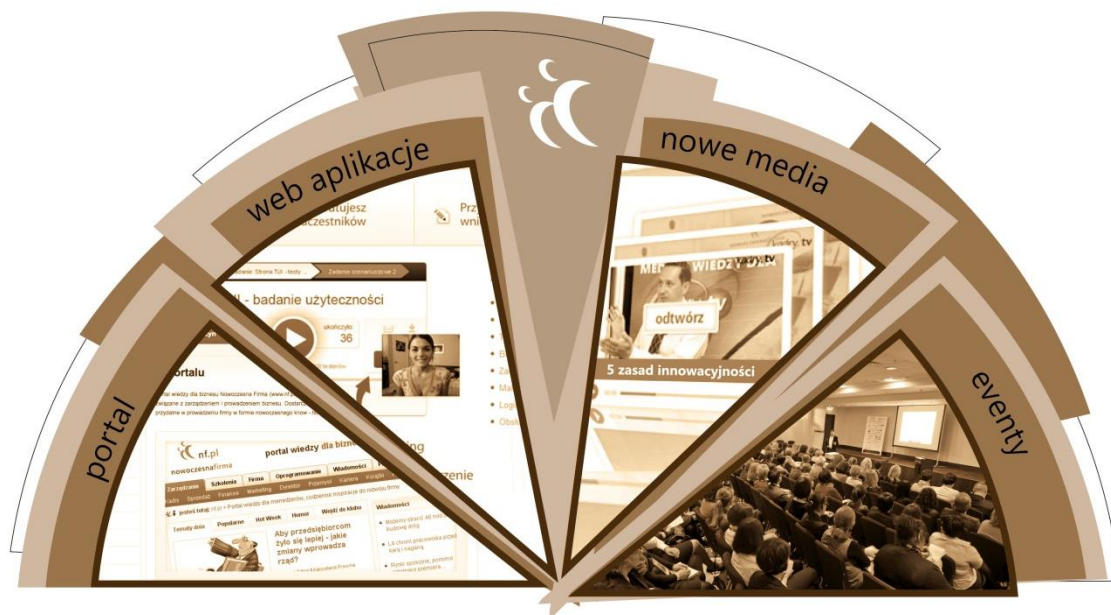




Raport kwartalny Nowoczesna Firma S.A. za III kwartał 2013 roku

Zarząd Nowoczesnej Firmy S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka"), przekazuje w załączonym pliku Raport Okresowy - Raport Kwartalny Spółki za III kwartał 2013 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".

1. Dane organizacyjne Spółki

Nazwa (firma)	Nowoczesna Firma S.A.
Nazwa skrócona	NF
Forma prawna	spółka akcyjna
Kraj	Polska
Siedziba	02-952 Warszawa, ulica Wiertnicza 141
Adres	02-952 Warszawa, ulica Wiertnicza 141
Telefon	+ 48 22 314 14 00
Fax	+ 48 22 314 14 10
Adres poczty elektronicznej	info@nf.pl
Adres strony internetowej	http://firma.nf.pl
Sąd rejestrowy	XIII Wydział Gospodarczy KRS dla m. st. Warszawy
KRS	0000372498
Regon	140 047 036
NIP	526-28-43-736

2. Kapitał zakładowy

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

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

Kapitał Spółki jest w pełni opłacony.

3. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raporty 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	Interlon 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.

Rada Nadzorcza

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi obecnie:

1. Ireneusz Tomczak - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Krzysztof Gawrych - członek Rady Nadzorczej;
3. Jacek Goj - członek Rady Nadzorczej;
4. Amadeusz Król - członek Rady Nadzorczej;
5. Szymon Kudła - członek Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki

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

W skład Zarządu Spółki wchodzi obecnie:

1. Władysław Farafonow - Prezes Zarządu;
2. Monika Nowacka-Sahin - Członek Zarządu;
3. Dorota Mrówka - Członek Zarządu.

5. Sprawozdanie finansowe NF S.A.

Tabela nr 1. Bilans NF S.A. na koniec III kwartału 2013 r. oraz dane porównawcze (PLN)

AKTYWA		Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 30.09.2012 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	13 805 804,96	13 019 019,62
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 427 164,17	6 966 555,74
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	7 427 164,17	6 966 555,74
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	685 271,39	1 634 380,51
1.	Środki trwałe	685 271,39	1 634 380,51
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	56 165,02	65 833,66
	c) urządzenia techniczne i maszyny	587 303,31	1 493 880,34
	d) środki transportu	29 246,56	38 482,36
	e) inne środki trwałe	12 556,50	36 184,15
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	83 000,00	2 039 866,71
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	83 000,00	2 039 866,71
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 610 369,40	2 378 216,66
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	96 618,00	35 937,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 513 751,40	2 342 279,66

AKTYWA		Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 30.09.2012 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE	13 017 495,24	8 260 902,99
I.	Zapasy	1 322 725,75	306 715,13
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	1 196,50	1 196,50
5.	Zaliczki na dostawy	1 321 529,25	305 518,63
II.	Należności krótkoterminowe	7 986 866,50	4 696 352,09
1.	Należności od jednostek powiązanych	440 269,80	973 320,20
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	354 252,18	894 438,20
	- do 12 miesięcy	354 252,18	894 438,20
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	86 017,62	78 882,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	7 546 596,70	3 723 031,89
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 396 010,87	2 605 343,41
	- do 12 miesięcy	2 396 010,87	2 605 343,41
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	1 558,15
	c) inne	5 117 569,73	1 116 130,33
	d) dochodzone na drodze sądowej	33 016,10	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 512 111,06	2 625 659,58
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 512 111,06	2 625 659,58
	a) w jednostkach powiązanych	1 963 591,03	2 061 012,15
	- udziały lub akcje	142 250,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 821 341,03	2 061 012,15
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	717 265,07	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	717 265,07	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	831 254,96	564 647,43
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	831 254,96	564 647,43
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	195 791,93	632 176,19
AKTYWA RAZEM		26 823 300,20	21 279 922,61

PASYWA		Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 30.09.2012 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 799 057,76	9 137 554,00
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	4 634 457,93	4 634 457,93
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 563 183,98	1 451 625,49
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	324 685,05	1 774 739,78
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 024 242,44	12 142 368,61
I.	Rezerwy na zobowiązania	68 587,00	22 434,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 587,00	22 434,00
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	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 660 966,97	1 925 000,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 660 966,97	1 925 000,00
	a) kredyty i pożyczki	1 632 385,69	1 925 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	28 581,28	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 178 852,07	5 244 031,65
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 179 813,50	36 009,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	150 287,85	36 009,00
	- do 12 miesięcy	150 287,85	36 009,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	1 029 525,65	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	7 999 038,57	5 208 022,65
	a) kredyty i pożyczki	2 065 883,10	2 102 981,22
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	2 267,44	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 451 567,15	1 281 331,87
	- do 12 miesięcy	1 451 567,15	1 281 331,87
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	332 390,93
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 619 289,53	1 182 277,28
	h) z tytułu wynagrodzeń	406 620,50	212 545,61
	i) inne	217 933,85	96 495,74
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	9 351 313,40	4 950 902,96
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 351 313,40	4 950 902,96
	- długoterminowe	0,00	4 819 722,08
	- krótkoterminowe	9 351 313,40	131 180,88
PASYWA RAZEM		26 823 300,20	21 279 922,61

Tabela nr 2. Rachunek zysków i strat NF S.A. za III kwartał 2013 r. oraz za 3 kwartały narastająco – wariant porównawczy - wraz z danymi porównawczymi (PLN)

Lp.		Wyszczególnienie	Za okres			
			01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
A.		Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 387 905,92	9 183 709,65	3 908 916,05	11 006 714,19
		- od jednostek powiązanych	4 233,01	4 233,01	557 265,53	564 945,53
	I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 387 905,92	9 183 709,65	3 908 916,05	11 006 714,19
	II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.		Koszty działalności operacyjnej:	3 287 651,47	10 877 430,83	3 625 441,62	9 272 274,68
	I.	Amortyzacja	627 813,53	1 829 737,53	358 132,12	1 068 160,13
	II.	Zużycie materiałów i energii	46 437,89	172 824,34	53 071,43	173 953,90
	III.	Usługi obce	1 858 378,51	6 536 747,34	2 374 543,31	5 866 300,18
	IV.	Podatki i opłaty, w tym:	15 745,16	99 405,09	11 443,31	31 497,35
		- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	V.	Wynagrodzenia	577 022,03	1 696 243,34	677 561,71	1 641 107,80
	VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	79 529,45	312 649,75	98 047,72	247 940,39
	VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	82 724,90	229 823,44	52 642,02	243 314,93
	VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.		Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	100 254,45	-1 693 721,18	283 474,43	1 734 439,51
D.		Pozostałe przychody operacyjne	336 183,76	2 396 349,58	610 035,09	737 614,58
	I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Dotacje	284 329,10	2 344 300,05	602 905,09	723 368,67
	III.	Inne przychody operacyjne	51 854,66	52 049,53	7 130,00	14 245,91
E.		Pozostałe koszty operacyjne	4 909,76	24 254,47	2 530,13	63 664,82
	I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	14 432,52	0,00	26 826,86
	III.	Inne koszty operacyjne	4 909,76	9 821,95	2 530,13	36 837,96
F.		Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	431 528,45	678 373,93	890 979,39	2 408 389,27

G.		Przychody finansowe	72 763,44	75 472,87	3 384,44	9 562,17
	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:	63 205,11	65 337,04	3 427,62	9 805,31
		- 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	9 558,33	10 135,83	-43,18	-243,14
H.		Koszty finansowe	89 834,88	281 148,75	109 206,13	209 468,66
	I.	Odsetki, w tym:	86 062,93	277 376,80	108 425,22	204 883,77
		- 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	3 771,95	3 771,95	780,91	4 584,89
I.		Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	414 457,01	472 698,05	785 157,70	2 208 482,78
J.		Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
	I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.		Zysk (strata) brutto (L+/-M)	414 457,01	472 698,05	785 157,70	2 208 482,78
L.		Podatek dochodowy	100 304,00	148 013,00	123 632,00	433 743,00
M.		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.		Zysk (strata) netto (N-O-P)	314 153,01	324 685,05	661 525,70	1 774 739,78

Tabela nr 3. Rachunek przepływów pieniężnych NF S.A. za III kwartały 2013 r. oraz narastająco za 3 kwartały 2013 r. wraz z danymi porównawczymi

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	314 153,01	324 685,05	661 525,70	1 774 739,78
II.	Korekty razem	1 334 510,58	2 169 909,68	-277 885,54	2 949 826,28
1.	Amortyzacja	627 813,53	1 829 737,53	358 132,12	1 068 160,13
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	86 663,98	212 039,76	98 963,07	187 993,48
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00	0,00
5.	Bilansowa zmiana stanu rezerw	34 712,00	28 212,00	0,00	-6 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	536 922,00	-1 629 440,88	0,00	305 032,84
7.	Zmiana stanu należności	-2 114 707,82	466 405,04	649 117,84	-1 996 809,49
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 517 055,21	2 392 648,34	-1 511 285,37	2 601 074,53
9.	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-353 948,32	-1 129 692,11	127 186,80	790 374,79
10.	Inne korekty	0,00		0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 648 663,59	2 494 594,73	383 640,16	4 724 566,06
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	147 115,28	812 354,55	149 810,00	915 597,96
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:	147 115,28	812 354,55	149 810,00	915 597,96
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	170 000,00	149 810,00	906 130,00
	-spłata udzielonych pożyczek	0,00	170 000,00	149 810,00	906 130,00
	-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:	147 115,28	642 354,55	0,00	9 467,96
	- zbycie aktywów finansowych		0,00		0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	146 895,04	640 000,00	0,00	
	- odsetki	220,24	2 354,55	0,00	9 467,96
	- 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.	Wydatki	854 487,71	2 743 318,33	2 647 083,90	7 073 160,43
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	979 486,33	1 956 660,87	3 154 578,21
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości	0,00	0,00	0,00	0,00

	niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	405 670,00	874 098,00	60 000,00	2 075 900,00
a)	w jednostkach powiązanych	405 670,00	874 098,00	60 000,00	2 075 900,00
b)	w pozostałych jednostkach:		0,00		0,00
	- nabycie aktywów finansowych		0,00		0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne	448 817,71	889 734,00	630 423,03	1 842 682,22
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-707 372,43	-1 930 963,78	-2 497 273,90	-6 157 562,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	75 000,00	401 000,00	1 500 000,00	2 000 000,00
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	75 000,00	401 000,00	1 500 000,00	2 000 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	220 779,15	466 181,56	143 963,07	272 461,44
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.	Spłaty kredytów i pożyczek	146 895,04	232 614,31	45 000,00	75 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	73 884,11	233 567,25	98 963,07	197 461,44
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-145 779,15	-65 181,56	1 356 036,93	1 727 538,56
D.	Przepływy pieniężne netto razem	795 512,01	498 449,39	-757 596,81	294 542,15
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	795 512,01	498 449,39	-757 596,81	294 542,15
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	35 742,95	332 805,57	1 322 244,24	270 105,28
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	831 254,96	831 254,96	564 647,43	564 647,43
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Tabela nr 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym NF S.A. za III kwartał 2013 r. oraz za 3 kwartały 2013 r. wraz z danymi porównawczymi

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 474 372,71	8 474 372,71	7 362 814,22	7 362 814,22
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 474 372,71	8 474 372,71	7 362 814,22	7 362 814,22
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 276 730,80	1 276 730,80	1 276 730,80	1 276 730,80
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podwyższenia kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 276 730,80	1 276 730,80	1 276 730,80	1 276 730,80
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 634 457,93	4 634 457,93	2 776 390,97	2 776 390,97
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	1 858 066,96	1 858 066,96
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	1 858 066,96	1 858 066,96

	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	1 858 066,96	1 858 066,96
	- 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
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	4 634 457,93	4 634 457,93	4 634 457,93	4 634 457,93
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5a.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po zmianie zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 563 183,98	1 451 625,49	1 451 625,49	1 451 625,49
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	1 111 558,49	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 111 558,49	0,00	0,00
	- z podziału zysku	0,00	1 111 558,49	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 563 183,98	2 563 183,98	1 451 625,49	1 451 625,49
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 111 558,49	1 858 066,96	1 858 066,96
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 111 558,49	1 858 066,96	1 858 066,96
	- 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	0,00	1 111 558,49	1 858 066,96	1 858 066,96
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00

b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 111 558,49	1 858 066,96	1 858 066,96
	- podział zysku	0,00	1 111 558,49	1 858 066,96	1 858 066,96
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	324 685,05	324 685,05	1 774 739,78	1 774 739,78
a)	Zysk netto okresu	314 153,01	324 685,05	661 525,70	1 774 739,78
b)	Zysk netto poprzednich okresów	10 532,04	0,00	1 113 214,08	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 799 057,76	8 799 057,76	9 137 554,00	9 137 554,00
Proponowany podział zysku netto					
a)	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Przekazanie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	Pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 799 057,76	8 799 057,76	9 137 554,00	9 137 554,00

Tabela nr 5. Wybrane pozycje z bilansu oraz rachunku zysków i strat

	III kwartał 2013 r. Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2013 r.- narastająco Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 r. Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	III kwartał 2012 r.- narastająco Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Amortyzacja	627 813,53	1 829 737,53	358 132,12	1 068 160,13
Przychody netto ze sprzedaży	3 387 905,92	9 183 709,65	3 908 916,05	11 006 714,19
Zysk/strata na sprzedaży	100 254,45	-1 693 721,18	283 474,43	1 734 439,51
Zysk/strata na działalności operacyjnej	431 528,45	678 373,93	890 979,39	2 408 389,27
Zysk/strata brutto	414 457,01	472 698,05	785 157,70	2 208 482,78
Zysk/strata netto	314 153,01	324 685,05	661 525,70	1 774 739,78
EBIT	431 528,45	678 373,93	890 979,39	2 408 389,27
EBITDA	1 059 341,98	2 508 111,46	1 249 111,51	3 476 549,40
Marża EBITDA	31%	27%	32%	32%

Tabela nr 6. Struktura sprzedaży w III kwartale 2013 r. (PLN)

	Przychody ze sprzedaży (zł)		Zmiana (%)	Struktura sprzedaży (%)	
	III kwartał 2013 r.	III kwartał 2012 r.		III kwartał 2013 r.	III kwartał 2012 r.
Portal nf.pl	918 149,78	856 311,91	6,7%	27,1%	21,9%
Leadgenerator (kontrakty zlecone - akcje on line wspierane organizacją)	252 915,15	1 290 359,01	-410,2%	7,5%	33,0%
Eventy (kongresy, konferencje, targi, szkolenia)	1 445 870,09	822 675,45	43,1%	42,7%	21,0%
Badania marketingowe	600 000,00	743 000,00	-23,8%	17,7%	19,0%
Nowe media	144 880,00	195 314,00	-34,8%	4,3%	5,0%
Ecommerce	0,00	0,00	n/a	0,0%	0,0%
Inne przychody	26 090,90	1 255,68	95,2%	0,8%	0,0%
Razem	3 387 905,92	3 908 916,05		100,0%	100,0%

Tabela nr 7. Struktura sprzedaży w III kwartałach 2013 r. (PLN)

	Przychody ze sprzedaży (zł)		Zmiana (%)	Struktura sprzedaży (%)	
	I-III kwartał 2013 r.	I-III kwartał 2012 r.		I-III kwartał 2013 r.	I-III kwartał 2012 r.
Portal nf.pl	3 514 483,09	3 743 270,46	-6,5%	38,3%	34,0%
Leadgenerator (kontrakty zlecone - akcje on line wspierane organizacją)	884 071,38	2 960 884,05	-234,9%	9,6%	26,9%
Eventy (kongresy, konferencje, targi, szkolenia)	2 894 801,65	1 984 913,89	31,4%	31,5%	18,0%
Badania marketingowe	1 528 000,00	1 743 000,00	-14,1%	16,6%	15,8%
Nowe media	243 544,86	510 094,40	-109,4%	2,7%	4,6%
Ecommerce	0,00	665,07	n/a	0,0%	0,0%
Inne przychody	118 808,67	63 886,32	46,2%	3,5%	1,6%
Razem	9 183 709,65	11 006 714,19		100,0%	100,0%

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. 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 oraz pozostałym jednostkom pożyczki.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Kapitał własny

Kapitał własny obejmuje:

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Zobowiązania

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów

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

W szczególności dotyczą:

- przewidywanych nakładów na wydatki, które będą poniesione w następnych 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 od 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.

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.

7. Informacja nt. liczby osób zatrudnionych w Spółce

Wg stanu na koniec III kwartału 2013 roku w spółce zatrudnionych jest 60 osób; w podziale na pełne etaty: 51.

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 2013 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 3.387,9 tys. zł, zaś narastająco za 3 kwartały 2013 roku wyniosły 9.183,7 tys. zł. W relacji do analogicznego III kwartału 2012 roku, przychody Spółki spadły o 13,3%, a narastająco w relacji do przychodów za 3 kwartały roku ubiegłego spadek ten wyniósł 16,5%. Spadek ten jest z jednej strony efektem kryzysu gospodarczego, z drugiej zaś wynika z pogorszenia sytuacji na rynku reklamy w 2013 r. Spółka podejmuje działania zaradcze, wiążące się z koniecznością wypracowania nowych narzędzi i uruchomienia nowych modeli biznesowych.

Sprzedaż tradycyjnej oferty usług realizowana jest na poziomie zbliżonym do oczekiwanego.

W kategorii Portal w III kwartale 2013 roku przychody wyniosły 918,1 tys zł i były wyższe o 6,7% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Należy podkreślić, że przychody osiągnięte w ramach tego unitu biznesowego w III kwartale 2013 roku stanowiły 27,1% przychodów ogółem, zaś w III kwartale 2012 roku – 21,9%. W ujęciu narastającym za 3 kwartały 2013 roku przychody w kategorii Portal wyniosły 3.514,53 tys zł i były niższe o 6,5% niż w 3 kwartałach 2012 roku. Spółka przeprowadziła w III kwartale br. intensywne działania związane z przebudową i

rozwojem portalu, mające na celu jego unowocześnienie i dostosowanie do zmieniających się oczekiwań użytkowników. Przebudowana została struktura serwisu. Zmianie uległ projekt graficzny i część technologiczna. Nowy portal stanowi pierwszy krok w uspoźnianiu produktów i wizerunku Spółki w Internecie.

W kategorii Eventy przychody wyniosły 1.445,8 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2012 roku Spółka odnotowała w tym segmencie przychody na poziomie 822,7 tys. zł, co oznacza wzrost o 43,1%,1%. W ujęciu narastającym za 3 kwartały 2013 roku przychody w kategorii Eventy wyniosły 2.894,8 tys. zł i były wyższe o 31,4% niż w 3 kwartałach 2012 roku. Wynika to jednej strony z aktywnego budowania oferty eventowej i pozyskiwania klientów w tym segmencie, z drugiej zaś strony jest efektem kształtowania się kalendarza imprez w poszczególnych latach.

Znaczący spadek sprzedaży w liniach biznesowych Leadgenerator oraz Nowe Media jest spowodowany zmianami rynkowymi w tym obszarze. Spółka podjęła działania mające na celu zmianę oferty w tych obszarach, co wiąże się z koniecznością wypracowania nowych narzędzi modeli biznesowych. Pozyskane w III kwartale środki z funduszy europejskich przeznaczone są m.in. na te cele.

W kategorii E-commerce Spółka nie zanotowała przychodów, co jest spowodowane kontynuacją wykonywania działań up-gradowych w ramach projektów realizowanych w tym obszarze. Korzyści oczekiwane z tych działań powinny być widoczne w IV kwartale 2013 roku.

W linii biznesowej Badania Marketingowe zrealizowano przychody w wysokości 600,0 tys. zł, które były o 23,8% niższe od osiągniętych w III kwartale 2012 roku. W ujęciu narastającym Spółka zanotowała w tym obszarze przychody na poziomie 1.528,0 tys. zł, które były niższe o 14,1% niż za 3 kwartały roku ubiegłego.

W kategoriach wyniku netto wykazano w III kwartale 2013 roku zysk w kwocie 314,1 tys. zł, na co miał wpływ przede wszystkim wzrost kosztów amortyzacji, a także koszty związane z finalizacją projektów, których wdrożenie w kolejnych kwartałach powinno wpłynąć z jednej strony na zwiększenie przychodów, z drugiej zaś na obniżenie kosztów.

Należy podkreślić, że mimo spadku sprzedaży, wynik EBITDA był dodatni: wyniósł 1.059,3 tys. w III kwartale 2013 roku, zaś marża EBITDA ukształtowała się na poziomie 31% i była o tylko 1% niższa niż w III kwartale 2012 r.

9. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta 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 ubiega się o środki finansowe w partnerstwie unijnym uznając tę formę realizowania inwestycji za najbardziej efektywną.

W minionym okresie Spółka otrzymała informacje o pozytywnej ocenie wniosków na realizację następujących projektów:

- „Budowa i wdrożenie innowacyjnej platformy B2B zamawiania usług i komunikacji ofertowej dla firm z branży wiedzy biznesowej opartej o automatyczną wymianę informacji zachodzących pomiędzy firmą Nowoczesna Firma S.A. a jej partnerami”. Projekt jest współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Działania 8.2 PO IG. Budżet projektu wynosi 6.263.437,00 zł, zaś dofinansowanie 50% dla inwestycji i 85% dla promocji i usług przedwdrożeńiowych.
Projekt polega na wdrożeniu wysoce innowacyjnego rozwiązania informatycznego w postaci utworzenia nowoczesnej platformy B2B zamawiania usług i komunikacji ofertowej dla firm z branży usług profesjonalnych na portalu nf.pl, w wyniku czego znaczna część procesów biznesowych, zachodząca pomiędzy Spółką i jej partnerami, przeprowadzana będzie w sposób zautomatyzowany.
- "Content Marketing Expert" - w ramach Programu Leonardo da Vinci Transfer Innowacji, o budżecie 113.474,00 EUR, w tym 75% dofinansowania.
Głównym celem projektu jest dostarczenie praktycznej wiedzy na temat nowoczesnego marketingu poprzez wdrażania i testowanie innowacyjnej metodologii Content Marketing (marketing treści) w Polsce, Austrii, we Włoszech i na Malcie. Główny produkt w projekcie to Podręcznik Marketingu Treści.
- „Knowledge Management 2.0 for SMEs” - w ramach Programu Leonardo da Vinci Transfer Innowacji, o budżecie 64.597,00 EUR, w tym: 75% dofinansowania.

Celem projektu jest zapewnienie skutecznych ram zarządzania wiedzą dla małych i średnich przedsiębiorstw. Aby osiągnąć ten cel przeprowadzone zostanie badanie dostępnych na rynku narzędzi zarządzania wiedzą i zidentyfikowane zostaną dobre praktyki w tym obszarze w każdym z krajów partnerskich. Następnie opracowana zostanie metodyka wdrażania systemu zarządzania wiedzą w MŚP oparta o multimedia i narzędzia Web 2.0. Projekt dostarczy również infrastrukturę, która pozwoli pracownikom tworzyć, rozpowszechniać i udostępniać wiedzę.

- "Interactive Mobile Assisted system and Guidance learning for RFID technology" w ramach Programu Leonardo da Vinci Transfer Innowacji, o budżecie 46.983,00 EUR, w tym: 75% dofinansowania. Głównym celem projektu jest stworzenie nowej metodologii nauczania i uczenia się na temat stosowania nowych technologii w celu identyfikacji produktu i śledzenia, takich jak RFID (Radio Frequency Identification) w świecie biznesu.

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.

Realizacja ww. projektów rozpocznie się w IV kwartale 2013 r.

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

W III kwartale 2013 roku Spółka sprzedała po cenie nominalnej udziały w Test Commander Sp. z o.o. – 100% udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł.

Pozostałe spółki zależne to:

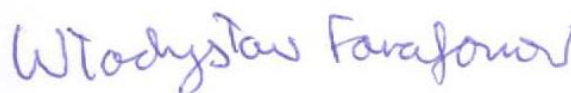
- Uxeria Sp. z o.o. – 100% udziałów o łącznej wartości 5.000 zł
- SeoSkaner Sp. z o.o. - 100% udziałów o łącznej wartości 5.000 zł,
- UxResponse Sp. z o.o. - 100% udziałów o łącznej wartości 5.000 zł,
- SeoTender Sp. z o.o. - 85% udziałów o łącznej wartości 4.250 zł.

Udziały w powyższych spółkach przeznaczone są do dalszej odsprzedaży w ciągu roku od ich nabycia, w związku, z czym Emitent na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości nie dokonał konsolidacji danych finansowych.

13. Przyczyny zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego Sprawozdania finansowego

W związku z faktem, że udziały w spółkach zależnych SeoSkaner Sp. z o.o., UxResponse Sp. z o.o., SeoTender Sp. z o.o. oraz Uxeria (wcześniej: Meeteria) Sp. z o.o. przeznaczone są do dalszej odsprzedaży w ciągu roku od ich nabycia, Emitent na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Warszawa, dnia 14.11.2013



Władysław Farafonow – Prezes Zarządu