0%
<b>Eventy</b>	0,00	24 380,00	30 000,00	1 210 640,11	-100,0%	0,0%	4,5%
<b>Inne przychody</b>	68 294,00	501 025,34	284 347,10	2 183 523,10	-76,0%	7,6%	42,8%

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 niezwiązane 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**



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

Wg stanu na koniec III kwartału 2019 roku w Spółce zatrudnionych jest 7 osób; w podziale na pełne etaty: 7.

## 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 mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

	Przychody ze sprzedaży (zł)				Zmiana (%)	Struktura sprzedaży (%)	
	III kwartał 2019r.	III kwartał 2019r. narastająco	III kwartał 2018r.	III kwartał 2018r. narastająco		III kwartał 2019r.	III kwartał 2018r.
<b>Reklama</b>	119 519,28	746 934,50	350 245,59	2 727 721,38	-65,9%	13,2%	52,7%
<b>Content Marketing</b>	716 580,00	1 579 830,00	0,00	446 989,00	100,0%	79,2%	0,0%
<b>Eventy</b>	0,00	24 380,00	30 000,00	1 210 640,11	-100,0%	0,0%	4,5%
<b>Inne przychody</b>	68 294,00	501 025,34	284 347,10	2 183 523,10	-76,0%	7,6%	42,8%

Spadek sprzedaży wynika z zaangażowania organizacji w proces wdrażania pivota - produktów z projektu SMART LEARNING. Jest to nowa całkowicie usługa, która ma być kluczową w najbliższych latach.

W kategorii Reklama (obejmującej Portal nf.pl) w III kwartale 2019 roku przychody wyniosły 119 519,28 tys. zł i byłyby blisko 3-krotnie niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spadek sprzedaży w tym obszarze nastąpił pomimo podejmowanych działań na rzecz dostosowania produktów do szybko rosnących wymogów rynku. Przychody osiągnięte w ramach tego unitu biznesowego w III kwartale 2019 roku stanowiły 13% przychodów ogółem, zaś w III kwartale 2018 roku 52,7%.

Wobec bardzo wysokiego spadku przychodów w obszarze Reklamy Spółka jest zmuszona podjąć działania dostosowawcze w kierunku przeprofilowania swojej działalności biznesowej, kładąc nacisk na obszary rokujące wzrost sprzedaży oraz wygaszania aktywności w obszarach spadkowych, rezygnacji z niskomargowych linii produktowych.

W linii biznesowej Content Marketing (obejmującej leadgenerator, badania marketingowe, nowe media oraz e-commerce) spółka osiągnęła przychody w wysokości 716 580,00 tys. zł. W III kwartale 2018 r. Content Marketing stanowił 0,0 % sprzedaży Spółki ogółem, podczas gdy w III kwartale 2019 r. jego udział wynosi 79,2%.

W kategoriach wyniku netto wykazano w III kwartale 2019 roku stratę w kwocie 2 075 872,53 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku Spółka zanotowała stratę netto na poziomie 389,9 tys. zł.



**nowoczesna firma**

Jeśli chodzi o wynik EBITDA to III kwartale 2019r. został osiągnięty wynik na poziomie 1.093 174,77 tys. zł, zaś III kwartale 2018 była to kwota na poziomie 244,4 tys. zł, marża EBITDA ukształtowała się na poziomie 121% w III kwartale 2019 r., zaś w III kwartale 2018 r., wyniosła 37%.

W III kwartale 2019 roku Spółka zaczęła realizować podpisaną w II kwartale 2019 umowę na licencję eventów, co ma przynieść spółce stabilny zysk w roku 2019 - 2020.

W tym okresie Spółka osiągnęła bardzo wysoką stratę na sprzedaży -2 843 963,41 zł, która w przeważającej mierze wynikała z wysokiego poziomu amortyzacji, która jest następstwem zrealizowanych i zakończonych projektów dofinansowywanych z środków UE.

## **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.

## **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.**

W III kwartale 2019 roku Spółka koncentrowała się na etapie komercjalizacji efektów projektu: „Wprowadzenie innowacyjnej usługi SMART LEARNING poprzez wdrożenie wyników projektu badawczo-rozwojowego Nowoczesna Firma S.A.”. Pomimo kłopotów z rozliczeniem projektu i konfliktu prawnego z PARP Emitent przewiduje rozpoczęcie intensywnej sprzedaży usług za pomocą platformy Smart Learning w I kwartale 2020 i osiąganie znaczących przychodów ze sprzedaży abonamentów, e commerce oraz produkcji szkoleń.

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

W związku z odwołaniem prognoz na lata 2013-2015, dokonany raportem bieżącym EBI nr 13/2013 z dnia 13.08.2013 r., Zarząd nie ustosunkowuje się co do możliwości realizacji prognoz.

## **12. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej**

Wg stanu na koniec III kwartału 2019 roku Spółka nie posiadała udziałów w innych spółkach.

**medium wiedzy dla biznesu**



nowoczesna firma

### 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 12.11.2019

---

Ireneusz Tomczak – Prezes Zarządu

medium wiedzy dla biznesu