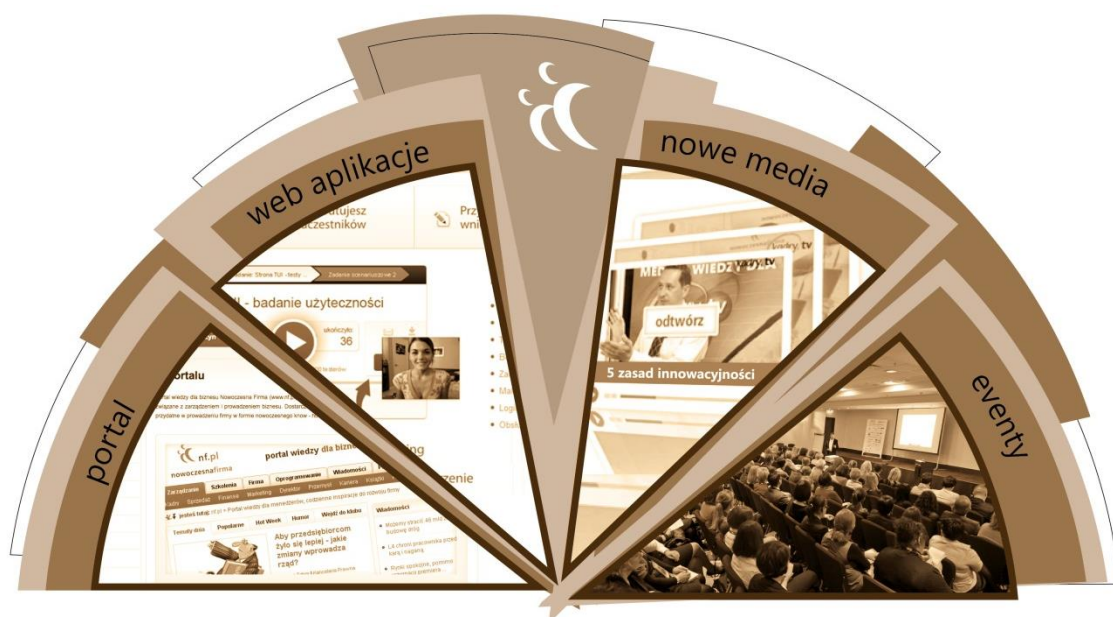




nowoczesna firma



Raport kwartalny Nowoczesna Firma S.A. za II kwartał 2017 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, 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 II kwartał 2017 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 II kwartał 2017 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	info@nf.pl
Adres strony internetowej	www.firma.nf.pl
Sąd rejestrowy	XIII Wydział Gospodarczy KRS dla m. st. Warszawy
KRS	0000372498
Regon	140 047 036
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	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.

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec II kwartału 2017 roku wchodził:

1. Ireneusz Tomczak - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Krzysztof Gawrych - członek Rady Nadzorczej;
3. Jacek Goj - członek Rady Nadzorczej;
4. Łukasz Nikodem - członek Rady Nadzorczej
5. Karol Pawlak – członek Rady Nadzorczej.

W II kwartale 2017 roku miała miejsce jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 20 kwietnia 2017 r. Pan Piotr Sadowy złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Na jego miejsce Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki powołało w dniu 19 czerwca 2017 r. Pana Karola Pawlaka.

Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki w II kwartale 2017 roku wchodził:

1. Władysław Farafonow - Prezes Zarządu;
2. Sławomir Kurowski - Wiceprezes Zarządu;
3. 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 II kwartału 2017 roku oraz dane porównawcze (PLN)

AKTYWA		Stan na 30.06.2017 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	10 733 227,15	15 658 795,70
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 520 513,35	15 389 878,70
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	105 758,95	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	10 414 754,40	15 389 878,70
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	37 690,80	0,00
1.	Środki trwałe	37 690,80	0,00
	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	37 690,80	0,00
	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
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	125 500,00	127 750,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	125 500,00	127 750,00
	a) w jednostkach powiązanych	125 500,00	127 750,00
	- udziały lub akcje	125 500,00	127 750,00
	- 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
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 523,00	141 167,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 523,00	141 167,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

AKTYWA		Stan na 30.06.2017 r.	Stan na 30.06.2016 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 988 966,80	6 174 828,42
I.	Zapasy	0,00	0,00
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
II.	Należności krótkoterminowe	6 139 296,23	5 010 571,71
1.	Należności od jednostek powiązanych	435 604,51	172 176,87
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	435 604,51	132 176,87
	- do 12 miesięcy	435 604,51	132 176,87
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	40 000,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	5 703 691,72	4 838 394,84
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 943 249,41	3 907 334,19
	- do 12 miesięcy	4 943 249,41	3 907 334,19
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	207 569,21	406 409,54
	c) inne	510 947,99	482 726,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	41 925,11	41 925,11
III.	Inwestycje krótkoterminowe	98 031,91	214 278,17
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	98 031,91	214 278,17
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	159 058,49
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	159 058,49
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	71 240,04	40 220,43
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	71 240,04	40 220,43
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 791,87	14 999,25
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	26 791,87	14 999,25
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	751 638,66	949 978,54
AKTYWA RAZEM		17 722 193,95	21 833 624,12

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

PASywa		Stan na 30.06.2017 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 384 860,42	9 289 675,74
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	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	-3 665 454,90	444 045,42
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12 337 333,53	12 543 948,38
I.	Rezerwy na zobowiązania	11 100,00	162 327,05
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 300,00	26 769,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	1 800,00	135 558,05
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	1 800,00	135 558,05
II.	Zobowiązania długoterminowe	29 129,61	390 849,70
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	29 129,61	390 849,70
	a) kredyty i pożyczki	29 129,61	390 849,70
	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	9 159 240,28	7 846 362,86
1.	Wobec jednostek powiązanych	123 848,10	375 107,82
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	122 348,10	231 607,82
	- do 12 miesięcy	122 348,10	231 607,82
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	1 500,00	143 500,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	9 035 392,18	7 471 255,04
	a) kredyty i pożyczki	463 913,13	766 203,54
	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:	7 510 187,21	5 664 860,10
	- do 12 miesięcy	7 510 187,21	5 664 860,10
	- 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	454 482,86	605 842,81
	h) z tytułu wynagrodzeń	483 678,25	331 839,19
	i) inne	123 130,73	102 509,40
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 137 863,64	4 144 408,77
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 137 863,64	4 144 408,77
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	3 137 863,64	4 144 408,77
PASYWA RAZEM		17 722 193,95	21 833 624,12

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

Tabela nr 2. Rachunek zysków i strat NF S.A. za II kwartał 2017 roku oraz za 2 kwartały 2017 roku narastająco – wariant porównawczy - wraz z danymi porównawczymi (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.04.2017 - 30.06.2017	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	-1 094 294,39	1 029 020,87	6 123 725,41	8 020 268,59
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-1 094 294,39	1 029 020,87	6 123 725,41	8 020 268,59
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.	Koszty działalności operacyjnej:	2 914 780,35	5 129 323,70	5 965 750,93	8 353 707,12
I.	Amortyzacja	1 893 503,34	3 316 179,01	682 527,79	1 560 559,98
II.	Zużycie materiałów i energii	4 917,49	5 536,49	642,17	732,83
III.	Usługi obce	781 736,21	1 320 777,12	4 931 969,60	5 990 301,01
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	350,00	384,00	6 208,00	6 327,05
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	192 204,65	402 949,72	267 238,60	640 316,37
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 127,89	67 286,44	66 722,08	142 802,57
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 940,77	16 210,92	10 442,69	12 667,31
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-4 009 074,74	-4 100 302,83	157 974,48	-333 438,53
D.	Pozostałe przychody operacyjne	259 939,05	508 068,50	411 878,40	840 016,23
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	16 260,32
II.	Dotacje	259 938,34	508 067,17	411 877,49	823 754,98
III.	Inne przychody operacyjne	0,71	1,33	0,91	0,93
E.	Pozostałe koszty operacyjne	16 896,41	34 896,87	2 369,01	2 843,79
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	16 896,41	34 896,87	2 369,01	2 843,79
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-3 766 032,10	-3 627 131,20	567 483,87	503 733,91
G.	Przychody finansowe	70,01	699,66	116,33	116,33
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	334,66	116,33	116,33

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	70,00	365,00	0,00	0,00
H.		Koszty finansowe	792,55	9 537,36	7 596,16	23 502,82
	I.	Odsetki, w tym:	1,77	7 385,40	7 596,16	23 293,06
		- 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	790,78	2 151,96	0,00	209,76
I.		Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-3 766 754,64	-3 635 968,90	560 004,04	480 347,42
J.		Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
	I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.		Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-3 766 754,64	-3 635 968,90	560 004,04	480 347,42
L.		Podatek dochodowy	0,00	29 486,00	36 302,00	36 302,00
M.		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.		Zysk (strata) netto (N-O-P)	-3 766 754,64	-3 665 454,90	523 702,04	444 045,42

medium wiedzy dla biznesu

Tabela nr 3. Rachunek przepływów pieniężnych NF S.A. za II kwartał 2017 roku oraz za 2 kwartały 2017 roku narastająco - wraz z danymi porównawczymi (metoda pośrednia) – (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.04.2017 - 30.06.2017	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-3 766 754,64	-3 665 454,90	523 702,04	444 045,42
II.	Korekty razem	3 638 705,09	4 916 451,31	39 146,94	674 255,36
1.	Amortyzacja	1 893 503,34	3 316 179,01	682 527,79	1 560 559,98
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1,78	7 720,06	7 596,16	23 293,06
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Bilansowa zmiana stanu rezerw	63 184,41	63 184,41	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-539 024,10	-1 128 724,52	1 776 141,47	-503 781,50
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 081 426,95	2 404 210,84	-2 311 830,07	850 186,73
9.	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	139 612,71	253 881,51	-115 288,41	-1 256 002,91
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-128 049,55	1 250 996,41	562 848,98	1 118 300,78
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	41 250,00	41 250,00	0,00	0,00
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:	41 250,00	41 250,00	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:	41 250,00	41 250,00	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	41 250,00	41 250,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	2 201 980,00	1 360 186,47	1 740 528,49



nowoczesna firma

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	2 201 980,00	1 360 186,47	1 740 528,49
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.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	41 250,00	-2 160 730,00	-1 360 186,47	-1 740 528,49
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	269 000,00	269 000,00	1 189 667,66	1 886 266,68
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	269 000,00	269 000,00	0,00	89 100,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	1 189 667,66	1 797 166,68
II.	Wydatki	182 213,30	310 555,79	415 122,66	1 249 841,47
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	182 211,53	303 170,39	407 526,50	1 225 762,62
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	785,79
8.	Odsetki	1,77	7 385,40	7 596,16	23 293,06
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	86 786,70	-41 555,79	774 545,00	636 425,21
D. Przepływy pieniężne netto razem					
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-12,85	-951 289,38	-22 792,49	14 197,50
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym					
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-12,85	-951 289,38	-22 792,49	14 197,50
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	26 804,72	978 081,25	37 791,74	801,75
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	26 791,87	26 791,87	14 999,25	14 999,25
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

Tabela nr 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym NF S.A. za II kwartał 2017 roku oraz za 2 kwartały 2017 roku narastająco wraz z danymi porównawczymi (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		01.04.2017 - 30.06.2017	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 050 315,32	9 050 315,32	8 845 630,32	8 845 630,32
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 050 315,32	9 050 315,32	8 845 630,32	8 845 630,32
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 276 730,80	1 276 730,80	1 276 730,80	1 276 730,80
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
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 276 730,80	1 276 730,80	1 276 730,80	1 276 730,80
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 618 611,10	4 618 611,10	4 588 154,00	4 588 154,00

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	204 685,00	204 685,00	30 457,10	30 457,10
a)	zwiększenie (z tytułu)	204 685,00	204 685,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	204 685,00	204 685,00	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	30 457,10	30 457,10
	- pokrycia straty	0,00	0,00	30 457,10	30 457,10
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	4 823 296,10	4 823 296,10	4 618 611,10	4 618 611,10
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5a.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po zmianie zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
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
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwe na początek okresu	2 950 288,42	2 950 288,42	2 950 288,42	2 950 288,42
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
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwe na koniec okresu	2 950 288,42	2 950 288,42	2 950 288,42	2 950 288,42
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	204 685,00	204 685,00	30 457,10	30 457,10
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	204 685,00	204 685,00	30 457,10	30 457,10
	- 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	204 685,00	204 685,00	30 457,10	30 457,10
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)	204 685,00	204 685,00	30 457,10	30 457,10
	- podział zysku	204 685,00	204 685,00	30 457,10	30 457,10
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- 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
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	-3 766 754,64	-3 665 454,90	444 045,42	444 045,42
a)	Zysk netto okresu	101 299,74	0,00	523 702,04	444 045,42
b)	Zysk netto poprzednich okresów	0,00	0,00	-79 656,62	0,00
c)	Odpisy z zysku		0,00		0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 384 860,42	5 384 860,42	9 289 675,74	9 289 675,74
	Proponowany podziału zysku netto				
a)	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	-3 665 454,90	-3 665 454,90	444 045,42	444 045,42
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
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 384 860,42	5 384 860,42	9 289 675,74	9 289 675,74

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

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

	II kwartał 2017 r. Okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2017 r. Okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2016 r. Okres od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał 2016 r. Okres od 01.01.2016 do 30.06.2016
Amortyzacja	1 422 675,67	3 316 179,01	878 032,19	1 560 559,98
Przychody netto ze sprzedaży	-1 094 294,39	1 029 020,87	6 123 725,41	8 020 268,59
Zysk/strata na sprzedaży	-4 009 074,74	-4 100 302,83	157 974,48	-333 438,53
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-3 766 032,10	-3 627 131,20	567 483,87	503 733,91
Zysk/strata brutto	-3 766 754,64	-3 635 968,90	560 004,04	480 347,42
Zysk/strata netto	-3 766 754,64	-3 665 454,90	523 702,04	444 045,42
EBIT	-3 766 032,10	-3 627 131,20	567 483,87	503 733,91
EBITDA	-2 343 356,43	-310 952,19	1 445 516,06	2 064 293,89
Marża EBITDA	-214%	-30%	24%	26%

Tabela nr 6. Struktura sprzedaży NF S.A. w II kwartale 2017 r. (PLN)

	Przychody ze sprzedaży (zł)				Zmiana (%)	Struktura sprzedaży (%)	
	II kwartał 2017r.	II kwartał 2017r. narastająco	II kwartał 2016r.	II kwartał 2016r. narastająco		II kwartał 2017r.	II kwartał 2016r.
Reklama	-485 852,65	909 803,42	2 105 229,06	2 881 315,95	-	-	34,4%
Content Marketing	-1 530 921,10	-940 699,90	3 481 664,47	4 116 569,47	-	-	56,9%
Eventy	905 534,10	1 042 972,09	249 413,86	720 124,81	263,1%	-	4,1%
Inne przychody	16 945,26	16 945,26	287 418,02	302 258,36	-94,1%	-	4,7%

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 3.500,00 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 następnego okresu. 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, 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



nowoczesna firma

7. Informacja nt. liczby osób zatrudnionych w Spółce

Wg stanu na koniec II kwartału 2017 roku w Spółce zatrudnionych jest 19 osób; w przeliczeniu na pełne etaty: 17.

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

W II kwartale 2017 roku Spółka odnotowała nietypowe zdarzenia gospodarcze, mające bardzo istotny wpływ na jej wyniki. W tym okresie Spółka osiągnęła wysoką stratę, która w przeważającej mierze wynikała z konieczności dokonania korekt przychodów wcześniejszych okresów w obszarze Reklamy oraz Content Marketingu na łączną kwotę 2.779.369,74 zł. Przyczyną korekt było udzielenie rabatu do usług wykonanych w 2016 roku.

Stosownie do art. 12 ust. 3j ustawy o CIT, jeżeli korekta przychodu nie jest spowodowana błędem rachunkowym lub inną oczywistą omyłką, korekty dokonuje się poprzez zmniejszenie lub zwiększenie przychodów osiągniętych w okresie rozliczeniowym, w którym została wystawiona faktura korygująca, dlatego też korekty te musiały zostać zaksięgowane w II kwartale 2017 roku.

Gdyby Spółka nie była zmuszona dokonać korekt przychodów w obszarze Reklamy i Content Marketingu, to jej łączne przychody w II kwartale 2017 roku wyniosłyby 1.685,1 tys. zł. Byłyby one wówczas ponad 3,5-krotnie niższe niż w II kwartale 2016 r., który jednakże był ponadprzeciętnie dobrym kwartałem w historii działalności Spółki.

Po dokonaniu korekt przychodów w obszarze Reklamy i Content Marketingu, łączny kwartalny przychód Spółki w II kwartale 2017 roku spadł do poziomu ujemnego, tj. do kwoty -1.094,3 tys. zł.

W kategorii Reklama (obejmującej Portal nf.pl) w II kwartale 2017 roku przychody bez korekty wyniosłyby 527,6 tys. zł i byłyby blisko 4-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. Należy podkreślić, że przychody osiągnięte w ramach tego unitu biznesowego w II kwartale 2017 roku stanowiły 31,3% przychodów ogółem przed dokonaniem korekt, zaś w II kwartale 2016 roku 34,4%.

Dokonanie korekty przychodów w tym obszarze na kwotę 1.013.474,75 zł spowodowało, że przychody z tego unitu biznesowego osiągnęły w II kwartale 2017 roku poziom ujemny, tj. -485,8 tys. zł.

W kategorii Eventy przychody wyniosły 905,5 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2016 roku Spółka odnotowała w tym segmencie przychody na poziomie 249,4 tys. zł, co oznacza ponad 3,5-krotny wzrost. Wynika on z jednej strony z rosnącego zainteresowania klientów eventami Spółki, z drugiej zaś – z różnic w ukształtowaniu kalendarza eventów Spółki w poszczególnych latach.

W II kwartale 2017 r. Eventy stanowiły 53,7% sprzedaży Spółki ogółem przed dokonaniem korekt przychodów, podczas gdy w II kwartale 2016 r. ich udział wynosił zaledwie 4,1%.

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

W linii biznesowej Content Marketing (obejmującej leadgenerator, badania marketingowe, nowe media oraz e-commerce) zrealizowano przychody – bez uwzględniania korekt - w wysokości 235,0 tys. zł, które były blisko 15-krotnie niższe od osiągniętych w tym segmencie w II kwartale 2016 roku. W II kwartale 2017 r. Content Marketing stanowił 13,9 % sprzedaży Spółki ogółem bez uwzględniania korekt przychodów, podczas gdy w II kwartale 2016 r. jego udział wynosił 56,9%.

Dokonanie korekt przychodów w tym obszarze na kwotę 1.765.894,99 zł spowodowało, że przychody z tego unitu biznesowego osiągnęły w II kwartale 2017 roku poziom ujemny, tj. -1.530,9 tys zł.

W kategoriach wyniku netto liczonego z uwzględnieniem korekt przychodów wykazano w II kwartale 2017 roku stratę w kwocie 3.766,0 tys zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku Spółka zanotowała zysk netto na poziomie 567,5 tys zł. Gdyby Spółka nie była zmuszona dokonać korekt przychodów, to strata netto w II kwartale 2017 roku byłaby znacznie mniejsza i wyniosłaby 987,4 tys zł.

Jeśli chodzi o wynik EBITDA liczony z uwzględnieniem korekt przychodów, to był on również znacznie niższy niż w II kwartale 2016 roku., tj. w II kwartale 2017 r. była to strata na poziomie 2.343,4 tys zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku był to zysk na poziomie 1.445,5 tys zł, zaś marża EBITDA ukształtowała się na poziomie -214%, a w II kwartale 2016 r., wyniosła +24%.

Bez uwzględniania korekt przychodu wynik EBITDA w II kwartale byłby dodatni i wyniósłby 436,0 tys zł, zaś marża EBITDA wyniosłaby wówczas 26%.

Wobec bardzo wysokiego spadku przychodów w obszarze Reklamy i Content Marketingu 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 niskomarżowych linii produktowych.

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

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

W II kwartale 2017 roku Spółka kontynuowała realizację następujących projektów:

- „Training on Corporate Innovation Management System for Competitiveness” – InnoMe, w ramach programu Erasmus+, o budżecie 258.080,00 EUR, w którym Spółka jest partnerem o budżecie 42.185,00 EUR.

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

Celem projektu jest opracowanie bazy IMS (Innovation Management System), elektronicznej platformy „Burzy mózgów” oraz materiałów edukacyjnych na podstawie Systemu Zarządzania Innowacjami w normie CEN/TS 16555, dla wyższego i średniego szczebla menedżerów korporacji, aby umożliwić im ustanowienie i zarządzanie dynamicznie rozwijającym się procesem kontrolnym. System ten opiera się na dwóch głównych elementach: wytwarzaniu i opracowaniu koncepcji projektów, ocenie, wykorzystaniu i wprowadzeniu ochrony standardów intelektualnych na rynku, a także na pomiarze i ocenie wyników.

- „Rapid e-Learning Master” w ramach programu Erasmus+, o budżecie 340.558,00 EUR, w którym Spółka jest liderem o budżecie 99.480,00 EUR.

Celem projektu jest opracowanie metodyki i przewodnika dla skutecznej realizacji Rapid e-Learningu w MŚP i dużych firmach, rozpowszechnianie świadomości o Rapid e-Learningu.

- „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.

W II kwartale 2017 roku Spółka rozpoczęła realizację projektu:

- „Inteligentny system rozpoznawania profilu użytkowników B2B o wysokim stopniu efektywności wraz z systemem reguł personalizowanej komunikacji z wykorzystaniem Real Time Bidding wynikiem zaawansowanych badań przemysłowych i prac rozwojowych Nowoczesnej Firmy S.A.” Umowa o dofinansowanie tego projektu została podpisana w dniu 18 kwietnia 2017 r., o czym Spółka informowała raportem ESPI nr 13/2017.

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.

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

Nowoczesna Firma S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok obrotowy 2017.

12. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

Wg stanu na koniec II kwartału 2017 roku Spółka posiadała udziały w następujących spółkach:

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

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 11.08.2017

Władysław Farafonow – Prezes Zarządu

medium wiedzy dla biznesu