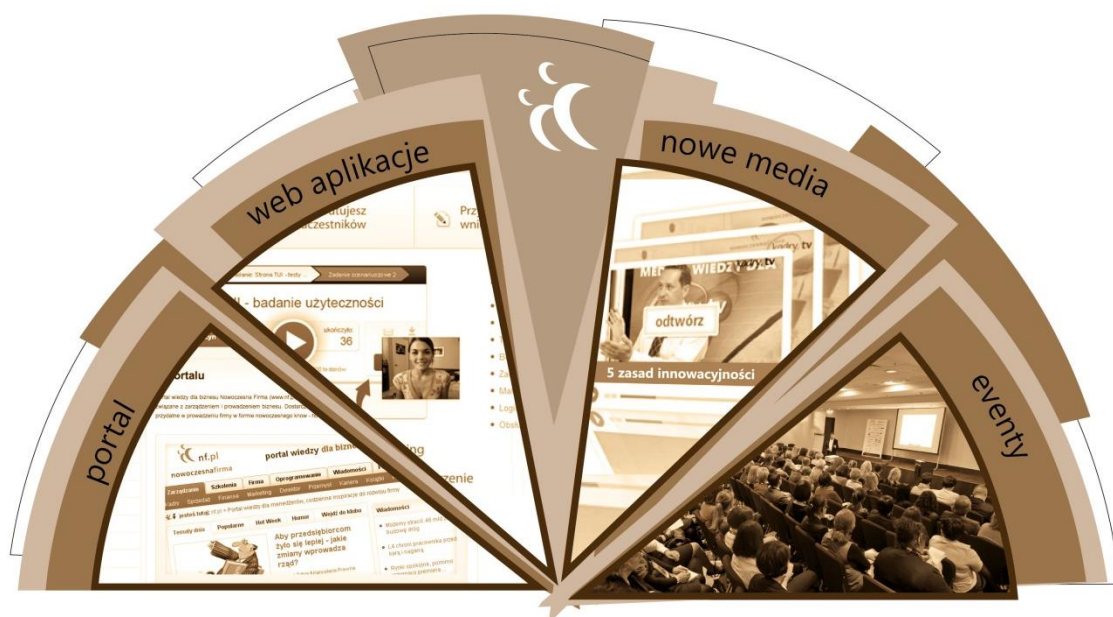




nowoczesna firma



# Raport kwartalny Nowoczesna Firma S.A. za III 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](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 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 III 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	<a href="mailto:info@nf.pl">info@nf.pl</a>
Adres strony internetowej	<a href="http://www.firma.nf.pl">www.firma.nf.pl</a>
Sąd rejestrowy	XIII Wydział Gospodarczy KRS dla m. st. Warszawy
KRS	0000372498
Regon	140047036
NIP	526-28-43-736

**medium wiedzy dla biznesu**



nowoczesna firma

## 2. Kapitał zakładowy

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

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

Kapitał Spółki jest w pełni opłacony.

## 3. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
1	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**

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

W dniu 27 lipca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład III wspólnej kadencji Rady Nadzorczej następujące osoby:

1. Sławomira Kurowskiego - Członka Rady Nadzorczej;
2. Krzysztofa Gawrycha - Członka Rady Nadzorczej;
3. Jacka Goja - Członka Rady Nadzorczej;
4. Łukasza Nikodema - Członka Rady Nadzorczej;
5. Karola Pawlaka - Członka Rady Nadzorczej.

### **Zarząd Spółki**

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

W skład Zarządu Spółki na koniec III kwartału 2017 roku wchodzili:

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

W III kwartale 2017 roku miała miejsce jedna zmiana w składzie Zarządu. W dniu 27 lipca 2017 r. Pan Sławomir Kurowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

**medium wiedzy dla biznesu**



nowoczesna firma

## 5. Sprawozdanie finansowe NF S.A.

Tabela nr 1. Bilans NF S.A. na koniec III kwartału 2017 roku oraz dane porównawcze (PLN)

AKTYWA		Stan na 30.09.2017 r.	Stan na 30.09.2016 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>10 164 807,34</b>	<b>15 299 761,89</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>9 952 944,45</b>	<b>15 030 844,89</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	105 758,95	105 758,95
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	9 847 235,50	14 925 085,94
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>36 789,89</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	36 789,89	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	36 789,89	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
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>125 500,00</b>	<b>127 750,00</b>
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
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>49 523,00</b>	<b>141 167,00</b>
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 30.09.2017 r.	Stan na 30.09.2016 r.
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>11 403 199,34</b>	<b>4 467 738,26</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>6 926 260,58</b>	<b>3 309 259,73</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	609 945,10	122 372,93
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	609 945,10	122 372,93
	- do 12 miesięcy	609 945,10	122 372,93
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	6 316 315,48	3 186 886,80
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 743 924,95	2 697 752,03
	- do 12 miesięcy	5 743 924,95	2 697 752,03
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	22 270,86	1 205,00
	c) inne	508 194,56	446 005,62
	d) dochodzone na drodze sądowej	41 925,11	41 924,15
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>161 515,46</b>	<b>66 832,99</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	161 515,46	66 832,99
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	134 223,71	39 140,04
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	134 223,71	39 140,04
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 291,75	27 692,95
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	27 291,75	27 692,95
	- 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>4 315 423,30</b>	<b>1 091 645,54</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>21 568 006,68</b>	<b>19 767 500,15</b>

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

PASywa		Stan na 30.09.2017 r.	Stan na 30.09.2016 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>9 182 470,23</b>	<b>8 982 016,07</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 276 730,80	1 276 730,80
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 823 296,10	4 618 611,10
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 950 288,42	2 950 288,42
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	132 154,91	136 385,75
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>12 385 536,45</b>	<b>10 785 484,08</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 300,00</b>	<b>162 327,05</b>
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	0,00	135 558,05
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	135 558,05
II.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>288 600,37</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	288 600,37
	a) kredyty i pożyczki	0,00	288 600,37
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 508 466,43</b>	<b>6 425 126,77</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	142 378,10	285 897,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	125 678,10	284 397,00
	- do 12 miesięcy	125 678,10	284 397,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	16 700,00	1 500,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	9 366 088,33	6 139 229,77
	a) kredyty i pożyczki	1 045 362,73	478 430,66
	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:	7 166 975,11	4 891 055,84
	- do 12 miesięcy	7 166 975,11	4 891 055,84
	- 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	466 419,44	321 892,76
	h) z tytułu wynagrodzeń	564 027,71	356 938,22
	i) inne	123 303,34	90 912,29
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 867 770,02</b>	<b>3 909 429,89</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 867 770,02	3 909 429,89
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	2 867 770,02	3 909 429,89
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>21 568 006,68</b>	<b>19 767 500,15</b>

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

Tabela nr 2. Rachunek zysków i strat NF S.A. za III kwartał 2017 roku oraz za 3 kwartały 2017 roku narastająco – wariant porównawczy - wraz z danymi porównawczymi (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 025 841,01</b>	<b>5 054 861,88</b>	<b>2 855 711,76</b>	<b>10 875 980,35</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 025 841,01	5 054 861,88	2 855 711,76	10 875 980,35
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>1 268 256,56</b>	<b>6 397 580,26</b>	<b>3 763 191,82</b>	<b>12 116 898,74</b>
I.	Amortyzacja	631 167,78	3 947 346,79	802 570,35	2 363 130,33
II.	Zużycie materiałów i energii	3 151,64	8 688,13	8 053,41	8 786,24
III.	Usługi obce	555 588,88	1 876 366,00	2 604 646,19	8 594 947,20
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 087,00	2 471,00	1 967,00	8 294,05
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	60 987,08	463 936,80	275 371,34	915 687,71
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 405,93	74 692,37	47 930,90	190 733,47
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	7 868,25	24 079,17	22 652,43	35 319,74
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 757 584,45</b>	<b>-1 342 718,38</b>	<b>-907 479,86</b>	<b>-1 240 918,39</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 049 652,95</b>	<b>1 557 721,45</b>	<b>754 105,62</b>	<b>1 594 121,85</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	16 260,32
II.	Dotacje	1 049 652,45	1 557 719,62	617 588,88	1 441 343,86
III.	Inne przychody operacyjne	0,50	1,83	136 516,74	136 517,67
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>8 237,27</b>	<b>43 134,14</b>	<b>147 777,50</b>	<b>150 621,29</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	8 237,27	43 134,14	147 777,50	150 621,29
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>3 799 000,13</b>	<b>171 868,93</b>	<b>-301 151,74</b>	<b>202 582,17</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 156,45</b>	<b>1 856,11</b>	<b>4 085,73</b>	<b>4 202,06</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

medium wiedzy dla biznesu





nowoczesna firma

	II.	Odsetki, w tym:	430,06	764,72	0,00	116,33
		- 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	726,39	1 091,39	4 085,73	4 085,73
<b>H.</b>		<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 546,77</b>	<b>12 084,13</b>	<b>10 593,66</b>	<b>34 096,48</b>
	I.	Odsetki, w tym:	2 165,97	9 551,37	5 813,36	29 106,42
		- 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	380,80	2 532,76	4 780,30	4 990,06
<b>I.</b>		<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>3 797 609,81</b>	<b>161 640,91</b>	<b>-307 659,67</b>	<b>172 687,75</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>3 797 609,81</b>	<b>161 640,91</b>	<b>-307 659,67</b>	<b>172 687,75</b>
<b>L.</b>		<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>29 486,00</b>	<b>0,00</b>	<b>36 302,00</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>3 797 609,81</b>	<b>132 154,91</b>	<b>-307 659,67</b>	<b>136 385,75</b>

medium wiedzy dla biznesu

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

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>3 797 609,81</b>	<b>132 154,91</b>	<b>-307 659,67</b>	<b>136 385,75</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-3 542 845,79</b>	<b>1 373 605,52</b>	<b>894 800,93</b>	<b>1 569 056,29</b>
1.	Amortyzacja	631 167,78	3 947 346,79	802 570,35	2 363 130,33
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 831,31	9 551,37	5 813,36	29 106,42
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Bilansowa zmiana stanu rezerw	-63 184,41	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-1 510 485,87	-2 639 210,39	-158 559,00	-662 340,50
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 225 456,62	1 178 754,22	333 746,30	1 183 933,03
9.	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 376 717,98	-1 122 836,47	-88 770,08	-1 344 772,99
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>254 764,02</b>	<b>1 505 760,43</b>	<b>587 141,26</b>	<b>1 705 442,04</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>41 250,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	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:	0,00	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	0,00	41 250,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>871 460,00</b>	<b>3 073 440,00</b>	<b>821 415,11</b>	<b>2 561 943,60</b>



## nowoczesna firma

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	871 460,00	3 073 440,00	821 415,11	2 561 943,60
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>-871 460,00</b>	<b>-3 032 190,00</b>	<b>-821 415,11</b>	<b>-2 561 943,60</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 080 489,00</b>	<b>1 349 489,00</b>	<b>845 981,36</b>	<b>2 732 248,04</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	1 043 336,66	1 312 336,66	845 981,36	935 081,36
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	37 152,34	37 152,34	0,00	1 797 166,68
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>463 293,14</b>	<b>773 848,93</b>	<b>599 013,81</b>	<b>1 848 855,28</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	461 127,17	764 297,56	593 200,45	1 818 963,07
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	2 165,97	9 551,37	5 813,36	29 106,42
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>617 195,86</b>	<b>575 640,07</b>	<b>246 967,55</b>	<b>883 392,76</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>499,88</b>	<b>-950 789,50</b>	<b>12 693,70</b>	<b>26 891,20</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>499,88</b>	<b>-950 789,50</b>	<b>12 693,70</b>	<b>26 891,20</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>26 791,87</b>	<b>978 081,25</b>	<b>14 999,25</b>	<b>801,75</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>27 291,75</b>	<b>27 291,75</b>	<b>27 692,95</b>	<b>27 692,95</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

### medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

Tabela nr 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym NF S.A. za III kwartał 2017 roku oraz za 3 kwartały 2017 roku narastająco wraz z danymi porównawczymi (PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>9 050 315,32</b>	<b>9 050 315,32</b>	<b>8 845 630,32</b>	<b>8 845 630,32</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>9 050 315,32</b>	<b>9 050 315,32</b>	<b>8 845 630,32</b>	<b>8 845 630,32</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>4 618 611,10</b>	<b>4 618 611,10</b>	<b>4 588 154,00</b>	<b>4 588 154,00</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	204 685,00	204 685,00	30 457,10	30 457,10

medium wiedzy dla biznesu



## nowoczesna firma

a)	zwiększenie (z tytułu)	204 685,00	204 685,00	30 457,10	30 457,10
	- z podziału zysku (ustawowo)	204 685,00	204 685,00	30 457,10	30 457,10
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- aktualizacji zbytych środków własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nadwyżka z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>4 823 296,10</b>	<b>4 823 296,10</b>	<b>4 618 611,10</b>	<b>4 618 611,10</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po zmianie zasad rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwe na początek okresu</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwe na koniec okresu</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>	<b>2 950 288,42</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>204 685,00</b>	<b>204 685,00</b>	<b>30 457,10</b>	<b>30 457,10</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	<b>204 685,00</b>	<b>204 685,00</b>	<b>30 457,10</b>	<b>30 457,10</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
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

### medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

	- 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
<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. Wynik netto</b>					
		132 154,91	132 154,91	136 385,75	136 385,75
a)	Zysk netto okresu	3 797 609,81	132 154,91	-307 659,67	136 385,75
b)	Zysk netto poprzednich okresów	-3 665 454,60	0,00	444 045,42	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>					
		<b>9 182 470,23</b>	<b>9 182 470,23</b>	<b>8 982 016,07</b>	<b>8 982 016,07</b>
Proponowany podziału zysku netto					
a)	Wyplata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	132 154,91	132 154,91	136 385,75	136 385,75
c)	Przekazanie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	Pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>9 182 470,23</b>	<b>9 182 470,23</b>	<b>8 982 016,07</b>	<b>8 982 016,07</b>

medium wiedzy dla biznesu



nowoczesna firma

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

	III kwartał 2017 r. Okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2017 r. Okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 r. Okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2016 r. Okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Amortyzacja	631 167,78	3 947 346,79	802 570,35	2 363 130,33
Przychody netto ze sprzedaży	4 025 841,01	5 054 861,88	2 855 711,76	10 875 980,35
Zysk/strata na sprzedaży	2 757 584,45	-1 342 718,38	-907 479,86	-1 240 918,39
Zysk/strata na działalności operacyjnej	3 799 000,13	171 868,93	-301 151,74	202 582,17
Zysk/strata brutto	3 797 609,81	161 640,91	-307 659,67	172 687,75
Zysk/strata netto	3 797 609,81	132 154,91	-307 659,67	136 385,75
EBIT	3 799 000,13	171 868,93	-301 151,74	202 582,17
EBITDA	4 430 167,91	4 119 215,72	501 418,61	2 565 712,50
Marża EBITDA	110%	81%	18%	24%

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

	Przychody ze sprzedaży (zł)				Zmiana (%)	Struktura sprzedaży (%)	
	III kwartał 2017r.	III kwartał 2017r. narastająco	III kwartał 2016r.	III kwartał 2016r. narastająco		III kwartał 2017r.	III kwartał 2016r.
<b>Reklama</b>	1 358 696,61	2 268 500,03	2 138 882,50	5 020 198,45	-36,5%	33,7%	74,9%
<b>Content Marketing</b>	1 417 057,92	476 358,02	618 057,00	4 734 626,47	129,3%	35,2%	21,6%
<b>Eventy</b>	1 131 691,48	2 174 663,57	98 390,24	818 515,05	1050,2%	28,1%	3,4%
<b>Inne przychody</b>	118 395,00	135 340,26	382,02	302 640,38	30891,8%	2,9%	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.

**medium wiedzy dla biznesu**





nowoczesna firma

## **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.

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 powiązanym 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**

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

## **Kapitał własny**

Kapitał własny obejmuje:

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

## **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

### **Rezerwy na zobowiązania**

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

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

## **Zobowiązania**

Na dzień powstania zobowiązania ujmuje się w księgach według wartości nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług traktowane są

medium wiedzy dla biznesu



**nowoczesna firma**

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,
- 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);

**medium wiedzy dla biznesu**



**nowoczesna firma**

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.

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

**medium wiedzy dla biznesu**



nowoczesna firma

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.

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

Wg stanu na koniec III kwartału 2017 roku w Spółce zatrudnionych jest 19 osób; w podziale 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 III kwartale 2017 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 4.025,8 tys. zł, podczas gdy w III kwartale 2016 r. wynosiły 2.855,7 tys. zł. Wzrost przychodów o blisko wynika przede wszystkim ze znacznie wyższej sprzedaży w obszarze Eventów i Content Marketingu.

W kategorii Reklama (obejmującej Portal nf.pl) w III kwartale 2017 roku przychody wyniosły 1.358,7 tys. zł i były niższe o 36,5% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Należy podkreślić, że przychody osiągnięte w ramach tego unitu biznesowego w III kwartale 2017 roku stanowiły 33,7% przychodów ogółem, zaś w III kwartale 2016 roku 74,9%.

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

W kategorii Eventy przychody wyniosły 1.131,7 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2016 roku Spółka odnotowała w tym segmencie przychody na poziomie zaledwie 98,4 tys. zł, co oznacza ponad 11-krotny wzrost. Wzrost ten wynika z różnic w ukształtowaniu kalendarza eventów Spółki w poszczególnych latach.

W III kwartale 2017 r. Eventy stanowiły jedynie 3,4% sprzedaży Spółki ogółem, podczas gdy w III kwartale 2016 r. ich udział wynosił 28,1%.

**medium wiedzy dla biznesu**



**nowoczesna firma**

W linii biznesowej Content Marketing (obejmującej leadgenerator, badania marketingowe, nowe media oraz e-commerce) zrealizowano przychody w wysokości 1.417,1 tys. zł, które były ponad dwukrotnie wyższe od osiągniętych w tym segmencie w III kwartale 2016 roku. W III kwartale 2017 r. Content Marketing stanowił 35,2% sprzedaży Spółki ogółem, podczas gdy w III kwartale 2016 r. jego udział wynosił 21,6%.

W kategoriach wyniku netto wykazano w III kwartale 2017 roku zysk w kwocie 3.797,6 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku Spółka zanotowała stratę netto na poziomie 307,7 tys. zł. Narastająco po 3 kwartałach 2017 roku Spółka zanotowała zysk netto w kwocie 132,2 tys. zł, podczas gdy po 3 kwartałach 2016 roku osiągnięty wynik netto wyniósł 136,4 tys. zł.

Jeśli chodzi o wynik EBITDA, to był on znacznie wyższy niż w III kwartale 2016 roku., tj. wyniósł 4.430,2 tys. zł w III kwartale 2017 roku, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wynosił 501,4 tys. zł, zaś marża EBITDA ukształtowała się na poziomie 110% i była znacznie wyższa niż w III kwartale 2016 r., kiedy to ukształtowała się na poziomie 18%.

W ujęciu narastającym wynik EBITDA po 3 kwartałach 2017 roku wyniósł 4.119, 2 tys. zł, zaś w roku poprzednim spółka zanotowała po 3 kwartałach wynik EBITDA na poziomie 2.565,7 tys. zł.

Wzrost wyników w III kwartale 2017 roku jest efektem działań na rzecz obniżenia kosztów działalności operacyjnej Spółki, w tym w szczególności kosztów usług obcych oraz wynagrodzeń.

## **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 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.  
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.

**medium wiedzy dla biznesu**



## nowoczesna firma

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.

- „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.”

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**

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 2017 roku Spółka posiadała udziały w następujących spółkach:

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

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

W związku z faktem, iż w skład grupy kapitałowej wchodzi jedynie spółki, w których Emitent nie jest jednostką dominującą w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości, tj. w żadnej z tych spółek Emitent: nie ma uprzywilejowania w głosach, nie ma wpływu na wybór członków zarządu,

**medium wiedzy dla biznesu**



**nowoczesna firma**

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 14.11.2017

---

Władysław Farafonow – Prezes Zarządu

**medium wiedzy dla biznesu**