



RAPORT ROCZNY

MM CONFERENCES S.A.

z siedzibą w Warszawie

Za okres 01.01.2016 – 31.12.2016

SPIS TREŚCI

- I. Pismo Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego
- III. Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016
 - A. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - B. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - C. Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - D. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - E. Bilans na dzień 31.12.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - F. Dodatkowe informacje i objaśnienia
- IV. Sprawozdanie z działalności Emitenta oraz Informacja o stosowaniu przez spółkę zasad dobrych praktyk
- V. Oświadczenia Zarządu
- VI. Opinia o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym
- VII. Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

I. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Mamy przyjemność przedstawić Państwu raport roczny z działalności MM Conferences S.A. za rok 2016.

Na wstępie chcieliśmy podkreślić, że rok 2016 w ogromnym stopniu przyczynił się do umocnienia pozycji spółki na rynku konferencji. Spółka, pomimo licznych zmian w otoczeniu zewnętrznym oraz skokowego wzrostu obrotów o 47,1% w roku 2015, w 2016 roku odnotowała dalszy wzrost obrotów.

Zawdzięczamy to przede wszystkim zdolności do kreowania projektów o bardzo wysokiej jakości, zarówno merytorycznej jak i organizacyjnej. Jednocześnie należy podkreślić, że możliwość ogromnego wzrostu skali działania, przy zachowaniu standaryzacji oferowanych produktów na bardzo wysokim poziomie, jest efektem rozwijanej przez lata współpracy z podwykonawcami.

Rok 2016 był szczególnie istotny z perspektywy budowania pozycji stałych jak i nowych flagowych projektów spółki, który był możliwy dzięki rozwojowi doświadczenia zarówno pracowników spółki jak i wypracowanym standardom współpracy w zakresie outsourcingu.

Na uwagę zasługuje fakt, iż spółka umocniła pozycję, poprawiła jakość oraz zwiększyła ilość projektów specjalistycznych w postaci szkoleń i warsztatów. Projekty te dedykowane do kadry managerskiej cieszą się rosnącym zainteresowaniem i stanowią bardzo mocny udział w dalszym rozwoju spółki.

W imieniu Zarządu MM Conferences S.A. dziękujemy Akcjonariuszom, Inwestorom, Pracownikom, Podwykonawcom oraz naturalnie Klientom, których rosnące zainteresowanie naszymi produktami powoduje, iż czujemy że dobrze realizujemy misję, która przyświeca nam od 2008r.

Niniejszym przedstawiamy raport roczny MM Conferences S.A. za rok 2016.



Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu
MM Conferences S.A.



Aneta Pernak
Wiceprezes Zarządu
MM Conferences S.A.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA

Wybrane dane finansowe

Bilans (dane z z)	Dane na 31.12.2016 (PLN)	Dane na 31.12.2016 (EUR)	Dane na 31.12.2015 (PLN)	Dane na 31.12.2015 (EUR)
Kapitał własny	2 974 687,82	672 397,79	2 422 980,34	568 574,53
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 808 882,05	408 879,31	1 199 615,93	281 500,86
Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 624 202,28	367 134,33	1 624 202,28	381 133,94
Zobowiązania długoterminowe	50 207,66	11 348,93	88 322,15	20 725,60
Zobowiązania krótkoterminowe	1 060 049,72	239 613,41	919 531,36	215 776,45
Rachunek zysków i strat (dane w z)	Okres od 01.01.2016 (PLN) do 31.12.2016	Okres od 01.01.2016 (EUR) do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 (PLN) do 31.12.2015	Okres od 01.01.2015 (EUR) do 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży	12 603 505,84	2 880 340,48	12 013 069,71	2 870 643,69
Zysk/strata na sprzedaży	645 510,30	147 521,61	1 117 985,72	267 153,92
Amortyzacja	220 731,86	50 444,93	280 866,60	67 115,90
Zysk z działalności operacyjnej	717 731,49	164 026,67	920 158,00	219 881,00
Zysk/strata brutto	709 710,48	162 193,59	864 058,48	206 475,45
Zysk/strata netto	551 707,48	126 084,39	668 992,48	159 862,47

Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu (w PLN i EUR)

Dane wyrażone w EUR zostały przeliczone według kursu NBP:
Kurs średni NBP z dnia 31.12.2016
Tab. 254/A/NBP/2016
4,4240

Kurs średni NBP z dnia 31.12.2015
Tab. 254/A/NBP/2015
4,2615

Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat (w PLN i EUR)

Dane wyrażone w EUR zostały przeliczone według kursu NBP:
Kurs średni dla roku 2016
Źródło kurs średni dla roku 2016
4,3757

Kurs średni dla roku 2015
Źródło kurs średni dla roku 2015
4,1848

MM Conferences Spółka Akcyjna
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-20-40-486

Sprawozdanie finansowe za okres
01.01.2016-31.12.2016

SPIS TREŚCI

- I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA
- II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- VI. BILANS
- VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki **MM Conferences S.A.** przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się **31.12.2016**, na które składa się:

- Bilans sporządzony na dzień **31.12.2016** wykazujący sumę bilansową 4 112 927,82 zł
- Rachunek zysków i strat za okres **01.01.2016 - 31.12.2016** wykazujący zysk netto 551 707,48 zł
- Zestawienie zmian w Kapitale własnym za okres **01.01.2016 - 31.12.2016** wykazujące zwiększenie kapitału własnego o 551 707,48 zł
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres **01.01.2016 - 31.12.2016** wykazujący bilansową zmianę (zmniejszenie) środków pieniężnych o 207 873,97 zł
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Podpis Zarządu

Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu

Aneta Pernak
Wiceprezes Zarządu

MM CONFERENCES SPÓŁKA AKCYJNA

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045

Beata Olbrycht
(osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

valor sp. z o.o.
ul. Łukowska 1 lok. 145, 04-113 Warszawa
tel. +48 22 615 84 74, www.valor.pl
Beata Olbrycht księgowa 7093/98

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje porządkowe

Sprawozdanie finansowe MM Conferences S.A. z siedzibą w **Warszawie (00-241), UL. DŁUGA 44/50** zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- a) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (PKD 82.30.Z)
- b) działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z)
- c) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z)
- d) działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z)
- e) działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z)
- f) działalność agencji informacyjnych (PKD 63.91.Z)
- g) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z)
- h) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z)
- i) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z)
- j) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z)
- k) działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z)
- l) wydawanie książek (PKD 58.11.Z)
- m) wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (PKD 58.12.Z)
- n) wydawanie gazet (PKD 58.13.Z)
- o) wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (PKD 58.14.Z)
- p) pozostała działalność wydawnicza (PKD 58.19.Z)
- r) pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (PKD 85.51.Z)
- s) pozaszkolne formy edukacji artystycznej (PKD 85.52.Z)
- t) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.Z)
- u) działalność wspomagająca edukację (PKD 85.60.Z)

Działalnością podstawową jest działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów ujęta w PKD 82.30.Z Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.St. Warszawy w Warszawie – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26.02.2008r. pod numerem KRS 0000300045. Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający 01.01.2016 i kończący się 31.12.2016. Jest to dziewiąte sprawozdanie finansowe Spółki. Sprawozdanie finansowe Spółki składa się z:

- bilansu,
- rachunku zysków i strat (sporządzanego w wersji porównawczej)
- zestawienia zmian w kapitale własnym
- rachunku przepływów pieniężnych (sporządzanego metodą pośrednią)
- informacji dodatkowej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie spółek.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2016 i 2015 .

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej. Spółka nie jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej.

4. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Spółki wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

4.1. Rachunek zysków i strat

4.1.1. Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

4.1.2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym i dodatkowo wg. miejsc powstawania kosztów.

4.1.3 Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z podstawową działalnością operacyjną Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn, opłaty z tytułu najmu aktywów trwałych, odpisy amortyzacyjne przedmiotu najmu (zgodnie z KSR nr 5). W roku sprawozdawczym wynajem urządzeń biurowych ujęto w segmencie działalności podstawowej ponieważ, przychody te są bezpośrednio związane ze sprzedażą podstawową.
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi i innych tytułów.
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi i innych tytułów.
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia działalności Spółki poza jej działalnością operacyjną.

4.1.4. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżący podatek dochodowy od osób prawnych,
- odroczony podatek dochodowy od osób prawnych.

4.1.4.1. Podatek dochodowy bieżący

Spółka kalkuluje bieżący podatek dochodowy zgodnie z przepisami podatkowymi. W 2016 roku Spółka odprowadzała zaliczki na podatek dochodowy w sposób uproszony, jako 1/12 podatku należnego wykazanego w zeznaniu CIT 8 za 2014 rok (zgodnie z art. 25 ust. 6 ustawy PDOP)

4.1.4.2. 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, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

4.2. Bilans

4.2.1. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.2.2. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- 1) niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy;
- 2) koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej wartości granicznej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych podlegają amortyzacji według stawki odpowiadającej przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej środka trwałego począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach. Dla celów bilansowych w 2015 roku stosowano generalnie poniższe stawki amortyzacyjne:

- dla WNP
 - 20% - dla znaków towarowych,
 - 50% - dla praw majątkowych i programów komputerowych
- dla Środków Trwałych
 - 10% - dla inwestycji w obcym środku trwałym,
 - 30% dla komputerów i sprzętu komputerowego,
 - 40% dla samochodów osobowych
 - 20% dla pozostałych środków trwałych

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania przekraczającym jeden rok oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

4.2.3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.2.4. Inwestycje długoterminowe

4.2.4.1. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne – wycenia się według ceny nabycia.

4.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe:

Udziały lub akcje zaliczane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenia się według wartości rynkowej a skutki wyceny odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.

4.2.5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a **zobowiązania finansowe** za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również pochodne instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych, po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. Aktywa

finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych, pod datą zawarcia transakcji. Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe Spółka wycenia na dzień bilansowy:

- aktywa finansowe i przeznaczone do obrotu – w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu – w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
 - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej
 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - w wartości godziwej wiarygodnie ustalonej,

Skutki wyceny instrumentów finansowych odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Aktywa i zobowiązania finansowe o krótkim terminie wymagalności wyceniane są według kwoty wymaganej zapłaty o ile nie różni się ona istotnie od wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych.

4.2.6. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy..

4.2.7. Należności i udzielone pożyczki niezaliczone do aktywów finansowych wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Odpisy aktualizujące wartość należności tworzy się w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, których zapłata w ocenie jednostki jest zagrożona. Obowiązkowo odpisy aktualizujące należności tworzy się w przypadku:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją
- lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności,

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy wg. kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

4.2.8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy wg. kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

4.2.9. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych

Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą.

4.2.10. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu spółki.

Kapitał zakładowy spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

4.2.11. Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Spółka prezentuje w rezerwach bilansu rezerwy na świadczenia pracownicze (m.in. zaległe urlopy, premie) oraz pozostałe rezerwy (np. sprawy sądowe).

4.2.12. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań finansowych, których wycenę przedstawiono w pkt. 4.2.5 niniejszego wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy wg. kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe z wyceny zobowiązań wyrażonych w walutach obcych zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych, poza przypadkami, kiedy wymagają one ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

4.2.13. Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut

oraz zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań,

jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa powyżej oraz w przypadku pozostałych operacji,

- jeżeli aktywa i pasywa są wyrażone w walutach, dla których NBP nie ogłasza kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ogłaszany przez NBP.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, poza przypadkami, kiedy wymagają one ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych przyjęto do wyceny kursy:

Waluta	31.12.2016 *	31.12.2015 **	01.01.2016- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015
EUR	4,4240	4,2615	4,3757	4,1848

*Tab. 252/A/NBP z dnia 30.12.2016

**Tab 252/A/NBP z dnia 31.12.2015

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym.

W 2016 roku nie wystąpiły.


valor sp. z o.o.
ul. Łukowska 1 lok. 145, 04-113 Warszawa
tel. +48 22 615 84 74, www.valor.pl
Beata Olbrycht księgowa 7093/98

MM CONFERENCES S.A.
ul. DŁUGA 44/50
00-241 Warszawa
NIP: 952-20-40-486

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku
(wariant porównawczy)

Informacja Dodatkowa	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		
– od jednostek powiązanych	24 437,00	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 12 603 505,84	12 013 069,71
Zmiana stanu produktów		
(zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
Razem przychody ze sprzedaży	12 603 505,84	12 013 069,71
B. Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	220 731,86	280 866,60
Zużycie materiałów i energii	217 408,20	194 857,06
Usługi obce	9 102 844,12	8 176 876,06
Podatki i opłaty, w tym:	16 080,63	16 194,38
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
Wynagrodzenia	400 119,17	541 215,74
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	60 680,67	53 868,08
– emerytalne	19 818,64	23 477,04
Pozostałe koszty rodzajowe	1 940 130,89	1 631 206,07
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem koszty działalności operacyjnej	11 957 995,54	10 895 083,99
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		
	645 510,30	1 117 985,72
D. Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne przychody operacyjne	178 679,69	36 159,46
Razem pozostałe przychody operacyjne	178 679,69	36 159,46
E. Pozostałe koszty operacyjne		
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	71 472,64
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	78 345,70	116 906,05
Inne koszty operacyjne	28 112,80	45 608,49
Razem pozostałe koszty operacyjne	106 458,50	233 987,18
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		
	717 731,49	920 158,00
G. Przychody finansowe		
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
– od jednostek powiązanych, w tym:		
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
– od jednostek pozostałych, w tym		
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
Odsetki, w tym:	2 200,64	2 282,11
– od jednostek powiązanych		
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		
– od jednostek powiązanych		
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
Inne		
Razem przychody finansowe	2 200,64	2 282,11
H. Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	5 083,32	5 289,39
– dla jednostek powiązanych		
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
– dla jednostek powiązanych		
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 733,34	41 933,28
Inne	2 404,99	11 158,96
Razem koszty finansowe	10 221,65	58 381,63
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)		
	709 710,48	864 058,48
J. Podatek dochodowy		
	158 003,00	195 066,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)		
	551 707,48	668 992,48

Warszawa, dnia 19.05.2017

Beata Olbrycht
sporządzająca sprawozdanie

Piotr Zaleski - Prezes Zarządu

Aneta Pomak - Prezes Zarządu

valor sp. z o.o.
ul. Łukowska 1 lok. 145, 04-173 Warszawa
tel. +48 22 615 84 74, www.valor.pl
Beata Olbrycht księgowa 7093/98

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045

MM CONFERENCES S.A.
 ul. DŁUGA 44/50
 00-241 Warszawa
 NIP: 952-20-40-486

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015
	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	2 422 980,34	1 904 279,68
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	2 422 980,34	1 904 279,68
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	536 756,50	536 756,50
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
zwiększenia (z tytułu)	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	536 756,50	536 756,50
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 217 231,36	895 566,34
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
zwiększenia (z tytułu)		
- z podziału zysku	668 992,48	321 665,02
- z podziału zysku	668 992,48	321 665,02
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 886 223,84	1 217 231,36
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
zwiększenia (z tytułu)	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
zwiększenia (z tytułu)	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	668 992,48	471 956,84
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	668 992,48	471 956,84
Zmiany zysku (straty) z lat ubiegłych		
zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
- podziału zysku (kapitał zapasowy)	668 992,48	321 665,02
- podziału zysku (wypłata dywidendy)	-	150 291,82
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	668 992,48	471 956,84
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
Zmiany straty (zysku) z lat ubiegłych		
zwiększenia (z tytułu)	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Wynik netto		
zysk netto	551 707,48	668 992,48
strata netto	-	-
odpisy z zysku	-	-
Wynik netto	551 707,48	668 992,48
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 974 687,82	2 422 980,34

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)

Warszawa, dnia 19.05.2017

Beata Olbrycht
 sporządzająca sprawozdanie



valor sp. z o.o.
 ul. Łukowska 1 lok. 145 04-113 Warszawa
 tel. +48 22 615 84 74, www.valor.pl
 Beata Olbrycht księgowa 7093/98

Piotr Zesłuk - Prezes Zarządu



Aneta Perniak - Prezes Zarządu

MM CONFERENCES S.A.
 00-241 Warszawa, ul Długa 44/50
 NIP: 952-204-04-86
 REGON: 141312256 KRS: 0000300045

MM CONFERENCES S.A.
ul. DŁUGA 44/50
00-241 Warszawa
NIP: 952-20-40-486

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	551 707,48	668 992,48
II. Korekty razem		
Amortyzacja	220 731,86	280 866,60
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 671,98	5 142,63
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 733,34	113 405,92
Zmiana stanu rezerw	- 3 227,02	2 045,16
Zmiana stanu zapasów	- 1 032,52	136,28
Zmiana stanu należności	- 609 266,12	391 325,70
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	142 996,81	299 679,75
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 217 681,89	83 777,85
Inne korekty	-	-
	<u>- 460 073,56</u>	<u>225 900,23</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	91 633,92	894 892,71
I. Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		156 788,62
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych, w tym:		
w jednostkach powiązanych		
w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
		<u>156 788,62</u>
II. Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 254 242,97	- 155 052,32
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe, w tym:		
w jednostkach powiązanych		
w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
	<u>- 254 242,97</u>	<u>- 155 052,32</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)	- 254 242,97	1 736,30
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 525,00
Kredyty i pożyczki	226,98	
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
	<u>226,98</u>	<u>2 525,00</u>
II. Wydatki		
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	150 291,82
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-	1 072,05
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	<u>- 40 819,92</u>	<u>- 131 910,11</u>
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	- 4 671,98	- 5 167,63
Inne wydatki finansowe		2 500,00
	<u>- 45 491,90</u>	<u>- 290 941,61</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III)	- 45 264,92	- 288 416,61
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	- 207 873,97	608 212,40
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 207 873,97	608 212,40
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 624 202,28	1 015 989,88
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 416 328,31	1 624 202,28
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia 19.05.2017

Beata Olbrycht
sporządzająca sprawozdanie



valor sp. z o.o.
ul. Łukowska 1 lok. 145, 04-113 Warszawa
tel. +48 22 615 84 74, www.valor.pl
Beata Olbrycht księgowa 7093/98

Piotr Zeskok - Prezes Zarządu

Aneta Pernak - Prezes Zarządu

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045

MM CONFERENCES S.A.
 ul. DŁUGA 44/50
 00-241 Warszawa
 NIP: 952-20-40-486

BILANS na dzień 31 grudnia 2016 roku

	Informacja Dodatkowa	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Aktywa			
A. Aktywa trwałe			
I. Wartości niematerialne i prawne			
Koszty zakończonych prac rozwojowych			
Wartość firmy		-	
Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	8 958,34
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Razem wartości niematerialne i prawne	10	0,00	8 958,34
II. Rzeczowe aktywa trwałe			
Środki trwałe			
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		4 470,63	
urządzenia techniczne i maszyny		24 858,53	7 805,62
środki transportu		100 827,38	222 422,47
inne środki trwałe		4 983,48	8 199,38
		135 140,02	238 427,47
Środki trwałe w budowie		145 756,90	
Zaliczki na środki trwałe w budowie			
Razem rzeczowe aktywa trwałe	11	280 896,92	238 427,47
III. Należności długoterminowe			
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
Od pozostałych jednostek			
Razem należności długoterminowe		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe			
Nieruchomości			
Wartości niematerialne i prawne			
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych			
udziały lub akcje			
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne długoterminowe aktywa finansowe			
		-	-
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
udziały lub akcje		9 358,22	12 091,56
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne długoterminowe aktywa finansowe			
		9 358,22	12 091,56
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach			
udziały lub akcje			
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne długoterminowe aktywa finansowe			
		-	-
Inne inwestycje długoterminowe			
Razem inwestycje długoterminowe	12	9 358,22	12 091,56
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		24 768,00	23 818,00
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		24 768,00	23 818,00
Razem aktywa trwałe		315 023,14	283 295,37

B. Aktywa obrotowe**I. Zapasy**

Materiały

Półprodukty i produkty w toku

Produkty gotowe

Towary

Zaliczki na dostawy i usługi

Razem zapasy

1 168,80 136,28

1 168,80 136,28**II. Należności krótkoterminowe**

Należności od jednostek powiązanych

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

66 053,66 165 530,40

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty pow. 12 miesięcy

inne

66 053,66 165 530,40

Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty pow. 12 miesięcy

inne

- -

Należności od pozostałych jednostek

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

1 522 533,55 914 498,58

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy

z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych

i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych

inne

206 887,00 113 241,35

dochodzone na drodze sądowej

13 407,84 6 345,60

1 742 828,39 1 034 085,53**Razem należności krótkoterminowe**

13

1 808 882,05 1 199 615,93**III. Inwestycje krótkoterminowe**

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

udziały lub akcje

inne papiery wartościowe

udzielone pożyczki

inne krótkoterminowe aktywa finansowe

- -

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

udziały lub akcje

inne papiery wartościowe

udzielone pożyczki

inne krótkoterminowe aktywa finansowe

- -

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

środki pieniężne w kasie i na rachunkach

1 416 328,31 1 624 202,28

inne środki pieniężne

inne aktywa pieniężne

1 416 328,31 1 624 202,28

Inne inwestycje krótkoterminowe

Razem inwestycje krótkoterminowe

14

1 416 328,31 1 624 202,28**IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

15

571 525,52 360 778,63**Razem aktywa obrotowe****3 797 904,68 3 184 733,12****C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**

- -

D. Udziały (akcje) własne

- -

Aktywa razem**4 112 927,82 3 468 028,49**

Warszawa, dnia 19.05.2017

Beata Olbrycht

sporządzający sprawozdanie

valor sp. z o.o.
 ul. Łukowska 1 lok. 145, 04-113 Warszawa
 tel. +48 22 615 84 74, www.valor.pl
 Beata Olbrycht księgowa 7093/98

Piotr Zesłuk - Prezes Zarządu

Aneta Pernak - Prezes Zarządu

MM CONFERENCES S.A.

00-241 Warszawa, ul Długa 44/50

NIP: 952-204-04-86

REGON: 141312256 KRS: 0000300045

MM CONFERENCES S.A.
ul. DŁUGA 44/50
00-241 Warszawa
NIP: 952-20-40-486

BILANS na dzień 31 grudnia 2016 roku

	Informacja Dodatkowa	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny			
Kapitał (fundusz) podstawowy		536 756,50	536 756,50
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		1 886 223,84	1 217 231,36
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki na udziały (akcje) własne		-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
Zysk (strata) netto	17	551 707,48	668 992,48
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
Razem kapitał własny		2 974 687,82	2 422 980,34
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
I. Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowa		-	-
krótkoterminowa		12 227,62	15 454,64
		12 227,62	15 454,64
Pozostałe rezerwy długoterminowa		-	-
krótkoterminowe		-	-
		-	-
Razem rezerwy na zobowiązania	16	12 227,62	15 454,64
II. Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
Wobec pozostałych jednostek			
kredyty i pożyczki		-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
inne zobowiązania finansowe		50 207,66	88 322,15
zobowiązania wekslowe		-	-
inne		-	-
		50 207,66	88 322,15
Razem zobowiązania długoterminowe	18	50 207,66	88 322,15
III. Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych			
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy		650 068,90	692 144,45
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy		-	-
inne		-	-
		650 068,90	692 144,45
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy		-	-
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy		-	-
inne		-	-
		-	-
Wobec pozostałych jednostek			
kredyty i pożyczki		1 560,21	1 333,23
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
inne zobowiązania finansowe		38 257,80	36 660,13
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy		233 377,90	58 882,51
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności pow. 12 miesięcy		-	-
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
zobowiązania wekslowe		-	-
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		44 234,53	107 840,06
z tytułu wynagrodzeń		4 346,20	-
inne		88 204,18	22 670,98
		409 980,82	227 386,91
Fundusze specjalne		-	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	19	1 060 049,72	919 531,36
IV. Rozliczenia międzyokresowe			
Ujemna wartość firmy			
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe		15 755,00	21 740,00
Razem rozliczenia międzyokresowe	15	15 755,00	21 740,00
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 138 240,00	1 045 048,15
Pasywa razem		4 112 927,82	3 468 028,49

Warszawa, dnia 19.05.2017

Beata Olbrycht
sporządzająca sprawozdanie

Piotr Zesiek - Prezes Zarządu

Aneta Pernik - Prezes Zarządu

valor sp. z o.o.
ul. Łukowska 1 lok. 145, 04-111 Warszawa
tel. +48 22 615 84 74, www.valor.pl
Beata Olbrycht księgowa 7093/98

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045

Nota 1
Kapitał podstawowy

	31.12.2016	31.12.2015
1. Wysokość kapitału podstawowego	536 756,50	536 756,50
2. Ilość akcji tworzących kapitał, w tym:	1 073 513	1 073 513
– akcje (na okaziciela) seria A	637 000	637 000
– akcje (na okaziciela) seria B	343 000	343 000
– akcje (na okaziciela) seria C	20 000	20 000
– akcje (na okaziciela) seria D	60 000	60 000
– akcje (na okaziciela) seria E	13 513	13 513
3. Struktura własności %, w tym:	100,00	100,00
– Gremi Media Sp. z o.o. (Poprzednia nazwa Presspublica Sp. z o.o.)	47,06	47,06
– Piotr Zesiuk	40,06	40,06
– Zesiuk Investment Sp. z o.o.	10,25	10,25
– pozostali akcjonariusze	2,63	2,63
4. Wartość nominalna jednej akcji	0,50	0,50

W dniu 03.06.2016 r. między Panem Piotrem Zesiukiem („pożyczkodawca”), a Zesiuk Investment Sp. z o.o. („pożyczkobiorca”) w Centralnym Biurze Maklerskim Pekao S.A. została zawarta umowa pożyczki 430,0 tys. akcji, z obowiązkiem zwrotu. Termin zwrotu ustalono na dzień 30.06.2017 r. Stosowne informacje i zawiadomienia do KNF o zawartej transakcji złożono w dniu 07.06.2016 r.

W dniu 19 maja 2011 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę nr 13 wyrażającą zgodę na połączenie akcji spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu liczby akcji bez zmiany kapitału zakładowego w stosunku 50:1. W wyniku czego jednostkowa wartość nominalnej akcji wynosi 50 gr. Akcje nie są uprzywilejowane.

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

- Nota 1 Kapitał podstawowy
- Nota 2 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów
- Nota 2a Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży
- Nota 3 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie
- Nota 4 Pozostałe przychody operacyjne
- Nota 5 Pozostałe koszty operacyjne
- Nota 6 Przychody finansowe
- Nota 7 Koszty finansowe
- Nota 8 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego
- Nota 9a Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- Nota 9b Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- Nota 10 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
- Nota 11 Zmiany w środkach trwałych oraz wartość gruntów użytkowanych wieczysto
- Nota 11a Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów
- Nota 11b Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska
- Nota 11c Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności
- Nota 11d Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
- Nota 12 Zmiany w inwestycjach długoterminowych
- Nota 13 Struktura należności krótkoterminowych
- Nota 14a Inwestycje krótkoterminowe - inne niż środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
- Nota 14b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
- Nota 15 Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
- Nota 16a Odpisy aktualizujące wartość aktywów
- Nota 16b Zmiana stanu rezerw
- Nota 17 Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)
- Nota 18 Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa
- Nota 19 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)
- Nota 20 Składniki aktywów i pasywów wykazywane w więcej niż jedna pozycji bilansu - powiązania
- Nota 21 Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.
- Nota 22 Wykaz spółek powiązanych w których jednostka posiada kontrolę, współkontrolę lub znaczący wpływ na działalność (w rozumieniu MSR 24):
- Nota 23 Wykaz stron powiązanych w których jednostka posiada kontrolę, współkontrolę lub znaczący wpływ na działalność (w rozumieniu MSR 24):
- Nota 24 Zobowiązania warunkowe
- Nota 25 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
- Nota 26 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji
- Nota 27 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
- Nota 28 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek
- Nota 29 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
- Nota 30 Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub współnikami
- Transakcje z jednostkami i stronami powiązanymi
- Nota 31 Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub
- Nota 32 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
- Nota 33 Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe zw stronami powiązanymi
- Nota 34 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty
- Nota 35 Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.
- Nota 36 Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie
- Nota 37 Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych - wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu a zmianami przyjętymi do rachunku przepływów pieniężnych
- Nota 38 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy
- Nota 39 Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego
- Nota 40 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nota 2**Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów**

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
1. Sprzedaż usług	12 603 505,84	12 013 069,71
2. Sprzedaż produktów - wycena usług niezakończonych	-	
3. Sprzedaż materiałów		
4. Sprzedaż towarów		
2. Inne przychody ze sprzedaży		
RAZEM	12 603 505,84	12 013 069,71
w tym:		
Sprzedaż na terytorium kraju	12 603 505,84	11 702 728,22
Sprzedaż poza terytorium Polski		356 786,49

Nota 2a**Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży**

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży - organizacja konferencji, warsztatów	4 642 554,60	4 861 627,45
Przychody ze sprzedaży - usługi reklamowe	7 422 382,94	6 980 352,26
Przychody ze sprzedaży - inne	538 568,30	171 090,00
Przychody ze sprzedaży - czasopismo		
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	-
RAZEM	12 603 505,84	12 013 069,71

Nota 3**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

W roku 2016 Spółka poniosła koszt wytworzenia w wysokości (inwestycje w obcych ŚT)

145 756,90 zł

W roku 2015 Spółka poniosła koszt wytworzenia w wysokości (inwestycje w obcych ŚT)

32 996,96 zł

Nota 4**Pozostałe przychody operacyjne**

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	178 679,69	36 159,46
- odsprzedaż usług medycznych	71 944,34	22 056,67
- zaokrąglenia	-	19,08
- otrzymane odszkodowania i zwrot polis z ubezpieczeń	1 778,33	5 719,92
- rozwiązanie rezerw na należności trudne	90 374,25	3 677,70
- zobowiązania przedawnione	-	2 453,85
- inne	12 683,89	830,58
- korekty z tyt. rozliczenia leasingu	368,88	276,66
- rozwiązane rezerwy na zobowiązania	-	1 125,00
-zwrot kosztów ściągania należności	1 530,00	-
RAZEM	178 679,69	36 159,46

Nota 5**Pozostałe koszty operacyjne**

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Strata zbycia niefinansowych aktywów trwałych		71 472,64
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	78 345,70	116 906,05
- odpis aktualizujący wartość należności	78 345,70	116 906,05
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	28 112,80	45 608,49
- zakup usług medycznych	23 524,34	22 056,68
- zaokrąglenia	2,12	2,54
- koszty ściągania należności	3 315,00	-
- inne wydatki nie udokumentowane NKUP	314,07	8 549,27
- koszty lat ubiegłych	-	15 000,00
- odpisane salda	957,27	-
RAZEM	106 458,50	233 987,18



Nota 6

Przychody finansowe

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
II. Odsetki, w tym:	2 200,64	2 282,11
– odsetki od pożyczek	-	25,00
– odsetki bankowe	2 200,64	2 257,11
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	-
VI. Inne, :	-	-
RAZEM	2 200,64	2 282,11

Przychody odsetkowe - instrumenty finansowe

31.12.2016	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane			Razem
		Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 358,22	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa - środki pieniężne	1 416 328,31	2 200,64	-	-	2 200,64
	1 425 686,53	2 200,64	-	-	2 200,64

31.12.2015	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane			Razem
		Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12 091,56	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa - środki pieniężne	1 624 202,28	2 282,11	-	-	2 282,11
	1 636 293,84	2 282,11	-	-	2 282,11

Nota 7

Koszty finansowe

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Odsetki, w tym:	5 083,32	5 289,39
– odsetki z tytułu umów leasingu *	4 671,98	5 167,63
– odsetki budżetowe	406,00	119,55
– odsetki zapłacone kontrahentom	5,34	2,21
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	2 733,34	41 933,28
– udziały zakupionych spółek	2 733,34	41 933,28
IV. Inne, w tym:	2 404,99	11 158,96
– różnice kursowe zrealizowane	2 404,99	9 777,62
– różnice kursowe bilansowe	-	1 381,34
RAZEM	10 221,65	58 381,63

*Koszty finansowe - instrumenty finansowe

31.12.2016	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie			Razem
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	38 257,80	4 671,98	-	-	-	4 671,98
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia- leasing	50 207,66	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - kredyt*	1 560,21	-	-	-	-	-
	90 025,67	4 671,98	-	-	-	4 671,98

31.12.2015	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie			Razem
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	31 844,84	5 167,63	-	-	-	5 167,63
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia- leasing	92 994,13	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - kredyt*	1 333,23	-	-	-	-	-
	126 172,20	5 167,63	-	-	-	5 167,63

Nota 8

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	31.12.2016	31.12.2015
ZYSK / STRATA brutto	709 710,48	864 058,48
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	273 883,49	343 093,96
Różnice stałe	252 323,82	285 779,04
– koszty nie uznane za podatkowe/ nie udokumentowane dla CIT	2 390,27	8 773,63
– kary (opłata dodatkowa za nieuiszczone opł. za parkowanie, kdpw-opłaty karne po terminie),	-	950,00
– wydatki reprezentacyjne i nie udokumentowane	22 635,20	44 114,20
– ubezpieczenia samochodów osobowych o wartości pow. 20.000 EUR	7 094,36	5 442,04
– odsetki budżetowe	406,00	119,55
– odsetki od leasingu finansowego	4 671,98	5 167,63
– amortyzacja bilansowa ŚR. Am. Bilansowa - ulga podatkowa lata ub.	-	989,87
– amortyzacja samochodów osobowych o wartości pow. 20.000 EUR	36 963,70	11 089,46
– amortyzacja majątku w leasingu: samochód Mercedes	-	675,47
– amortyzacja majątku w leasingu: samochód BMW	94 685,26	78 904,39
– amortyzacja majątku w leasingu: wyposażenie w komputery	2 631,35	8 765,41
– różnice kursowe bilansowe (różn z VAT + różn między zaliczką a przychodem)	-	1 381,34
– odpis aktualizacyjny - należności trudne	78 345,70	116 906,05
– Składki członkowskie	2 500,00	2 500,00
Różnice przejściowe	21 559,67	57 314,92
– nie opłacone składki ZUS pracodawcy	1 126,33	-
– nie opłacone w terminie zobowiązania	-	4 211,48
– rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenia-urlopy)	-	3 170,16
– rezerwy na audyt	8 000,00	8 000,00
– rezerwy na koszty	9 700,00	-
– odpis aktualizujący - utrata wartości akcji	2 733,34	41 933,28
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	53 031,40	136 994,21
– wykorzystanie rezerwy na koszty audytu	8 000,00	5 000,00
– raty z tytułu umów leasingu komputery	-	2 569,42
– raty z tytułu umów leasingu samochodów	40 819,92	116 656,79
– koszty lat ubiegłych - opłacone 2015 (por CIT)	4 211,48	12 768,00
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	93 970,15	5 079,36
– rozwiązanie odpisu na należności	90 374,25	3 677,70
– wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenia (urlopy)	3 227,02	-
– leasing - odchylenia od harmonogramu leasingu	368,88	276,66
– inne (rozw rezerwy Ziemnicka-rezygnacja)	-	1 125,00
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	-	-
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	-	-
Podstawa opodatkowania	836 592,42	1 065 078,87
Podatek dochodowy bieżący 19%	158 953,00	202 365,00
Podatek dochodowy zapłacony zryczałtowany od dywidendy	-	-
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego 19%	950,00	7 299,00
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego 19%	-	-
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	158 003,00	195 066,00

Nota 9a

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2016		2015	
	Podstawa różnicy przejściowej	31.12.2015	Podstawa różnicy przejściowej	31.12.2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	125 362,56	23 818,00	86 940,64	16 519,00
2. Zwiększenia	20 433,34	3 883,00	57 314,92	10 889,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	20 433,34	3 883,00	57 314,92	10 889,00
– utrata wartości akcji ComPress	- 16,66	3,00	133,28	25,00
– utrata wartości akcji HAWE	2 750,00	523,00	41 800,00	7 942,00
– rezerwa na koszty	9 700,00	1 843,00	-	-
– rezerwy na zobowiązania (urlopy)	-	-	3 170,16	602,00
– rezerwa na audyt	8 000,00	1 520,00	8 000,00	1 520,00
– zobowiązania nie opłacone w terminie	-	-	4 211,48	800,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	15 438,50	2 933,00	18 893,00	3 590,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	15 438,50	2 933,00	18 893,00	3 590,00
– rozwiązanie rezerwy na urlopy	3 227,02	613,00	-	-
– rozwiązanie rezerwy na koszty	-	-	1 125,00	214,00
– rozwiązanie rezerwy na audyt	8 000,00	1 520,00	5 000,00	950,00
– zobowiązania nie opłacone w terminie	4 211,48	800,00	12 768,00	2 426,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	130 357,40	24 768,00	125 362,56	23 818,00
a) odniesionych na wynik finansowy	130 357,40	24 768,00	125 362,56	23 818,00

Nota 9b

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2016 Podstawa różnicy przejęciowej	31.12.2016	2015 Podstawa różnicy przejęciowej	31.12.2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	-	0,00	-	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	-	0,00	-	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-	-
2. Zwiększenia	-	-	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-	-	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	-	-	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	-	0,00	-	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	-	-	-	-

Nota 10

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

w roku 2016

	Znaki towarowe "Symposium Świata Telekomunikacji"	Znaki towarowe	Znaki towarowe EUROPOWER	Znaki towarowe KONFEREO.PL	Prawa majątkowe	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	54 800,00	230 285,11	306 085,11
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	1 800,00	-	1 800,00
- nabycie	-	-	-	-	1 800,00	-	1 800,00
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	56 600,00	230 285,11	307 885,11
Umorzenia na początek okresu	1 000,00	-	14 000,00	4 333,33	54 800,00	222 993,44	297 126,77
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	1 000,00	666,67	1 800,00	7 291,67	10 758,34
Umorzenia - zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenia na koniec okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	56 600,00	230 285,11	307 885,11
Wartość księgowa netto na początek okresu	-0,00	-	1 000,00	666,67	-	7 291,67	8 958,34
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-0,00	-	-	-	-	-	-0,00

w roku 2015

	Znaki towarowe "Symposium Świata Telekomunikacji"	Znaki towarowe Świat Energii	Znaki towarowe EUROPOWER	Znaki towarowe KONFEREO.PL	Prawa majątkowe	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	49 000,00	230 285,11	300 285,11
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	5 800,00	-	5 800,00
- nabycie	-	-	-	-	5 800,00	-	5 800,00
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	54 800,00	230 285,11	306 085,11
Umorzenia na początek okresu	1 000,00	-	11 000,00	3 333,33	49 000,00	135 493,44	199 826,77
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	3 000,00	1 000,00	5 800,00	87 500,00	97 300,00
Umorzenia - zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenia na koniec okresu	1 000,00	-	14 000,00	4 333,33	54 800,00	222 993,44	297 126,77
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	4 000,00	1 666,67	-	94 791,67	100 458,34
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	1 000,00	666,67	-	7 291,67	8 958,34

Nota 11
Zmiany w środkach trwałych oraz wartość gruntów użytkowanych wieczysto
w roku 2016

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle - inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	271 518,63	577 529,75	48 343,05	897 391,43
Zwiększenia, w tym:	-	-	4 665,00	33 055,28	31 024,64	37 941,15	106 686,07
- nabycie	-	-	4 665,00	33 055,28	31 024,64	37 941,15	106 686,07
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	4 665,00	304 573,91	608 554,39	86 284,20	1 004 077,50
Umorzenie na początek okresu	-	-	-	263 713,01	355 107,28	40 143,67	658 963,96
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	194,37	16 002,37	152 619,73	41 157,05	209 973,52
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	-	194,37	279 715,38	507 727,01	81 300,72	868 937,48
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	-	7 805,62	222 422,47	8 199,38	238 427,47
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	4 470,63	24 858,53	100 827,38	4 983,48	135 140,02
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	-	4,17	91,84	83,43	94,22	86,54

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.
Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2016

	przedmiot umowy	okres umowy	nr umowy	wartość umowy	
1.	samochód osobowy	od 11.02.2015 do 20.01.2018	35 miesięcy	LO/07081/0215	210 569,11 zł

w roku 2015

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle - inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	214 865,88	257 910,56	358 263,43	44 941,22	875 981,09
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	57 585,85	324 266,32	4 113,31	385 965,48
- nabycie	-	-	-	57 585,85	324 266,32	4 113,31	385 965,48
Zmniejszenia, w tym:	-	-	214 865,88	43 977,78	105 000,00	711,48	364 555,14
- sprzedaż	-	-	214 865,88	43 977,78	105 000,00	711,48	319 865,88
- likwidacja	-	-	-	43 977,78	-	-	44 689,26
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	271 518,63	577 529,75	48 343,05	897 391,43
Umorzenie na początek okresu	-	-	42 442,46	238 412,04	291 763,43	39 073,31	611 691,24
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	7 162,16	69 278,75	105 343,85	1 781,84	183 566,60
Zmniejszenia, w tym:	-	-	49 604,62	43 977,78	42 000,00	711,48	136 293,88
- sprzedaż	-	-	49 604,62	43 977,78	42 000,00	711,48	91 604,62
- likwidacja	-	-	-	43 977,78	-	-	44 689,26
Umorzenie na koniec okresu	-	-	-	263 713,01	355 107,28	40 143,67	658 963,96
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	172 423,42	19 498,52	66 500,00	5 867,91	264 289,85
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	-	7 805,62	222 422,47	8 199,38	238 427,47
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	-	-	97,13	61,49	83,04	73,43

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.
Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2015

	przedmiot umowy	okres umowy	nr umowy	wartość umowy	
1.	sprzęt komputerowy	25.01.2013 - 10.02.2015	24 miesiące	073-015836	15 569,92 zł
2.	sprzęt komputerowy	25.01.2013 - 10.02.2015	24 miesiące	073-015814	6 008,13 zł
3.	samochód osobowy	11.02.2015 - 20.01.2018	35 miesięcy	LO/07081/0215	210 569,11 zł

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Nota 11a

Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów
Na 31.12.2016 i na 31.12.2015 nie wystąpiły

Nota 11b

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska

	w 2017 roku	w 2016 roku
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	- zł	106 686,07 zł
- na ochronę środowiska	- zł	- zł

Nota 11c

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
Na 31.12.2016 i na 31.12.2015 nie wystąpiły

Nota 11d

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Na 31.12.2016 i na 31.12.2015 wartość środków trwałych nie była objęta odpisem aktualizującym.

Nota 12
Zmiany w inwestycjach długoterminowych
w roku 2016

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe				Inwestycje długoterminowe razem
				a) w jednostkach powiązanych, w tym:	b) w pozostałych jednostkach, w tym:		
						– udziały lub akcje	
Stan na początek okresu` w tym w cenie nabycia			12 091,56 109 788,00	– –	12 091,56 109 788,00	12 091,56 109 788,00	12 091,56 109 788,00
Zwiększenia w tym: – nabycie	–	–	– –	– –	– –	– –	– –
Zmniejszenia – korekty aktualizujące wartość	–	–	2 733,34 2 733,34	– –	2 733,34 2 733,34	2 733,34 2 733,34	2 733,34 2 733,34
Stan na koniec okresu w tym w cenie nabycia	–	–	9 358,22 109 788,00	– –	9 358,22 109 788,00	9 358,22 109 788,00	9 358,22 109 788,00

Komentarz:

*Spółka posiada 1 666 szt. (co stanowi 0,1% udziału w kapitale zakładowym) akcji ComPress S.A (akcje są notowane na NC) o wartości początkowej 9 996 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2016 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 16,66 zł. Aktualizacja wartości akcji w roku 2016 miała charakter dodatni (wzrost) ale z uwagi na nieistotność kwoty ujęto ją jako zmniejszenie kosztów finansowych. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2016 roku (0,17 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2016 (zmniejszenie wartości) wynosi 9 712,78 zł

*Spółka posiada 27 500 szt. (co stanowi 0,1% udziału w kapitale zakładowym) akcji HAWE S.A (akcje są notowane na GPW) o wartości początkowej 99 792,00 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2016 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 2 750 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2016 roku (0,33 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2016 (zmniejszenie wartości) wynosi 90 717 zł

w roku 2015

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe				Inwestycje długoterminowe razem
				a) w jednostkach powiązanych, w tym:	b) w pozostałych jednostkach, w tym:		
						– udziały lub akcje	
Stan na początek okresu` w tym w cenie nabycia			54 024,84 109 788,00	– –	54 024,84 109 788,00	54 024,84 109 788,00	54 024,84 109 788,00
Zwiększenia w tym: – nabycie	–	–	– –	– –	– –	– –	– –
Zmniejszenia – korekty aktualizujące wartość	–	–	41 933,28 41 933,28	– –	41 933,28 41 933,28	41 933,28 41 933,28	41 933,28 41 933,28
Stan na koniec okresu w tym w cenie nabycia	–	–	12 091,56 109 788,00	– –	12 091,56 109 788,00	12 091,56 109 788,00	12 091,56 109 788,00

Komentarz:

*Spółka posiada 1 666 szt. akcji ComPress S.A (akcje są notowane na NC) o wartości początkowej 9 996 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2015 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 133,28 zł. Aktualizacja wartości akcji w roku 2015 miała charakter ujemny (spadek) ale z uwagi na nieistotność kwoty ujęto ją jako zmniejszenie kosztów finansowych. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2015 roku (0,16 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2015 (zmniejszenie wartości) wynosi 9 729,44 zł

*Spółka posiada 27 500 szt. akcji HAWE S.A (akcje są notowane na GPW) o wartości początkowej 99 792,00 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2015 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 41 800 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2015 roku (0,43 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2015 (zmniejszenie wartości) wynosi 87 967,00 zł

Nota 13

Struktura należności krótkoterminowych

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych*	66 053,66	–	66 053,66
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	66 053,66	–	66 053,66
Stan na początek roku	165 530,40	–	165 530,40
Stan na koniec roku	66 053,66	–	66 053,66
– nieprzeterminowane	66 053,66	–	66 053,66
– do 1 miesiąca	–	–	–
Razem stan na koniec roku	66 053,66	–	66 053,66
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Razem stan na koniec roku	–	–	–
c) inne	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Stan na koniec roku ; w tym:	–	–	–
Razem stan na koniec roku	–	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek	1 869 323,14	126 494,75	1 742 828,39
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	1 649 028,30	126 494,75	1 522 533,55
Stan na początek roku	1 053 021,88	138 523,30	914 498,58
Stan na koniec roku ; w tym:	1 649 028,30	126 494,75	1 522 533,55
– nieprzeterminowane	303 166,56	–	303 166,56
– do 1 miesiąca	826 861,67	–	826 861,67
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	241 830,32	–	241 830,32
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	207 286,60	56 611,60	150 675,00
– powyżej 1 roku	69 883,15	69 883,15	–
Razem stan na koniec roku	1 649 028,30	126 494,75	1 522 533,55
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Razem stan na koniec roku	–	–	–
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezp.spół.	206 887,00	–	206 887,00
Stan na początek roku	113 241,35	–	113 241,35
Stan na koniec roku ; w tym:	206 887,00	–	206 887,00
– nieprzeterminowane**	206 887,00	–	206 887,00
Razem stan na koniec roku	206 887,00	–	206 887,00
d) inne należności	13 407,84	–	13 407,84
Stan na początek roku	6 345,60	–	6 345,60
Stan na koniec roku ; w tym:	13 407,84	–	13 407,84
– nieprzeterminowane	13 407,84	–	13 407,84
Razem stan na koniec roku	13 407,84	–	13 407,84
e) należności dochodzone na drodze sądowej	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Stan na koniec roku ; w tym:	–	–	–
Razem stan na koniec roku	–	–	–

*należność od spółki powiązanej Zesiuk Investment Sp. z o.o.

** w tym 206 367 zł nadwyżka VAT naliczonego nad należnym w deklaracji za 12/2016

Nota 14 a**Inwestycje krótkoterminowe - inne niż środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

nie wystąpiły w 2016 i 2015 roku

Nota 14b**Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

	31.12.2016	w dewizach	31.12.2015	w dewizach
Środki pieniężne w kasie	-		-	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 397 547,52		1 605 035,60	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (EUR)	18 730,79	4 491,60	19 136,68	4 588,92
Środki pieniężne na rachunkach bankowych/biuro maklerskie	50,00		30,00	
RAZEM	1 416 328,31		1 624 202,28	

Środki na rachunku bankowym są oprocentowane.

Odsetki od środków ujmowane są jako przychody finansowe.

	euro	pln
środkami na rachunku walutowym		
wycena śr kurs NBP na 31.12.2016 (TAB.251/A/ NBP) 1 euro = 4,4240	4 491,60	19 870,84
różnice z wyceny - nie odniesione na wynik		1 140,05
wycena śr kurs NBP na 31.12.2015 (TAB.251/A/ NBP) 1 euro = 4,2615	4 588,92	12 000,03
różnice z wyceny - nie odniesione na wynik		419,00



Nota 15

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	31.12.2016	2015-12-31
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 768,00	23 818,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Razem	24 768,00	23 818,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- ubezpieczenia	15 921,99	13 573,13
- koszty projektów innego okresu	297 248,26	130 666,91
- zaliczki na koszty innego okresu	9 076,70	-
- podatek VAT do rozliczenia w przyszłym okresie	220 962,86	196 746,58
- koszty innego okresu	28 315,71	19 792,01
Razem	571 525,52	360 778,63
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
a) długoterminowe, w tym:	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	15 755,00	21 740,00
a) długoterminowe, w tym:	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	15 755,00	21 740,00
- przychody dotyczące innego okresu	15 755,00	21 740,00
Razem	15 755,00	21 740,00

Handwritten blue ink signatures and initials, including a large stylized signature and a smaller signature below it.

Nota 16a

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	138 523,30	78 345,70	90 374,25	-	126 494,75
Inne	-	-	-	-	-
Razem	138 523,30	78 345,70	90 374,25	-	126 494,75

Nota 16 b

Zmiana stanu rezerw
w 2016 roku

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	15 454,64	12 227,62	-	15 454,64	12 227,62
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa w tym:	15 454,64	12 227,62	-	15 454,64	12 227,62
- na urlopy	12 800,02	10 138,15	-	12 799,93	10 138,24
- na urlopy narzuty	2 654,62	2 089,47	-	2 654,71	2 089,38
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	-	-	-	-	-
Razem	15 454,64	12 227,62	-	15 454,64	12 227,62

w 2015 roku

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	12 284,48	3 170,16	-	-	15 454,64
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa w tym:	12 284,48	3 170,16	-	-	15 454,64
- na urlopy	10 174,34	2 625,68	-	-	12 800,02
- na urlopy narzuty	2 110,14	544,48	-	-	2 654,62
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	1 125,00	-	-	1 125,00	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	1 125,00	-	-	1 125,00	-
- na pozostałe zobowiązania (umowy cywilno prawne)	1 125,00	-	-	1 125,00	-
Razem	13 409,48	3 170,16	-	1 125,00	15 454,64

Nota 17**Proponowany podział zysku netto**

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015
ZYSK / STRATA NETTO	551 707,48	668 992,48
Wynik z lat ubiegłych		
Fundusz zapasowy obowiązkowy (+/-)		
Fundusz zapasowy z podziału zysku	551 707,48	668 992,48
Dywidendy dla akcjonariuszy		
Pokrycie straty		

Komentarz:

Zarząd rekomenduje ZW następujący podział zysku za 2016 rok:

Kwotę 551 707,48 zł przekazać na kapitał zapasowy,

Zysk za 2015 rok zgodnie z uchwałą ZWZ podjętą w dniu 24 czerwca 2016 przekazano na kapitał zapasowy

Zatwierdzone Sprawozdanie Finansowe Spółki za 2015 rok złożono:

do KRS 30.06.2016

do US 30.06.2016

Zysk za 2014 rok zgodnie z uchwałą ZWZ podjętą w dniu 10 czerwca 2015 przekazano na kapitał zapasowy i wypłatę dywidendy

Zatwierdzone Sprawozdanie Finansowe Spółki za 2014 rok złożono:

do KRS 19.06.2015

do US 19.06.2015



Nota 18

Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:				d) inne	Razem
		a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe*			
Okres spłaty							
od 1 roku do 3 lat		-					-
początek okresu		88 322,15			88 322,15		88 322,15
koniec okresu		50 207,66			50 207,66		50 207,66
Razem							
początek okresu	-	88 322,15	-	-	88 322,15	-	88 322,15
koniec okresu	-	50 207,66	-	-	50 207,66	-	50 207,66

Zobowiązanie z tyt. umowy leasingu samochodu

Umowy leasingowe na dzień 31.12.2016	przedmiot umowy	okres umowy	nr umowy	wartość(netto) umowy leasingu	oprocentowanie umowy
1.	samochód osobowy	11.02.2015	20.01.2018 35 miesięcy	LO/07081/0215	210 569,11 zł zgodnie z umową

Instrumenty finansowe - zobowiązania

Lp.		Wartość	Wartość
		księgowa 31.12.2016	księgowa 31.12.2015
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
2	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	38 257,80	36 516,82
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	50 207,66	88 322,15
4	Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-
5	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - kredyt*	1 560,21	1 333,23
		90 025,67	126 172,20

*wykorzystana część limitu w rachunku karty kredytowej, przyznany limit kredytu 25.000 zł.

Umowy leasingowe na dzień 31.12.2015	przedmiot umowy	okres umowy	nr umowy	wartość(netto) umowy leasingu	oprocentowanie umowy
1.	sprzęt komputerowy	25.01.2013	10.02.2015 24 miesiące	073-015836	15 569,92 zł zgodnie z umową
2.	sprzęt komputerowy	25.01.2013	10.02.2015 24 miesiące	073-015814	6 008,13 zł zgodnie z umową
3.	samochód osobowy	11.02.2015	20.01.2018 35 miesięcy	LO/07081/0215	210 569,11 zł zgodnie z umową

Instrumenty finansowe - zobowiązania

Lp.		Wartość	Wartość
		księgowa 31.12.2015	księgowa 31.12.2014
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
2	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	36 516,82	2 604,36
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	88 322,15	-
4	Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-
5	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - kredyt*	1 333,23	2 405,28
		126 172,20	5 009,64

*wykorzystana część limitu w rachunku karty kredytowej, przyznany limit kredytu 25.000 zł.

Nota 19

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

	Stan na początek roku obrotowego	nie- przeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 12 mies.	powyżej 1 roku	Razem na koniec roku obrotowego
1. Wobec jednostek powiązanych*	692 144,45	650 068,90	-	-	-	650 068,90
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	692 144,45	650 068,90	-	-	-	650 068,90
- do 12 miesięcy	692 144,45	650 068,90	-	-	-	650 068,90
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	227 386,91	409 980,82	-	-	-	409 980,82
a) kredyty i pożyczki	1 333,23	1 560,21	-	-	-	1 560,21
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe**	36 660,13	38 257,80	-	-	-	38 257,80
d) z tytułu dostaw i usług	58 882,51	233 377,90	-	-	-	233 377,90
- do 12 miesięcy	58 882,51	233 377,90	-	-	-	233 377,90
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	107 840,06	44 234,53	-	-	-	44 234,53
h) z tytułu wynagrodzeń	-	4 346,20	-	-	-	4 346,20
i) inne	22 670,98	88 204,18	-	-	-	88 204,18
Razem	919 531,36	1 060 049,72	-	-	-	1 060 049,72

Komentarz:

* zobowiązanie do spółki powiązanej Zesliuk Investment sp. z o.o.

** zobowiązanie z tytułu leasingu komputerów (prezentowany jako leasing finansowy).

Nota 20

Składniki aktywów i pasywów wykazywane w więcej niż jedna pozycji bilansu - powiązania

Wyszczególnienie	RAZEM	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
Aktywa	-	- zł	- zł
Pasywa	88 465,46 zł	38 257,80 zł	50 207,66 zł
w tym : inne zobowiązania finansowe - zobowiązanie z tyt. umowy leasingu	88 465,46 zł	38 257,80 zł	50 207,66 zł

Nota 21

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Jednostka nie posiada spółek w których zaangażowanie w kapitale wynosi co najmniej 20%.

Nota 22

Wykaz spółek powiązanych w których jednostka posiada kontrolę, współkontrolę lub znaczący wpływ na działalność (w rozumieniu MSR 24):

Nazwa jednostki lub działalności gospodarczej	Adres siedziby	Numer NIP	Od dnia	Do dnia
Zesiuk Investment sp. Z o.o.	00-0241 Warszawa, ul. Długa 44/50	701-035-81-32	2016-01-01	2016-12-31
Knowledge Providers Sp. z o.o.	00-401 Warszawa, Al. 3 Maja 5b lok.18	701-035-81-32	2016-01-01	2016-12-31
Knowledge Provider Sp. z o.o.	01-756 Warszawa, ul. Przasnyska 11/10	525-262-66-06	2016-01-01	2016-12-31

Nota 23

Wykaz stron powiązanych w których jednostka posiada kontrolę, współkontrolę lub znaczący wpływ na działalność (w rozumieniu MSR 24):

Nazwa jednostki lub działalności gospodarczej	Adres siedziby	Numer NIP	Od dnia	Do dnia
EXPLORER, PIOTR ZESIUK	00-401 Warszawa, Al. 3 Maja 5b lok.18	668-179-41-50	2016-01-01	2016-12-31



Nota 24**Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych in blanco stanowiących zabezpieczenie umów leasingu finansowego opisanych w nocie 12 do sprawozdania

Nota 25**Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki**

Weksle własne wystawione in blanco jako zabezpieczenie umów leasingowych (zgodnie z zawartymi umowami leasingowymi)

Nota 26**Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

<nie wystąpiły w 2016 i 2015 roku>

Nota 27**Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych**

W przeliczeniu na pełne etaty	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	6,92	6,26
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	6,92	6,26

w osobach

5,47

7,33

w etatach

6,92

6,26



Nota 28

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

	Pełniona funkcja	wynagrodzenie ujęte w kosztach roku 2016
Wynagrodzenie Zarządu: Piotr Zesiuk	Prezes Zarządu	120 000,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej		nie wypłacono

Nota 29

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

W roku 2016 i 2015 nie udzielono członkom Zarządu i Rady nadzorczej pożyczek i innych świadczeń



Nota 30

Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub współnikami

Nie wystąpiły w 2016 roku

Transakcje z jednostkami i stronami powiązanymi

Opis	Nazwa spółki	Kwota netto w 2016 roku	Kwota netto w 2015 roku
zakup usług	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	5 266 395,73 zł	4 652 256,29 zł
sprzedaż usług	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	24 437,00 zł	24 000,00 zł
przychody z wynajmu i refaktur	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	72 857,00 zł	61 208,55 zł
odsprzedaż usług medycznych	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	13 819,39 zł	- zł
przychody ze sprzed ŚT	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	- zł	85 000,00 zł
saldo należności na dzień bilansowy	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	66 053,66 zł	165 530,40 zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	650 068,90 zł	692144,45
zakup usług	Knowledge Provider Sp. z o.o.	- zł	- zł
sprzedaż usług	Knowledge Provider Sp. z o.o.	- zł	- zł
odsprzedaż usług medycznych	Knowledge Provider Sp. z o.o.	3 995,64 zł	- zł
przychody z wynajmu i refaktur	Knowledge Provider Sp. z o.o.	- zł	- zł
przychody ze sprzed ŚT	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo należności na dzień bilansowy	Knowledge Provider Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	Knowledge Provider Sp. z o.o.	650 068,90 zł	692 144,45 zł
zakup usług	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	
sprzedaż usług	Knowledge Providers Sp. z o.o.	556,42 zł	
przychody z wynajmu i refaktur	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
przychody ze sprzed ŚT	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo należności na dzień bilansowy	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
zakup usług	EXPLORER, Piotr Zesiuk	490 500,00 zł	242 000,00 zł
sprzedaż usług		- zł	- zł
odsprzedaż usług medycznych		5 382,00 zł	5 337,96 zł
przychody ze sprzed ŚT		- zł	- zł
saldo należności na dzień bilansowy		- zł	- zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy		- zł	- zł

Nota 31

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	2016	2015
	Wartość netto	Wartość netto
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	9 000,00	8 000,00
Inne usługi	0,00	0,00
Razem	9 000,00	8 000,00

Nota 32

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności w roku obrotowym. Spółka nie planuje zaniechania prowadzonej działalności w roku następnym.

Nota 33

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe zw stronami powiązаныmi

nie wystąpiły w roku 2016 i 2015

Nota 34

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, nieujawnione w sprawozdaniu finansowym.

Nota 35

Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

W 2016 roku nie dokonano zmian (zasad) polityki rachunkowości

Nota 36

Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie

MM Conferences S.A. nie zawarła w roku 2016 umów, które nie zostały uwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki



Nota 37

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych - wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu a zmianami przyjętymi do rachunku przepływów pieniężnych

	2016 rok	2015 rok
<u>Działalność operacyjna:</u>		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 671,98 zł	5 167,63 zł
	4 671,98 zł	5 167,63 zł zapłacone odsetki od leasingu finansowego
		- 25,00 zł otrzymane odsetki od pożyczek.
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- zł	113 405,92 zł w tym:
		71 472,64 zł zysk ze sprzedaży ŚT
		41 933,28 zł aktualizacja akcji
		likwidacja/kradzież ŚT
		aktualizacja inwestycji finansowych (pożyczka)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	142 996,81 zł	299 679,75 zł w tym:
	142 996,81 zł	299 679,75 zł bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów
	- zł	rozliczenie bezgotówkowe (kompensata pożyczki ze zobowiązaniem)

Nota 38

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

nie wystąpiły w 2016 i 2015 roku

Nota 39

Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Waluta	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
EUR	4,4240	4,2615	4,3757	4,1893

Nota 40

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

nie wystąpiły.



Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki MM Conferences S.A. za rok 2016

z dnia 19.05.2017 r.

Zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r o Rachunkowości art. 49 ust. 2 (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047.)

Sprawozdanie zawiera informacje o stanie majątkowym Spółki i jej sytuacji finansowej, ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka.

I. Informacje o jednostce:

Nazwa	MM Conferences S.A.
Adres	00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Skład zarządu	Piotr Zesiuk- Prezes Zarządu Aneta Pernak- Wiceprezes Zarządu
Posiadane oddziały i ich siedziby	MM Conferences S.A. nie posiada oddziałów
Przedmiot działalności	działalność związana z organizacją konferencji, warsztatów oraz szkoleń

Poniżej przedstawiamy listę wybranych istotnych wydarzeń mających wpływ na działalność MM Conferences S.A. w 2016 roku:

- 1) III edycja Smart City Forum wraz z Wielką Galą Smart City Forum;
- 2) VIII Konferencja Sieci Szerokopasmowe wraz z Wielką Galą Złotych i Kryształowych Anten;
- 3) XVI Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów wraz z V Wielką Galą Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń;
- 4) VII Insurance Forum;
- 5) XI Banking Forum;
- 6) Forum Nowoczesnej Produkcji i Przemysłu;
- 7) XXIII edycja Konferencji Energetycznej EuroPOWER wraz z Wielką Galą Liderów Świata Energii;
- 8) Big Data:Think Big CEE Congress wraz z Wielką Galą Big Data:Think Big CEE Congress;
- 9) IV Smart City Forum;
- 10) VIII Insurance Forum;
- 11) XII Warsaw International Banking Summit;
- 12) IX Sieci Szerokopasmowe;
- 13) IX Warsaw International Media Summit;
- 14) II Forum Nowoczesnej Produkcji;
- 15) XXIV edycja Konferencji Energetycznej EuroPOWER;
- 16) I Fintech Digital CEE Congress wraz z Fintech Galą;
- 17) V BIG DATA: Think Big CEE Congress;

Na rozwój spółki znaczny wpływ miały również przeprowadzone liczne projekty warsztatowe, w tym między innymi:

- 1) Implementacja CRS OECD - nowe obowiązki dla instytucji finansowych;
- 2) Nowe zasady prawidłowej polityki wynagrodzeń w Instytucjach Finansowych;
- 3) Standardy RTS w bankowości elektronicznej - najnowsze aspekty prawne;
- 4) Controlling i planowanie strategiczne w Grupie Kapitałowej;
- 5) Audyt energetyczny w obliczu nowej ustawy o efektywności energetycznej;
- 6) Problematyka usług płatniczych w świetle nowych regulacji prawnych;
- 7) REMIT - obowiązki informacyjno – sprawozdawcze;
- 8) Proces inwestycyjny w budownictwie przemysłowym;
- 9) Bezpieczeństwo płatności elektronicznych w świetle zmian prawnych;
- 10) Nowe ramy prawne ochrony danych osobowych;
- 11) Usługi i Klient w działalności Centrum Usług Wspólnych – wdrażanie usprawnień.

Przewidywany rozwój jednostki

Spółka zamierza umacniać swoją pozycję na rynku usług konferencyjnych, kluczowym wydarzeniem wprowadzanym na rynek jest kongres FutureTech Congress.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w minionym roku sprawozdawczym

W minionym roku sprawozdawczym Spółka Spółka współpracowała z zewnętrznym podmiotem Meeting Application. z o. o., w zakresie rozbudowanej platformy dla użytkowników konferencji jak również kontynuuje współpracę z firmą Callpage sp. z o.o.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki

Dane Finansowe	2016	2015
Aktywa ogółem / Suma aktywów	4 112 927,82	3 468 028,49
Aktywa trwałe	315 023,14	283 295,37
Aktywa obrotowe	3 797 904,68	3 184 733,12
Należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.)	1 588 587,21	1 080 028,98
Inwestycje krótkoterminowe	1 416 328,31	1 624 202,28
Krótkoterminowe RMK czynne	571 525,52	360 778,63
Kapitał własny	2 974 687,82	2 422 980,34
Kapitały obce	1 138 240,00	1 045 048,15
Kapitały obce krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterm.	1 088 032,34	956 726,00
Kapitał podstawowy	536 756,50	536 756,50
Zobowiązania ogółem	1 138 240,00	1 045 048,15
Rozliczenia międzyokresowe bierne	15 755,00	21 740,00
Zobowiązania długoterminowe	50 207,66	88 322,15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.)	883 446,80	751 026,96
Wynik finansowy netto	551 707,48	668 992,48
Zysk zatrzymany	2 437 931,32	1 886 223,84
Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	11 957 995,54	10 895 083,99
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 603 505,84	12 013 069,71
Koszty działalności operacyjnej	11 957 995,54	10 895 083,99
Zysk (strata) brutto	709 710,48	864 058,48
Zysk (strata) netto	551 707,48	668 992,48
Przychód ogółem	12 784 386,17	12 051 511,28

Rok 2016 Spółka zakończyła wynikiem netto na poziomie 551.707,45 PLN.

W minionym roku emitent wygenerował 12.603.505,84 PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 4,91% r/r.

Na koniec 2016 roku firma znajduje się w stabilnej i korzystnej sytuacji finansowej. Zarząd nie przewiduje zewnętrznego finansowania z wyłączeniem leasingów.

W trakcie roku 2016 roku skład Rady Nadzorczej wyglądał następująco:

1. w okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. Rada Nadzorcza obradowała w następującym składzie:
 - 1) Tomasz Misiak;
 - 2) Igor Zesiuk;
 - 3) Kamila Szymański;
 - 4) Paweł Pałczyński;
 - 5) Jacek Babczyński;
 - 6) Artur Sierant;
2. w okresie od 30.06.2016 r. do 31.12.2016 r. Rada Nadzorcza obradowała w następującym składzie:
 - 1) Igor Zesiuk;
 - 2) Jacek Babczyński;
 - 3) Artur Sierant;
 - 4) Paweł Pałczyński;
 - 5) Iwona Liszka-Majkowska;
 - 6) Dariusz Bąk.

Zarząd przewiduje wzrost przychodów w 2017 roku, oraz zakłada dalszą dywersyfikację źródeł przychodu, jednocześnie w związku z inwestycjami we wprowadzenie nowego projektu FutureTech Congress przewidziany jest krótkookresowy spadek rentowności.

Nabywanie akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych w minionym roku sprawozdawczym

Informacje o Instrumentach finansowych opis ryzyk:

1. Akcje spółki Compress S.A.

- w ocenie spółki ryzyko stanowić mogą wahania kursu akcji jednakże ze względu na niewielki pakiet akcji jaki posiada spółka nie ma to wpływu na sytuację finansową Spółki

2. Akcje spółki Hawe S.A.

- analogicznie jak powyżej w ocenie spółki ryzyko stanowić mogą wahania kursu akcji, jednakże pakiet akcji nie jest wystarczająco duży, aby mieć wpływ na sytuację finansową spółki.



Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

1. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i koniunkturą w branży usług szkoleniowych.

Czynniki makroekonomiczne takie jak poziom produktu krajowego brutto, poziom bezrobocia czy poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce mają nieustannie istotny wpływ na sytuację finansową MM Conferences S.A.,.

Ponieważ działalność Spółki związana jest ze świadczeniem usług w zakresie organizowania sympozjów, kongresów, konferencji, warsztatów na rzecz przedsiębiorstw, w przypadku pogorszenia koniunktury, czy też ograniczania budżetów w sektorze przedsiębiorstw może dojść do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

Bazując na dotychczasowym doświadczeniu Zarząd uważa, iż zmieniający się rynek pracy skutkujący zwiększeniem kosztów pracowniczych, jak również wynikającym z tego faktu zwiększeniem kosztów firm zewnętrznych, w szczególności podwykonawstwa, będzie miało realny wpływ na rentowność Spółki.

Dynamika przychodów i zysków wykazywana przez Spółkę jest jednym z czynników wpływających na obniżenie prawdopodobieństwa wystąpienia tego ryzyka. Pomimo, iż wzrost gospodarczy powinien przekładać się na wielkość środków przeznaczanych na różne formy dokształcania i zdobywania dodatkowych kwalifikacji to w przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej oraz rosnących kosztów pracowniczych, a także kosztów usług realizowanych przez podwykonawców istnieje ryzyko obniżenia przychodów, zysku i pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

2. Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Zarząd Spółki odnotowuje wzrost bezpośredniej konkurencji w sektorze firm komercyjnych zajmujących się organizacją konferencji, w związku z czym nadal jednym z istotnych czynników ryzyka jest walka konkurencyjna oraz jej nasilenie w przypadku zmian w sytuacji branży, w szczególności zmian poziomu krajowego popytu na usługi szkoleniowo-konferencyjne.

Mimo to ugruntowana i stabilna pozycja Spółki, a także renoma marki i zbudowane kompetencje pozwala z dużą stanowczością stwierdzić, iż wyżej opisane ryzyko jest bardzo duże.

3. Ryzyko związane ze zmiennością wyników finansowych w czasie

Swoją działalność MM Conferences S.A. opiera na oferowaniu uczestnictwa w organizowanych sympozjach, kongresach, konferencjach oraz warsztatach osobom prawnym i fizycznym. Wpływ na wynik Spółki mają dodatkowo wahania budżetów marketingowych partnerów (sponsorów) oraz budżetów na szkolenie kadry. W związku z powyższym wyniki finansowe zależą także od zdolności Spółki do pozyskania odbiorców (uczestników organizowanych wydarzeń) jej usług oraz uzyskania potwierdzeń uczestnictwa przez odpowiednią ilość podmiotów. Ponieważ długoterminowa działalność Spółki zależy nie tylko od zdolności do zaspokojenia potrzeb w zakresie szkoleniowo-konferencyjnym odbiorców czy też powiększania bazy klientów, ale również od utrzymania odpowiedniej jakości oferowanych usług, nie można mieć pewności, że wyniki uzyskiwane w przeszłości znajdą odzwierciedlenie w dającej się przewidzieć przyszłości.

4. Ryzyko związane z rozwojem rynku usług szkoleniowych

Pomimo, iż według Zarządu rynek usług szkoleniowo-konferencyjnych będzie nadal wykazywał dodatnią dynamiką rozwoju, nie można mieć pewności, co do wysokości przyszłych kosztów marketingu, reklamy i promocji usług Spółki a także kosztów pracowniczych jak i podwykonawstwa.

5. Ryzyko związane z działalnością wydawniczą

W 2016 roku Spółka nie prowadziła działalności wydawniczej

6. Ryzyko skali działania

Konsekwentny wzrost skali prowadzonej działalności może doprowadzić do okresowych, przejściowych trudności Spółki, co może wpływać negatywnie na zdolność do realizacji celów strategicznych, w związku z czym Spółka ogranicza wspomniane ryzyko poprzez rozszerzenie procesu outsourcingu oraz prowadzeniu nowych produktów konferencyjno-szkoleniowych.

7. Ryzyko związane ze współpracą z kadrami prelegentów i trenerów

Wysoko wykwalifikowana kadra trenerów i prelegentów, ich wiedza i doświadczenie, mają istotny wpływ na bieżącą działalność Spółki i perspektywy jej rozwoju. Ryzyko to jest charakterystyczne dla przedsiębiorstw działających na rynku usług szkoleniowo-konferencyjnych.

Trudność w pozyskiwaniu kadry specjalistów jest wynikiem charakteru pracy prelegenta lub trenera, w której koniecznym jest posiadanie wiedzy praktycznej z określonych dziedzin, charyzmy, umiejętności prezentacji, innych zdolności i cech charakteru. Ewentualne zakończenie współpracy przez doświadczonych prelegentów lub trenerów może mieć negatywny wpływ na potencjał Spółki w zakresie świadczenia usług oraz realizacji uprzednio zawartych kontraktów, a to w konsekwencji może zostać negatywnie odzwierciedlone w wynikach finansowych.

8. Ryzyko związane z rotacją kadry pracowniczej

Zdecydowana większość współpracowników Spółki świadczy dla niej pracę w oparciu o umowy o pracę. Dlatego też ryzyko nieutrzymania wystarczającego poziomu zatrudnienia kadry wymaganej do obsługi organizowanych przez Spółkę sympozjów, kongresów, konferencji lub warsztatów zostało zmniejszone w stosunku do roku ubiegłego. Ryzyko to jest głównie niwelowane poprzez skuteczny i konsekwentny proces zlecania znacznej części działalności operacyjnej podmiotom zewnętrznym.

9. Ryzyko związane z utratą odbiorców usług Spółki jest silnie uzależnione od jakości oferowanych usług konferencyjnych jak i szkoleniowych. W przypadku braku satysfakcji klienta z oferowanych usług, Spółka może być negatywnie postrzegana na rynku, co mogłoby skutkować ewentualnymi trudnościami w pozyskiwaniu nowych kontraktów.

Poprzez świadczenie usług wysokiej jakości i dostosowanych do bieżących potrzeb, jak również pozyskiwanie licznej grupy nowych odbiorców usług, w połączeniu z budową zaufania do marki MM Conferences, Spółka umacnia swoją pozycję na rynku, a tym samym ogranicza powyższe ryzyko.

10. Ryzyko związane z tworzeniem nowych projektów

Strategia Spółki niezmiennie zakłada dalszy jej wzrost, również poprzez tworzenie nowych projektów z zakresu projektów konferencyjnych i warsztatowych. Należy jednak zauważyć, iż każdorazowe wzbogacenie oferty wiąże się z określonymi kosztami. Zwrot poniesionych kosztów jest konsekwencją powodzenia każdego z projektów tym samym jest on obciążony czynnikiem ryzyka związanym z ewentualnym brakiem popytu ze strony klientów.

11. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych oraz ich interpretacji

Realizacja zagrożenia wynikającego z nieprawidłowości podatkowych nie jest przewidywana oraz nie miała miejsca w przeszłości, jednak nie można zupełnie jej wykluczyć. Jako sposób ograniczania tego ryzyka Spółka zakłada współpracę z wyspecjalizowanymi kancelariami prawnymi oraz korzystanie z konsultacji ekspertów.

12. Ryzyko niekorzystnych zmian pozostałych przepisów prawnych oraz ich interpretacji

Podobnie jak w przypadku przepisów podatkowych, również zmiany w zakresie przepisów prawa handlowego, prawa autorskiego, przepisów kodeksu cywilnego, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz innych przepisów, mogą mieć pośredni lub bezpośredni wpływ na działalność Spółki. Nowelizacje ustaw mogą mieć związek m.in. z ciągłym dostosowywaniem prawa krajowego do wymogów unijnych.

Istotne dla oceny sytuacji jednostki – wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia.

Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźniki rentowności					
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	13,41%	19,29%	18,36%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	4,32%	5,55%	5,74%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	18,55%	27,61%	24,78%
Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3,49	3,33	3,20
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	2,96	2,95	2,74

Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1,30	1,70	1,52
Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	39	27	16
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	24	18	10

Środowisko naturalne.

Spółka nie podjęła bezpośrednich przedsięwzięć dotyczących ochrony środowiska.

Pracownicy (przeciętne zatrudnienie)

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

W przeliczeniu na pełne etaty	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	6,92	6,26	7,47	7,40	8,50
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	6,92	6,26	7,47	7,40	8,50
w osobach	5,47	7,33	10,54		
w etatach	6,92	6,26	7,47		

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

ZASADY DOBRZYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT

Zgodnie z załącznikiem do uchwały nr 293/2010

ZASADY DOBRZYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT Zgodnie z załącznikiem do uchwały 293/2010	Stanowisko Spółki (Uwagi)
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej, ze

<p>Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.</p>	<p>względu na zbyt wysokie koszty takiego rozwiązania.</p>
<p>2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.</p>	<p>TAK</p>
<p>3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</p> <p>3.3. Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),</p> <p>3.4. Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,</p> <p>3.5. Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,</p> <p>3.6. Życiorysy zawodowe członków organów spółki,</p> <p>3.7. Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,</p> <p>3.8. Dokumenty informacyjne spółki,</p> <p>3.9. Zarys planów strategicznych spółki,</p> <p>3.10. Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),</p>	<p>TAK (ew. uwagi poniżej)</p>

3.11. Strukturę akcjonariatu emitenta, wraz ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,

3.12. Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,

3.13. (skreślony)

3.14. Opublikowane raporty bieżące i okresowe

3.15. Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych

3.16. Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

3.17. (skreślony),

3.18. Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

3.19. Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,

3.20. Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,

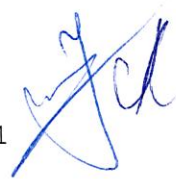
3.21. Informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,

Spółka przekazała prognozy w dokumencie informacyjnym, nie tworzyła prognoz na kolejne lata. (dot. 3.10)

Z wyłączeniem spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych, ponieważ spółka doraźnie odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji

<p>3.22. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,</p> <p>3.23. Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,</p> <p>3.24. (skreślony)</p> <p>Informację na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p>	
<p>4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>	<p>TAK</p> <p>w języku polskim</p>
<p>5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdująca na stronie www.gpwinfostrefa.pl.</p>	<p>W chwili obecnej spółka nie planuje wykorzystywać w celach informacyjnych sekcji „relacje inwestorskie” znajdującej się na stronie www.gpwinfostrefa.pl.</p> <p>MM Conferences S.A. posiada i prowadzi własną stronę www.mmcpolska.pl na której znajduje się dział Inwestorzy. W.w. dział odpowiada oczekiwaniom inwestorów i jest na bieżąco uzupełniany o informacje zgodnie z uwagami inwestorów.</p>
<p>6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.</p>	<p>Emitent utrzymywał w.w. kontakt. Po upływie roku od dnia podpisania, umowa została rozwiązana. Na spółce nie ciąży już obowiązek posiadania Autoryzowanego Doradcy.</p>

7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK, j.w.
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	TAK, j.w.
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE Spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi	TAK



<p>określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjny.</p> <p>13.1. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	
<p>14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	TAK
<p>15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK
<p>16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, 	<p>NIE</p> <p>Spółka nie będzie publikować raportów miesięcznych. Wynika to z faktu, iż w spółce nie zachodzą na tyle dynamiczne zmiany, które wymagałyby publikacji danych finansowych na koniec każdego miesiąca. Spółka publikuje raporty kwartalne, zawierające wszelkie informacje pozwalające na bieżąco oceniać działalność i sytuację finansową spółki.</p>

- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

16.a W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

TAK

.....
Piotr Zesiuk – Prezes Zarządu

Warszawa, 19.05.2017 r.

.....
Aneta Pernak- Wiceprezes Zarządu

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045

V. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki MM Conferences S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a także sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz jej działalności w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, dnia 19 maja 2017r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Pernak

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045

Oświadczenie Zarządu

Zarząd MM Conferences S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, dnia 19 maja 2017r.

W imieniu Zarządu Spółki:

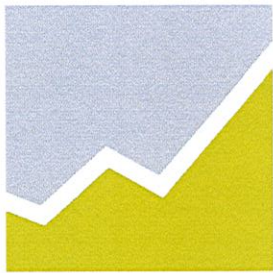
Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Pernak

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045



Kancelaria Finansów i Rachunkowości

OPINIA I RAPORT

z badania
sprawozdania finansowego

MM CONFERENCES S.A.

za rok obrotowy
od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Warszawa, maj 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **MM CONFERENCES S.A.** z siedzibą w **Warszawie (00-241) ul. Długa 44/50**, na które składa się:



1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **4 112 927,82 zł;**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **551 707,48 zł;**
4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **551 707,48 zł;**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **(207 873,97) zł;**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki .

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

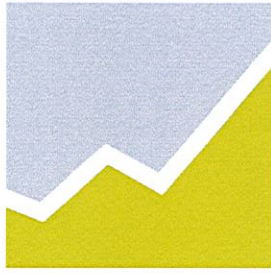
Kluczowy biegły rewident



Marta Kostrzewa
Nr w rejestrze 10339

W imieniu Podmiotu nr 3765 uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych,
Kancelarii Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o.
ul. Nad Wisłą 27, 04-987 Warszawa

Warszawa, 19 maja 2017 r.



Kancelaria Finansów i Rachunkowości

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
jednostki MM CONFERENCES S.A.
z siedzibą w Warszawie (00-241), ul. Długa 44/50
za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016**

Warszawa, maj 2017 r.

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 06.02.2008 r. Repertorium nr 1100/2008 oraz aneksu z dnia 17.06.2011 r. Rep. A nr 5839/2011. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000300045 z dnia 08.05.2017r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 9522040486 nadany w dniu 07.03.2008r. oraz NIP EU UE 9522040486 nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 141312256 nadany w dniu 11.08.2009 przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze Statutu i wpisu do właściwego rejestru jest działalność związana z organizacją konferencji, warsztatów oraz szkoleń. Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania mające charakter znacznego wpływu na inną jednostkę (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 36 c) ustawy o rachunkowości) z następującymi jednostkami: Zesiuk Investment Sp. z o.o., Knowledge Provider Sp. z o.o., Knowledge Providers Sp. z o.o.
5. Kierownikiem jednostki jest:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Piotr Zesiuk	od dnia	06.02.2008
Wiceprezes	Aneta Pernak	od dnia	30.03.2016

 W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.
6. Księgi rachunkowe Spółki od 2008 r. prowadzi zewnętrzne biuro rachunkowe VALOR Sp. z o.o.
7. Kapitał (fundusz) podstawowy 536 756,50 zł, dzieli się na 1 073 513 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,50 zł. Struktura własnościowa na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
GREMI Media Sp. z o.o.(od stycznia 2017 GREMI Media S.A.)	505 153,00	505 153,00	47,06%	47,06%
Piotr Zesiuk	430 000,00	430 000,00	40,06%	40,06%
Zesiuk Investment Sp. z o.o.	110 000,00	110 000,00	10,25%	10,25%
Pozostali	28 360,00	28 360,00	2,63%	2,63%
Razem	1 073 513,00	1 073 513,00	100,00%	100,00%

W dniu 3.06.2016 r. między Panem Piotrem Zesiukiem („pożyczkodawca”), a Zesiuk Investment Sp. z o.o. („pożyczkobiorca”) w Centralnym Biurze Maklerskim Pekao S.A. została zawarta umowa pożyczki 430,0 tys. akcji, z obowiązkiem zwrotu. Termin zwrotu ustalono na dzień 30.06.2017 r. Stosowne informacje i zawiadomienia do KNF o zawartej transakcji złożono w dniu 07.06.2016 r.

8. Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 6,92 osób, a w roku poprzednim 6,26 osób po przeliczeniu na pełne etaty.
9. Uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 13.03.2017 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (04-987), ul. Nad Wisłą 27 wpisany pod numerem 3765 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 11/A 2016/ XII.2016 z dnia 20.03.2017 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 20.03.2017r do 19.05.2017 r. z przerwami.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Marta Kostrzewa (nr rej. 10339) oraz uczestnik Robert Kostrzewa biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZA w dniu 24.06.2016 r. Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 6 ZWZA z dnia 24.06.2016 r. przeznaczono w całości na kapitał zapasowy.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS XII w dniu 08.07.2016.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992 r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 04.07.2016
15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

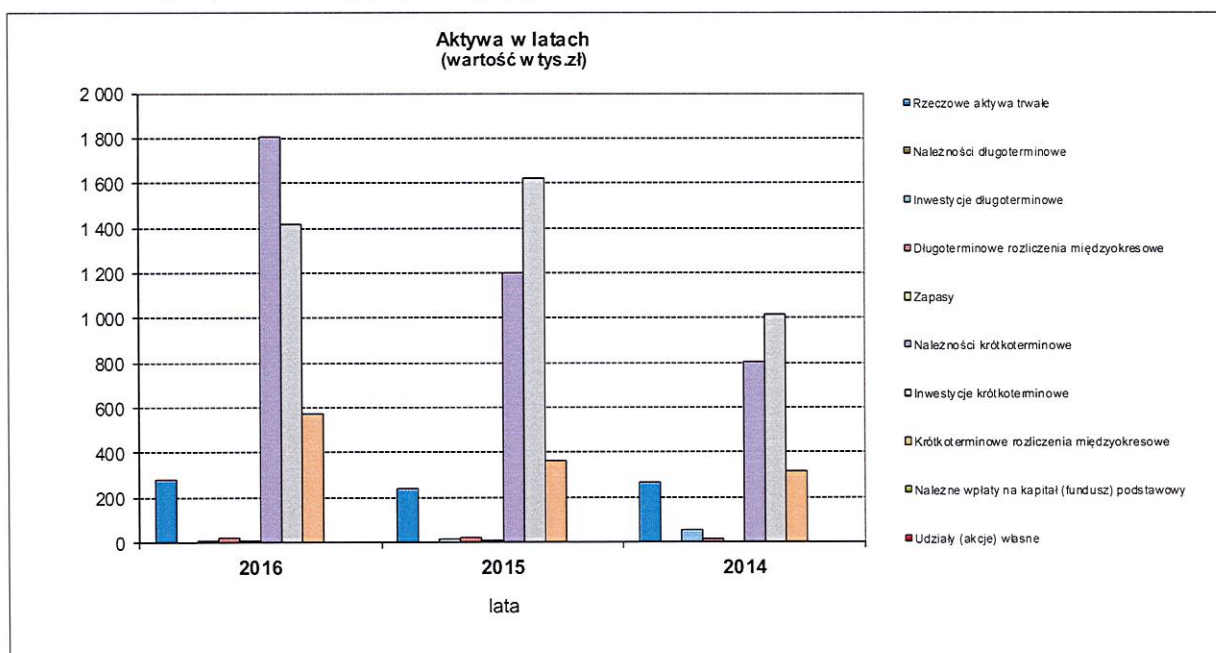
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	315,0	7,7	283,3	8,2	435,3	16,9	31,7	111,2	(120,3)	72,4
I.	Wartości niematerialne i prawne			9,0	0,3	100,5	3,9	(9,0)		(100,5)	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	280,9	6,8	238,4	6,9	264,3	10,3	42,5	117,8	16,6	106,3
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	9,4	0,2	12,1	0,3	54,0	2,1	(2,7)	77,4	(44,7)	17,3
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24,8	0,6	23,8	0,7	16,5	0,6	0,9	104,0	8,2	149,9
B.	Aktywa obrotowe	3 797,9	92,3	3 184,7	91,8	2 135,9	83,1	613,2	119,3	1 662,0	177,8
I.	Zapasy	1,2	0,0	0,1	0,0			1,0	857,6	1,2	
II.	Należności krótkoterminowe	1 808,9	44,0	1 199,6	34,6	808,3	31,4	609,3	150,8	1 000,6	223,8
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 416,3	34,4	1 624,2	46,8	1 016,0	39,5	(207,9)	87,2	400,3	139,4
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	571,5	13,9	360,8	10,4	311,6	12,1	210,7	158,4	259,9	183,4
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
Aktywa razem		4 112,9	100,0	3 468,0	100,0	2 571,2	100,0	644,9	118,6	1 541,7	160,0

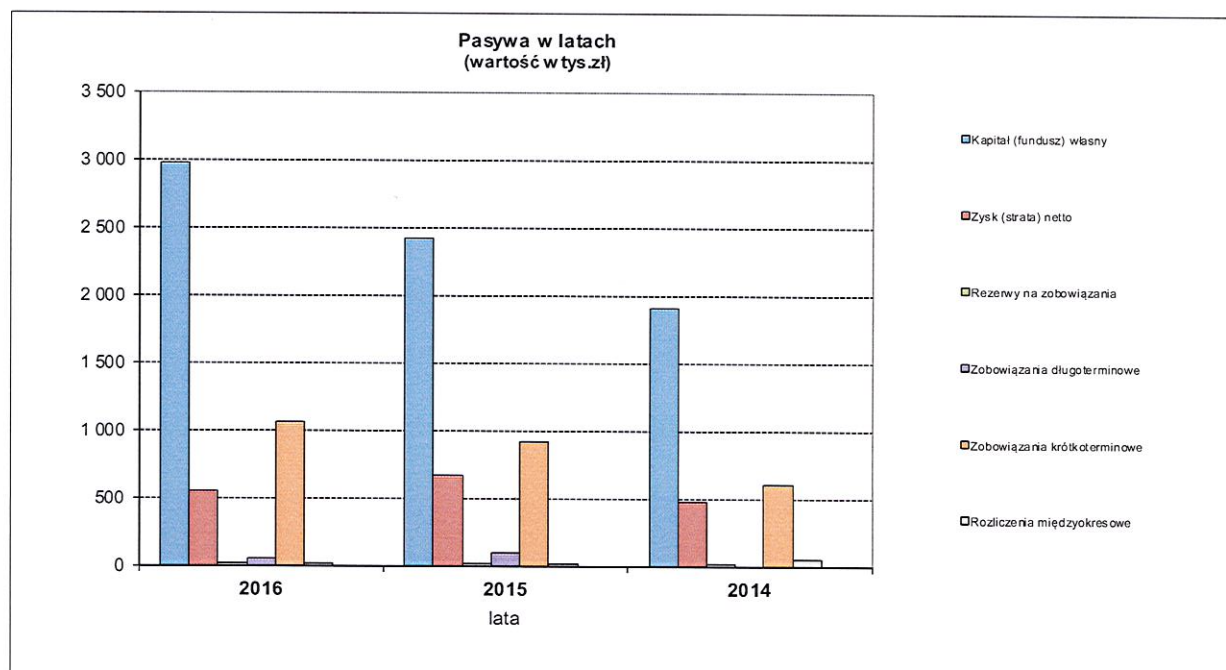
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



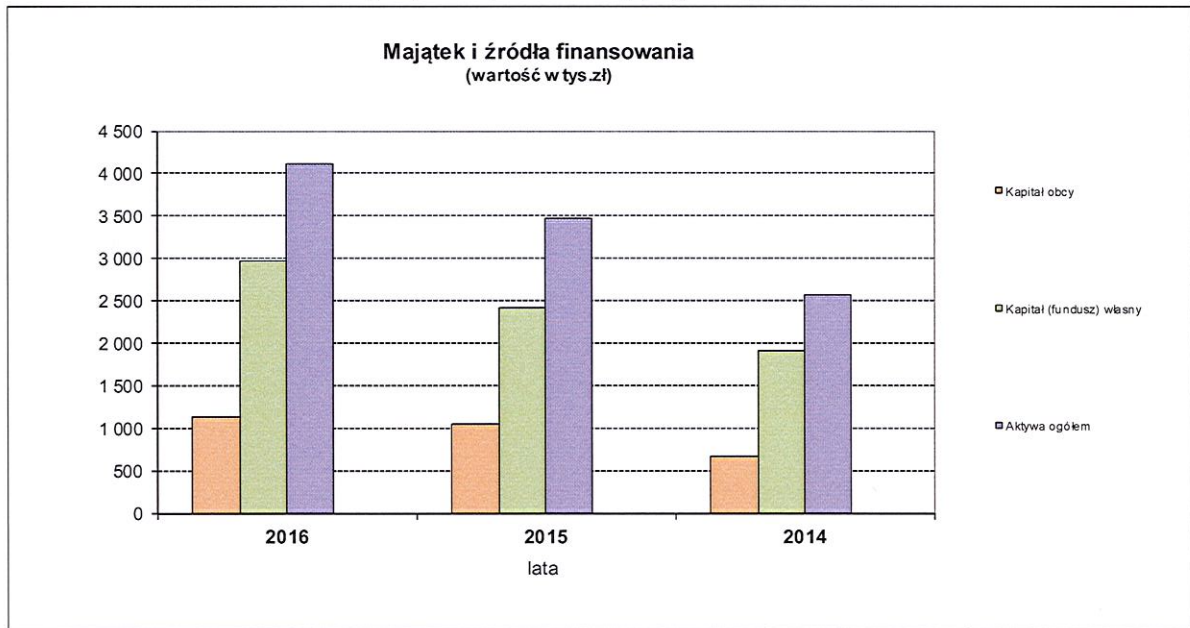
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 974,7	72,3	2 423,0	69,9	1 904,3	74,1	551,7	122,8	1 070,4	156,2
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	536,8	13,1	536,8	15,5	536,8	20,9		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 886,2	45,9	1 217,2	35,1	895,6	34,8	669,0	155,0	990,7	210,6
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	551,7	13,4	669,0	19,3	472,0	18,4	(117,3)	82,5	79,8	116,9
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 138,2	27,7	1 045,0	30,1	666,9	25,9	93,2	108,9	471,3	170,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	12,2	0,3	15,5	0,4	13,4	0,5	(3,2)	79,1	(1,2)	91,2
II.	Zobowiązania długoterminowe	50,2	1,2	88,3	2,5			(38,1)	56,8	50,2	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 060,0	25,8	919,5	26,5	604,4	23,5	140,5	115,3	455,6	175,4
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	15,8	0,4	21,7	0,6	49,0	1,9	(6,0)	72,5	(33,3)	32,1
	Pasywa razem	4 112,9	100,0	3 468,0	100,0	2 571,2	100,0	644,9	118,6	1 541,7	160,0

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:

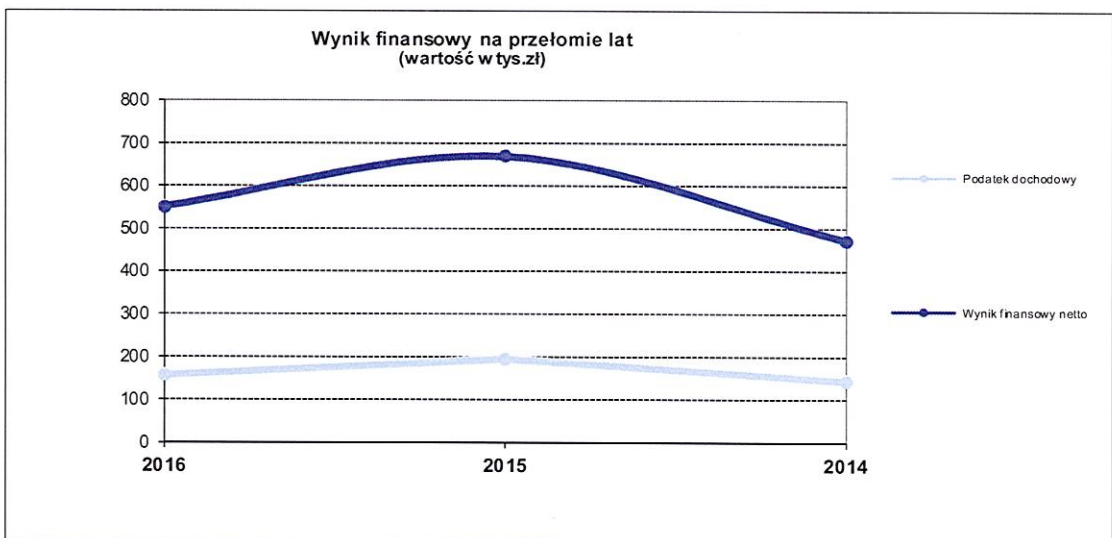
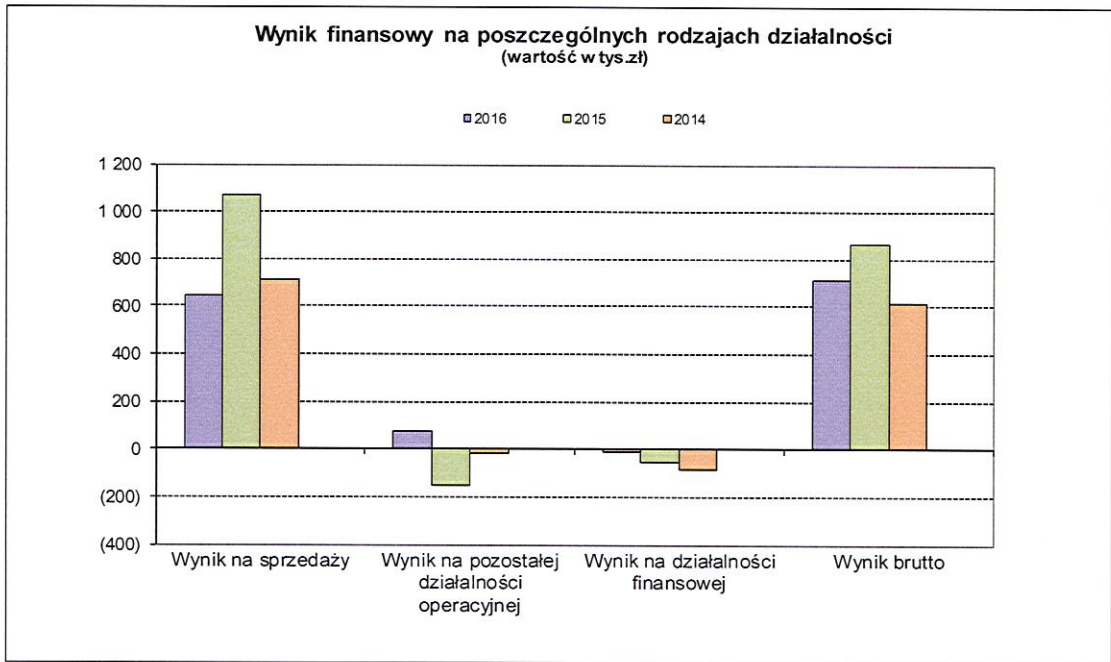


2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Działalność podstawowa										
1.	Przychody netto ze sprzedaży	12 603,5	98,6	12 013,1	99,7	8 166,1	99,4	590,4	104,9	4 437,4	154,3
2.	Koszt własny sprzedaży	11 958,0	99,0	10 895,1	97,4	7 453,3	98,1	1 062,9	109,8	4 504,7	160,4
3.	Wynik na sprzedaży	645,5		1 118,0		712,8		(472,5)	57,7	(67,3)	90,6
B.	Pozostała działalność operacyjna										
1.	Pozostałe przychody operacyjne	178,7	1,4	36,2	0,3	50,5	0,6	142,5	494,1	128,2	353,8
2.	Pozostałe koszty operacyjne	106,5	0,9	234,0	2,1	65,2	0,9	(127,5)	45,5	41,2	163,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	72,2		(197,8)		(14,7)		270,0	(36,5)	86,9	(491,0)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	717,7		920,2		698,1		(202,4)	78,0	19,6	102,8
D.	Działalność finansowa										
1.	Przychody finansowe	2,2	0,0	2,3	0,0	0,4	0,0	(0,1)	96,4	1,8	505,4
2.	Koszty finansowe	10,2	0,1	58,4	0,5	82,1	1,1	(48,2)	17,5	(71,9)	12,4
3.	Wynik na działalności finansowej	(8,0)		(56,1)		(81,7)		48,1	14,3	73,7	9,8
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	709,7		864,1		616,4		(154,3)	82,1	93,3	115,1
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	158,0		195,1		144,5		(37,1)	81,0	13,5	109,4
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	551,7		669,0		472,0		(117,3)	82,5	79,8	116,9

Przychody ogółem	12 784,4	100,0	12 051,5	100,0	8 217,1	100,0	732,9	106,1	4 567,3	155,6
-------------------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------	----------------	--------------	--------------	--------------	----------------	--------------

Koszty ogółem	12 074,7	100,0	11 187,5	100,0	7 600,7	100,0	887,2	107,9	4 474,0	158,9
----------------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------	----------------	--------------	--------------	--------------	----------------	--------------



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	13,41%	19,29%	18,36%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	4,32%	5,55%	5,74%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	18,55%	27,61%	24,78%

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	3,49	3,33	3,20
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	2,96	2,95	2,74
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	1,30	1,70	1,52

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	39	27	29
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	24	18	14

3.4. Analiza wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3.:

Analiza strukturalna bilansu

- 1 Główną pozycję aktywów stanowi majątek obrotowy na poziomie 92,3 % sumy bilansowej, w tym należności krótkoterminowe stanowią 44,0 % sumy aktywów i inwestycje krótkoterminowe 34,4 % sumy bilansowej.
- 2 Należności wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 50,8 % tj. o 609,3 tys. zł., co jest wynikiem wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży o 638,7 tys. zł., tj. o 5,3% w stosunku do roku ubiegłego.
- 3 Drugą pod względem wielkości aktywów obrotowych są inwestycje krótkoterminowe w postaci środków pieniężnych na rachunkach bankowych, które stanowią odpowiednio 34,3 % sumy bilansowej. Pozycja ta zmniejszyła się w stosunku do roku ubiegłego o 12,8 % tj. o 207,9 tys. zł.

- 4 Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 2 974,7 tys. zł i stanowią 72,3% sumy bilansowej. Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 22,8 %.
- 5 Największą, po kapitałach własnych, pozycją pasywów są zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią 25,8 % sumy bilansowej. Największy udział w tej pozycji stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec strony powiązanej pod wspólną kontrolą, w wysokości 650,1 tys. zł, co stanowi 15,8% sumy bilansowej.
- 6 Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o 638,7 tys. zł., tj. o 5,3% w stosunku do roku ubiegłego oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o 1 062,9 tys. zł., tj. o 9,8 % do roku ubiegłego.
- 7 Na pozostałej działalności gospodarczej Spółka rozpoznała zysk z tytułu rozwiązania odpisów na należności przeterminowane i wątpliwe.
- 8 W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 8,0 tys. zł. z tytułu nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, aktualizacji aktywów finansowych w postaci akcji Spółek notowanych na alternatywnym rynku obrotu akcjami New Connect oraz odsetek od umowy leasingowej.

Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych

- 9 Wskaźniki rentowności w badanym roku ukształtowały się na poziomie niższym w stosunku do roku ubiegłego z tytułu niższego wyniku finansowego osiągniętego w roku analizowanym.
- 10 Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się powyżej optymalnych wartości tych wskaźników, na poziomie wyższym od ubiegłorocznego. Poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej, prezentuje bezpieczny poziom nie wskazujący na utratę płynności bieżącej.
- 11 Okres spływu należności uległ zwiększeniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 39 dni w roku bieżącym oraz 27 dni w roku ubiegłym.
- 12 Podobnie cykl obrotu zobowiązaniami w stosunku do roku poprzedniego wydłużył się o 6 dni i obecnie wynosi 24 dni , a w roku ubiegłym 18 dni.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 02.07.2008 r. W opracowaniu tym Spółka nie uwzględniła wszystkich kwestii, które są wymagane art. 10 ustawy o rachunkowości. Naszym zdaniem, polityka rachunkowości Spółki wymaga uszczegółowienia i uaktualnienia w zakresie transakcji, które wystąpiły w Spółce, a nie zostały ujęte w polityce rachunkowości.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie biura rachunkowego, przy wykorzystaniu systemu komputerowego RAKS2000 – Finanse i Księgowość wersja 2016.0.6.52,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. Główne pozycje bilansu i RZiS

Pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat zostały, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo przedstawione we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Dodatkowo najważniejsze pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat przedstawiono w części B niniejszego Raportu.

4. Pozostałe części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi:

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi. Ponadto oświadczamy, że nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 19.05.2017 r.

5. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident



Marta Kostrzewa
Nr w rejestrze 10 339

Warszawa, 19.05.2016 r.

W imieniu podmiotu nr 3765 uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych

Kancelarii Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o.
ul. Nad Wisłą 27, 04-987 Warszawa