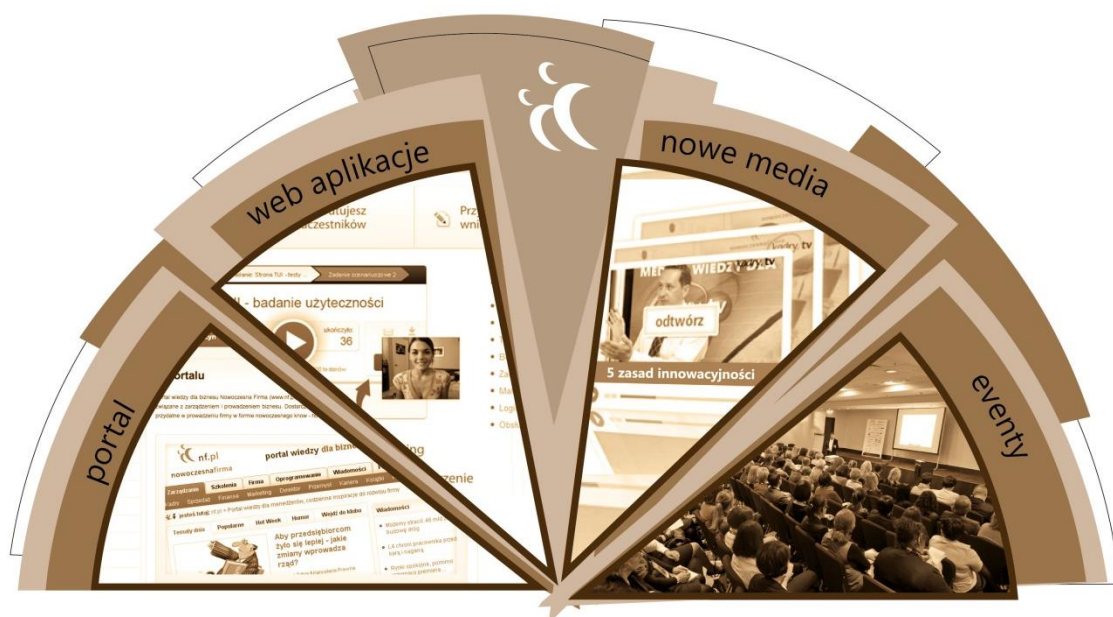




nowoczesna firma



# Raport kwartalny Nowoczesna Firma S.A. za III kwartał 2016 roku

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +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 2016 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 2016 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 465
Adres	02-844 Warszawa, ulica Puławska 465
Telefon	+ 48 22 314 14 00
Fax	+ 48 22 314 14 10
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:info@nf.pl">info@nf.pl</a>
Adres strony internetowej	<a href="http://www.firma.nf.pl">www.firma.nf.pl</a>
Sąd rejestrowy	XIII Wydział Gospodarczy KRS dla m. st. Warszawy
KRS	0000372498
Regon	140 047 036
NIP	526-28-43-736

**medium wiedzy dla biznesu**

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +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

## 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	AmoFund Limited	3 900 000	30,55%	30,55%
2	Intrelon Limited	3 500 000	27,41%	27,41%
3	Dorota Mrówka	1 000 000	7,83%	7,83%
4	Pozostali akcjonariusze zatrudnieni w Spółce posiadający mniej niż 5 proc. każdy	2 700 000	21,15%	21,15%
5	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 Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl



**nowoczesna firma**

## **Rada Nadzorcza**

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki w III kwartale 2016 roku wchodził:

1. Ireneusz Tomczak - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Krzysztof Gawrych - członek Rady Nadzorczej;
3. Jacek Goj - członek Rady Nadzorczej;
4. Amadeusz Król - członek Rady Nadzorczej do dnia 30.08.2016 r.
5. Hanna Łabęda - członek Rady Nadzorczej do dnia 1.07.2016 r.
6. Łukasz Nikodem - członek Rady Nadzorczej od dnia 7.09.2016 r.
7. Piotr Sadowy – członek Rady Nadzorczej od dnia 7.09.2016 r.

Pan Amadeusz Król złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 30 sierpnia 2016 r.

Pani Hanna Łabęda złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 1 lipca 2016 r.

Skład Rady Nadzorczej został uzupełniony na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 7 września 2016 r.

## **Zarząd Spółki**

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

W skład Zarządu Spółki w III kwartale 2016 roku wchodził:

1. Władysław Farafonow - Prezes Zarządu;
2. Sławomir Kurowski - Wiceprezes Zarządu;
3. Dorota Mrówka - Wiceprezes Zarządu.

**medium wiedzy dla biznesu**

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +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

## 5. Sprawozdanie finansowe NF S.A.

Tabela nr 1. Bilans NF S.A. na koniec III kwartału 2016 roku oraz dane porównawcze (PLN)

AKTYWA		Stan na 30.09.2016 r.	Stan na 30.09.2015 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>15 299 761,89</b>	<b>15 800 646,48</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>15 030 844,89</b>	<b>15 402 327,82</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	105 758,95	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	14 925 085,94	15 402 327,82
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>48 773,96</b>
1.	Środki trwałe	0,00	48 773,96
	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	0,00	36 723,43
	d) środki transportu	0,00	10 774,96
	e) inne środki trwałe	0,00	1 275,57
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>3 980,70</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	3 980,70
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>127 750,00</b>	<b>132 750,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	127 750,00	132 750,00
	a) w jednostkach powiązanych	127 750,00	132 750,00
	- udziały lub akcje	127 750,00	132 750,00
	- 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
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>141 167,00</b>	<b>212 814,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	141 167,00	212 814,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl



nowoczesna firma

AKTYWA		Stan na 30.09.2016 r.	Stan na 30.09.2015 r.
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 467 738,26</b>	<b>6 491 782,23</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>3 309 259,73</b>	<b>4 686 796,46</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	122 372,93	76 803,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	122 372,93	36 803,00
	- do 12 miesięcy	122 372,93	36 803,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	40 000,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 186 886,80	4 609 993,46
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 697 752,03	3 597 557,72
	- do 12 miesięcy	2 697 752,03	3 597 557,72
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 205,00	168 556,05
	c) inne	446 005,62	398 234,04
	d) dochodzone na drodze sądowej	41 924,15	445 645,65
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>66 832,99</b>	<b>518 323,96</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	66 832,99	518 323,96
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	149 141,78
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	149 141,78
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	39 140,04	198 673,14
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	39 140,04	198 673,14
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 692,95	170 509,04
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	27 692,95	170 509,04
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 091 645,54</b>	<b>1 286 661,81</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>19 767 500,15</b>	<b>22 292 428,71</b>

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl



nowoczesna firma

PASywa		Stan na 30.09.2016 r.	Stan na 30.09.2015 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>8 982 016,07</b>	<b>8 485 264,90</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	4 618 611,10	4 588 154,00
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	136 385,75	-329 908,32
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>10 785 484,08</b>	<b>13 807 163,81</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	162 327,05	175 197,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 769,00	32 517,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	135 558,05	142 680,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	135 558,05	142 680,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	288 600,37	1 080 289,19
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	288 600,37	1 080 289,19
	a) kredyty i pożyczki	288 600,37	1 080 289,19
	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	6 425 126,77	7 852 136,64
1.	Wobec jednostek powiązanych	285 897,00	1 479 651,59
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	284 397,00	1 100 056,85
	- do 12 miesięcy	284 397,00	1 100 056,85
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	1 500,00	379 594,74
2.	Wobec pozostałych jednostek	6 139 229,77	6 372 485,05
	a) kredyty i pożyczki	478 430,66	1 502 843,38
	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:	4 891 055,84	3 568 529,87
	- do 12 miesięcy	4 891 055,84	3 568 529,87
	- 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	321 892,76	738 059,57
	h) z tytułu wynagrodzeń	356 938,22	303 775,81
	i) inne	90 912,29	259 276,42
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 909 429,89	4 699 540,98
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 909 429,89	4 699 540,98
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	3 909 429,89	4 699 540,98
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>19 767 500,15</b>	<b>22 292 428,71</b>

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl





nowoczesna firma

Tabela nr 2. Rachunek zysków i strat NF S.A. za III kwartał 2016 roku oraz za 3 kwartały 2016 roku narastająco – wariant porównawczy - wraz z danymi porównawczymi (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>2 855 711,76</b>	<b>10 875 980,35</b>	<b>3 162 623,61</b>	<b>8 823 462,52</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	<b>0,00</b>	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 855 711,76	10 875 980,35	3 162 623,61	8 823 462,52
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>3 763 191,62</b>	<b>12 116 898,74</b>	<b>3 230 669,91</b>	<b>11 055 936,20</b>
I.	Amortyzacja	802 570,35	2 363 130,33	798 211,08	2 394 633,24
II.	Zużycie materiałów i energii	8 053,41	8 786,24	1 684,30	8 363,44
III.	Usługi obce	2 604 646,19	8 594 947,20	1 708 407,17	6 202 140,67
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 967,00	8 294,05	10 893,12	36 453,49
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	275 371,34	915 687,71	618 218,39	2 065 748,72
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	47 930,90	190 733,47	88 953,54	314 437,38
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	22 652,43	35 319,74	4 302,31	34 159,26
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>-907 479,86</b>	<b>-1 240 918,39</b>	<b>-68 046,30</b>	<b>-2 232 473,68</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>754 105,62</b>	<b>1 594 121,85</b>	<b>663 060,16</b>	<b>1 978 807,22</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	16 260,32	150,00	150,00
II.	Dotacje	617 588,88	1 441 343,86	662 909,69	1 974 824,53
III.	Inne przychody operacyjne	136 516,74	136 517,67	0,47	3 832,69
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>147 777,50</b>	<b>150 621,29</b>	<b>23,29</b>	<b>3 810,02</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	147 777,50	150 621,29	23,29	3 810,02
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-301 151,74</b>	<b>202 582,17</b>	<b>594 990,57</b>	<b>-257 476,48</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>4 085,73</b>	<b>4 202,06</b>	<b>5 166,04</b>	<b>8 897,20</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	116,33	5 109,13	8 838,21

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl





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	4 085,73	4 085,73	56,91	58,99
<b>H.</b>		<b>Koszty finansowe</b>	<b>10 593,66</b>	<b>34 096,48</b>	<b>22 776,92</b>	<b>81 329,04</b>
	I.	Odsetki, w tym:	5 813,36	29 106,42	22 776,92	80 999,20
		- 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	4 780,30	4 990,06	0,00	329,84
<b>I.</b>		<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>-307 659,67</b>	<b>172 687,75</b>	<b>577 379,69</b>	<b>-329 908,32</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>-307 659,67</b>	<b>172 687,75</b>	<b>577 379,69</b>	<b>-329 908,32</b>
<b>L.</b>		<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>36 302,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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>-307 659,67</b>	<b>136 385,75</b>	<b>577 379,69</b>	<b>-329 908,32</b>

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl

Tabela nr 3. Rachunek przepływów pieniężnych NF S.A. za III kwartał 2016 roku oraz narastająco za 3 kwartały 2016 roku wraz z danymi porównawczymi (metoda pośrednia) – (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-307 659,67</b>	<b>136 385,75</b>	<b>577 379,69</b>	<b>-329 908,32</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>894 800,93</b>	<b>1 569 056,29</b>	<b>977 469,20</b>	<b>2 240 516,60</b>
1.	Amortyzacja	802 570,35	2 363 130,33	798 211,08	2 394 633,24
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 813,36	29 106,42	26 506,00	80 999,20
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	-158 559,00	-662 340,50	-180 006,25	-1 598 233,63
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	333 746,30	1 183 933,03	142 761,26	1 997 302,08
9.	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-88 770,08	-1 344 772,99	189 997,11	-634 184,29
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>587 141,26</b>	<b>1 705 442,04</b>	<b>1 554 848,89</b>	<b>1 910 608,28</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 729,08</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	3 729,80
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	-spłata odsetek od pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	-zyski z udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	3 729,08
	- 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	3 729,08
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>821 415,11</b>	<b>2 561 943,60</b>	<b>1 004 655,11</b>	<b>2 124 347,01</b>



## nowoczesna firma

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	821 415,11	2 561 943,60	1 004 655,11	2 124 347,01
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
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-821 415,11</b>	<b>-2 561 943,60</b>	<b>-1 004 655,11</b>	<b>-2 120 617,93</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>845 981,36</b>	<b>2 732 248,04</b>	<b>406 158,18</b>	<b>2 318 898,30</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	845 981,36	935 081,36	134 581,15	1 026 448,70
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	1 797 166,68	271 577,03	1 292 449,60
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>599 013,81</b>	<b>1 848 855,28</b>	<b>1 172 901,54</b>	<b>2 285 969,10</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	593 200,45	1 818 963,07	1 148 766,13	2 198 896,73
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	785,79	1 358,49	6 073,17
8.	Odsetki	5 813,36	29 106,42	22 776,92	80 999,20
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>246 967,55</b>	<b>883 392,76</b>	<b>-766 743,36</b>	<b>32 929,20</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>					
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>12 693,70</b>	<b>26 891,20</b>	<b>-216 549,58</b>	<b>-177 080,45</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>					
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>12 693,70</b>	<b>26 891,20</b>	<b>-216 549,58</b>	<b>-177 080,45</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>14 999,25</b>	<b>801,75</b>	<b>387 058,62</b>	<b>347 589,49</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>27 692,95</b>	<b>27 692,95</b>	<b>170 509,04</b>	<b>170 509,04</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl



nowoczesna firma

Tabela nr 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym NF S.A. za III kwartał 2016 roku oraz narastająco za 3 kwartały 2016 roku wraz z danymi porównawczymi (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>8 845 630,32</b>	<b>8 845 630,32</b>	<b>8 815 173,22</b>	<b>8 815 173,22</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>8 845 630,32</b>	<b>8 845 630,32</b>	<b>8 815 173,22</b>	<b>8 815 173,22</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>4 588 154,00</b>	<b>4 588 154,00</b>	<b>4 588 154,00</b>	<b>4 588 154,00</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	30 457,10	30 457,10	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	30 457,10	30 457,10	0,00	0,00

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl



## nowoczesna firma

	- z podziału zysku (ustawowo)	30 457,10	30 457,10	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- aktualizacji zbytych środków własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nadwyżka z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>4 618 611,10</b>	<b>4 618 611,10</b>	<b>4 588 154,00</b>	<b>4 588 154,00</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po zmianie zasad rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 758 625,29</b>	<b>2 758 625,29</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	191 663,13	191 663,13
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	191 663,13	191 663,13
	- z podziału zysku	0,00	0,00	191 663,13	191 663,13
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>30 457,10</b>	<b>30 457,10</b>	<b>191 663,13</b>	<b>191 663,13</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	30 457,10	30 457,10	191 663,13	191 663,13
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	30 457,10	30 457,10	191 663,13	191 663,13
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)	30 457,10	30 457,10	191 663,13	191 663,13

### medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl



nowoczesna firma

	- podział zysku	30 457,10	30 457,10	191 663,13	191 663,13
<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>136 385,75</b>	<b>136 385,75</b>	<b>-329 908,32</b>	<b>-329 908,32</b>
a)	Zysk netto okresu	-307 659,67	136 385,75	577 379,69	-329 908,32
b)	Zysk netto poprzednich okresów	444 045,42	0,00	-907 288,01	0,00
c)	Odpisy z zysku		0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 982 016,07</b>	<b>8 982 016,07</b>	<b>8 485 264,90</b>	<b>8 485 264,90</b>
	Proponowany podziału zysku netto				
a)	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	136 385,75	136 385,75	-329 908,32	-329 908,32
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>8 982 016,07</b>	<b>8 982 016,07</b>	<b>8 485 264,90</b>	<b>8 485 264,90</b>

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl



nowoczesna firma

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

	III kwartał 2016 r. Okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2016 r.- narastająco Okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 r. Okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	III kwartał 2015 r.- narastająco Okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Amortyzacja	802 570,35	2 363 130,33	1 596 422,16	2 394 633,24
Przychody netto ze sprzedaży	2 855 711,76	10 875 980,35	3 162 623,61	8 823 462,52
Zysk/strata na sprzedaży	-907 479,86	-1 240 918,39	-68 046,30	-2 232 473,68
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-301 151,74	202 582,17	594 990,57	-257 476,48
Zysk/strata brutto	-307 659,67	172 687,75	577 379,69	-329 908,32
Zysk/strata netto	-307 659,67	136 385,75	577 379,69	-329 908,32
EBIT	-301 151,74	202 582,17	594 990,57	-257 476,48
EBITDA	501 418,61	2 565 712,50	2 191 412,73	2 137 156,76
Marża EBITDA	18%	24%	69%	24%

Tabela nr 6. Struktura sprzedaży NF S.A. w III kwartale 2016 r. (PLN)

	Przychody ze sprzedaży (zł)				Zmiana (%)	Struktura sprzedaży (%)	
	III kwartał 2016r.	III kwartał 2016r. narastająco	III kwartał 2015r.	III kwartał 2015r. narastająco		III kwartał 2016r.	III kwartał 2015r.
<b>Reklama</b>	2 138 882,50	5 020 198,45	2 089 889,74	5 090 759,29	2,3%	74,9%	66,1%
<b>Content Marketing</b>	618 057,00	4 734 626,47	691 030,20	1 922 330,58	-10,6%	21,6%	21,8%
<b>Eventy</b>	98 390,24	818 515,05	349 831,70	1 769 922,81	-71,9%	3,4%	11,1%
<b>Inne przychody</b>	382,02	302 640,38	31 871,97	40 449,84	-98,8%	0,0%	1,0%

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl





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 Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl



**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 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +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 Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +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**

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

### **Przychody**

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

### **Koszty wytworzenia**

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

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

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

### **Przychody i koszty finansowe**

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

### **Podatek dochodowy odroczony**

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

### **Zmiany zasad rachunkowości**

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

**medium wiedzy dla biznesu**

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +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

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

Wg stanu na koniec III kwartału 2016 roku w Spółce zatrudnionych jest 24 osoby; w podziale na pełne etaty: 20.

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

W III kwartale 2016 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 2.855,7 tys. zł, podczas gdy w III kwartale 2015 r. wyniosły 3.162,6 tys. zł. W relacji do analogicznego III kwartału 2015 roku przychody Spółki spadły o 9,7%. Spadek ten wynika przede wszystkim ze znacznie niższej sprzedaży w obszarze Eventów, dla którego to obszaru charakterystyczne są przesunięcia przychodów pomiędzy kwartałami w poszczególnych latach w zależności od ukształtowania się kalendarza eventów.

W kategorii Reklama (obejmującej Portal nf.pl) w III kwartale 2016 roku przychody wyniosły 2.138,9 tys. zł i były wyższe o 2,3% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Należy podkreślić, że przychody osiągnięte w ramach tego unitu biznesowego w III kwartale 2016 roku stanowiły 74,9% przychodów ogółem, zaś w III kwartale 2015 roku 66,1%. Wzrost przychodów w tym segmencie jest efektem działań Spółki na rzecz aktywizacji sprzedaży na rynku reklamy internetowej.

W kategorii Eventy przychody wyniosły 98,4 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2015 roku Spółka odnotowała w tym segmencie przychody na poziomie 349,8 tys. zł, co oznacza spadek o 71,9%. Spadek ten wynika jednakże z różnic w ukształtowaniu kalendarza eventów Spółki w poszczególnych latach.

W III kwartale 2016 r. Eventy stanowiły 3,4% sprzedaży Spółki ogółem, podczas gdy w III kwartale 2015 r. ich udział wynosił 11,1%.

W linii biznesowej Content Marketing (obejmującej leadgenerator, badania marketingowe, nowe media oraz e-commerce) zrealizowano przychody w wysokości 618,1 tys. zł, które były o 10,6% niższe od osiągniętych w tym segmencie w III kwartale 2015 roku. Wzrost sprzedaży w tym obszarze wynika ze skuteczności podejmowanych działań na rzecz dostosowania produktów w do szybko rosnących wymogów rynku. W III kwartale 2016 r. Content Marketing stanowił 21,6% sprzedaży Spółki ogółem, podczas gdy w III kwartale 2015 r. jego udział wynosił 21,8%.

W kategoriach wyniku netto wykazano w III kwartale 2016 roku stratę w kwocie 307,7 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku Spółka zanotowała zysk netto na poziomie 595,0 tys. zł. W ujęciu narastającym za 3 kwartały 2016 roku Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 136,4 tys. zł, podczas gdy za 3 kwartały 2015 roku zrealizowała stratę netto w kwocie 329,9 tys. zł.

Jeśli chodzi o wynik EBITDA, to był on niższy niż w III kwartale 2015 roku., tj. wyniósł 518,4 tys. zł w III kwartale 2016 roku, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wynosił 2 191,4 tys. zł, zaś marża EBITDA ukształtowała się na poziomie 18% i była znacznie niższa niż w III kwartale 2015 r., kiedy to ukształtowała się na poziomie 69%.

medium wiedzy dla biznesu

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl





**nowoczesna firma**

Należy jednak podkreślić, że w ujęciu narastającym za 3 kwartały 2016 roku marża EBITDA była taka sama jak za 3 kwartały 2015 roku i wynosiła 24%.

## **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 III kwartale 2016 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.  
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 MSP i dużych firmach, rozpowszechnianie świadomości o Rapid e-Learningu.

Ponadto w III kwartale 2016 r. Spółka podpisała z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie ze środków UE projektu pn. „Wprowadzenie innowacyjnej usługi SMART LEARNING poprzez wdrożenie wyników projektu badawczo-rozwojowego Nowoczesna Firma S.A.”, o czym Emitent informował w komunikacie ESPI 6/2016 w dniu 22.09.2016 r.

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. Wartość Projektu wynosi 14 405 130,00 zł, zaś wartość dofinansowania wynosi 6 078 600,00 zł.

**medium wiedzy dla biznesu**

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl



**nowoczesna firma**

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**

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 2016 roku Spółka posiadała udziały w następujących spółkach:

1. SeoRatio Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000453825) – 41% udziałów o łącznej wartości 123.000 zł. Spółka działa w obszarze hostingu SEO.
2. Senuto Technology (wcześniejsza nazwa: SeoSkaner) Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000464811) - 50% udziałów o łącznej wartości 2.500 zł. Spółka specjalizuje się w świadczeniu usług informatycznych w segmencie marketingu elektronicznego.
3. Senuto (wcześniejsza nazwa: SeoTender) Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000464809) - 25% udziałów o łącznej wartości 41.250 zł. Spółka działa w obszarze usług informatycznych w obszarze marketingu SEO.

### **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 14.11.2016

---

Władysław Farafonow – Prezes Zarządu

**medium wiedzy dla biznesu**

Nowoczesna Firma Spółka Akcyjna, ul. Puławska 465, 02-844 Warszawa, tel. +48 22 314 14 00, fax +48 22 314 14 10

KRS 0000372498, REGON 140047036, NIP 526 28 43 736

www.nf.pl, info@nf.pl