

mmc  **polska**

mm•conferences
spółka akcyjna

RAPORT ROCZNY

MM CONFERENCES S.A.

z siedzibą w Warszawie

Za okres 01.01.2015 – 31.12.2015

SPIS TREŚCI

- I. Pismo Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego
- III. Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015
 - A. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - B. Bilans na dzień 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - C. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - D. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - E. Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015.

Na wstępie chcieliśmy podkreślić, że rok 2015 w ogromnym stopniu przyczynił się do rozwoju spółki. Wzrost obrotów o 47,1% przy zachowaniu dodatniej dynamiki rentowności majątku, rentowności kapitału własnego oraz skorygowanej rentowności majątku potwierdza słusność kontynuacji strategii działania i rozwoju firmy.

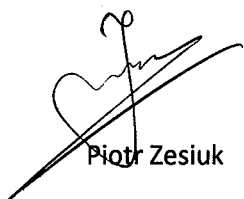
Zawdzięczamy to przede wszystkim zdolności do budowania projektów o bardzo wysokiej jakości, zarówno merytorycznej jak i organizacyjnej. Jednocześnie należy podkreślić, że możliwość ogromnego wzrostu skali działania, przy zachowaniu standaryzacji oferowanych produktów na bardzo wysokim poziomie, jest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

Rok 2015 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 przedstawiam raport roczny MM Conferences S.A. za rok 2015.



Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

MM Conferences S.A.



Aneta Bernak

Wiceprezes Zarządu

MM Conferences S.A.

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA

Wybrane dane finansowe

| Bilans (dane z zł) | Dane na 31.12.2015 (PLN) | Dane na 31.12.2015 (EUR) | Dane na 31.12.2014 (PLN) | Dane na 31.12.2014 (EUR) |
|--|--|--|--|--|
| Kapitał własny | 2 422 980,34 | 568 574,53 | 1 904 279,68 | 446 772,79 |
| Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe | 1 199 615,93 | 281 500,86 | 808 290,23 | 189 637,10 |
| Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 624 202,28 | 381 133,94 | 1 015 989,88 | 238 366,58 |
| Zobowiązania długoterminowe | 88 322,15 | 20 725,60 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 919 531,36 | 215 776,45 | 604 442,76 | 141 811,41 |
| | | | | |
| Rachunek zysków i strat (dane w zł) | Okres od 01.01.2015 (PLN) do 31.12.2015 | Okres od 01.01.2015 (EUR) do 31.12.2015 | Okres od 01.01.2014 (PLN) do 31.12.2014 | Okres od 01.01.2014 (EUR) do 31.12.2014 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 12 013 069,71 | 2 870 643,69 | 8 166 138,19 | 1 949 284,65 |
| Zysk/strata na sprzedaży | 1 117 985,72 | 267 153,92 | 712 818,93 | 170 152,28 |
| Amortyzacja | 280 866,60 | 67 115,90 | 283 955,73 | 67 781,19 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 920 158,00 | 219 881,00 | 698 110,79 | 166 641,39 |
| Zysk/strata brutto | 864 058,48 | 206 475,45 | 616 421,84 | 147 141,97 |
| Zysk/strata netto | 668 992,48 | 159 862,47 | 471 956,84 | 112 657,69 |

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

Dane wyrażone w EUR zostały przeliczone według kursu NBP:
Kurs średni NBP z dnia 31.12.2015
Tab. 254/A/NBP/2015
4,2615

Kurs średni NBP z dnia 31.12.2014
Tab. 252/A/NBP/2014
4,2623

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 2015
Źródło kurs średni dla roku 2015
4,1848

Kurs średni dla roku 2014
Źródło kurs średni dla roku 2014
4,1893

MM CONFERENCES SPÓŁKA AKCYJNA
00-241 WARSZAWA, UL. DŁUGA 44/50
NIP: 952-20-40-486

Sprawozdanie finansowe za okres
01.01.2015-31.12.2015

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

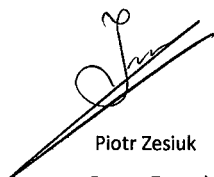
Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki MM CONFERENCES S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2015, na które składa się :

| | |
|--|-----------------|
| • Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 wykazujący sumę bilansową | 3 468 028,49 zł |
| • Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015-31.12.2015 wykazujący zysk netto | 668 992,48 zł |
| • Zestawienie zmian w Kapitale własnym za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o | 518 700,66 zł |
| • Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015-31.12.2015 wykazujący bilansową zmianę (zwiększenie) środków pieniężnych o | 608 212,40 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

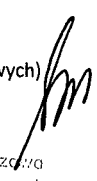
MM CONFERENCES SPÓŁKA AKCYJNA

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Beata Olbrycht

(osoba odpowiedzialna

za prowadzenie ksiąg rachunkowych)



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 01.01.2015 i kończący się 31.12.2015. Jest to ósme 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 2015 i 2014.

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 Spółka 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 2015 roku Spółka odprowadzała zaliczki na podatek dochodowy w sposób uproszony, jako 1/12 podatku należnego wykazanego w zeznaniu CIT 8 za 2013 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 użytkowania, 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 użytkowania 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 wartości godziwej.

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 | 31.12.2015 * | 31.12.2014 ** | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--------|--------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| EUR | 4,2615 | 4,2623 | 4,1848 | 4,1893 |

*Tab. 252/A/NBP z dnia 31.12.2015

**Tab 252/A/NBP z dnia 31.12.2014

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym.

W 2015 roku nie wystąpiły.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 rok (PLN)

| | Nota | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 2 | 12 013 069,71 | 8 166 138,19 |
| – od jednostek powiązanych | | 85 208,55 | 23 400,00 |
| I. Przychód ze sprzedaży produktów | | 12 013 069,71 | 8 166 138,19 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | | - | - |
| III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | - | - |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | - | - |
| B. Koszty działalności operacyjnej | | 10 895 083,99 | 7 453 319,26 |
| I. Amortyzacja | | 280 866,60 | 283 955,73 |
| II. Zużycie materiałów i energii | | 194 857,06 | 210 826,56 |
| III. Usługi obce | | 8 176 876,06 | 4 777 346,16 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | | 16 194,38 | 24 242,10 |
| – podatek akcyzowy | | - | - |
| V. Wynagrodzenia | | 541 215,74 | 785 354,16 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 53 868,08 | 69 449,23 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | | 1 631 206,07 | 1 302 145,32 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | - | - |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B) | | 1 117 985,72 | 712 818,93 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 4 | 36 159,46 | 50 500,76 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | - | 5,00 |
| II. Dotacje | | - | - |
| III. Inne przychody operacyjne | | 36 159,46 | 50 495,76 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 5 | 233 987,18 | 65 208,90 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 71 472,64 | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | 116 906,05 | 25 294,95 |
| III. Inne koszty operacyjne | | 45 608,49 | 39 913,95 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E) | | 920 158,00 | 698 110,79 |
| G. Przychody finansowe | 6 | 2 282,11 | 435,40 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | - | - |
| – od jednostek powiązanych | | - | - |
| II. Odsetki, w tym: | | 2 282,11 | 435,40 |
| – od jednostek powiązanych | | - | - |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | | - | - |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | | - | - |
| V. Inne | | - | - |
| H. Koszty finansowe | 7 | 58 381,63 | 82 124,35 |
| I. Odsetki, w tym: | | 5 289,39 | 6 667,52 |
| – dla jednostek powiązanych | | - | - |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | | - | - |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | | 41 933,28 | 74 008,54 |
| IV. Inne | | 11 158,96 | 1 448,29 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H) | | 864 058,48 | 616 421,84 |
| J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.) | 8 | - | - |
| I. Zyski nadzwyczajne | | - | - |
| II. Straty nadzwyczajne | | - | - |
| K. Zysk (strata) brutto (I+J) | | 864 058,48 | 616 421,84 |
| L. Podatek dochodowy | 9 | 195 066,00 | 144 465,00 |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | - | - |
| N. Zysk (strata) netto (K–L–M) | | 668 992,48 | 471 956,84 |

Warszawa, dnia 30.05.2016

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 Zesiuk - Prezes Zarządu

Aneta Pernak - Wiceprezes Zarządu

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

BILANS na dzień 31 grudnia 2015 (PLN)

| AKTYWA | Nota | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | | 283 295,37 | 435 292,03 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 11 | 8 958,34 | 100 458,34 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | | - | - |
| 2. Wartość firmy | | - | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | | 8 958,34 | 100 458,34 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 11a | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | | 238 427,47 | 264 289,85 |
| 1. Środki trwałe | 12 | 238 427,47 | 264 289,85 |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | | - | - |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | - | 172 423,42 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | | 7 805,62 | 19 498,52 |
| d) środki transportu | | 222 422,47 | 66 500,00 |
| e) inne środki trwałe | | 8 199,38 | 5 867,91 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 3 | - | - |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | | - | - |
| III. Należności długoterminowe | | - | - |
| 1. Od jednostek powiązanych | | - | - |
| 2. Od pozostałych jednostek | | - | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 13 | 12 091,56 | 54 024,84 |
| 1. Nieruchomości | | - | - |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | | 12 091,56 | 54 024,84 |
| a) w jednostkach powiązanych | | - | - |
| - udziały lub akcje | | - | - |
| - inne papiery wartościowe | | - | - |
| - udzielone pożyczki | | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | | 12 091,56 | 54 024,84 |
| - udziały lub akcje | | 12 091,56 | 54 024,84 |
| - inne papiery wartościowe | | - | - |
| - udzielone pożyczki | | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 16 | 23 818,00 | 16 519,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10a | 23 818,00 | 16 519,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | - | - |
| B. AKTYWA OBROTOWE | | 3 184 733,12 | 2 135 886,89 |
| I. Zapasy | | 136,28 | - |
| 1. Materiały | | - | - |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | | - | - |
| 3. Produkty gotowe | | - | - |
| 4. Towary | | 136,28 | - |
| 5. Zaliczki na dostawy | | - | - |
| II. Należności krótkoterminowe | 14 | 1 199 615,93 | 808 290,23 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | | 165 530,40 | 29 028,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty: | | 165 530,40 | 29 028,00 |
| - do 12 miesięcy | | 165 530,40 | 29 028,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | | - | - |
| b) inne | | - | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | | 1 034 085,53 | 779 262,23 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty: | | 914 498,58 | 690 020,63 |
| - do 12 miesięcy | | 914 498,58 | 690 020,63 |
| - powyżej 12 miesięcy | | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | 113 241,35 | 74 379,70 |
| c) inne | | 6 345,60 | 14 861,90 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | | - | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 15a | 1 624 202,28 | 1 015 989,88 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 1 624 202,28 | 1 015 989,88 |
| a) w jednostkach powiązanych | | - | - |
| - udziały lub akcje | | - | - |
| - inne papiery wartościowe | | - | - |
| - udzielone pożyczki | | - | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | | - | - |
| - udziały lub akcje | | - | - |
| - inne papiery wartościowe | | - | - |
| - udzielone pożyczki | | - | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 15b | 1 624 202,28 | 1 015 989,88 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | | 1 624 202,28 | 1 015 989,88 |
| - inne środki pieniężne | | - | - |
| - inne aktywa pieniężne | | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 16 | 360 778,63 | 311 606,78 |
| SUMA AKTYWÓW | | 3 468 028,49 | 2 571 178,92 |

Warszawa, dnia 30.05.2016

Beata Olbrycht
 sporządzający sprawozdanie

MM CONFERENCES S.A.
 ul. Długa 44/50, 00-241 Warszawa
 tel. 22 615 84 74, www.mmconf.com.pl
 Beata Olbrycht księgowa 7093/18

Piotr Jesluk - Prezes Zarządu

Aneta Pernak - Wiceprezes Zarządu

MM CONFERENCES SA
 00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
 NIP: 952-204-04-86
 REGON: 141312256 KRS: 0000300045
 SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
 WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
 GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

MM CONFERENCES S.A.

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

BILANS na dzień 31 grudnia 2015 (PLN)

| PASYWA | Nota | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | | 2 422 980,34 | 1 904 279,68 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 | 536 756,50 | 536 756,50 |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | | - | - |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | | - | - |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | | 1 217 231,36 | 895 566,34 |
| V. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny | | - | - |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | - | - |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | - | - |
| VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego | 18 | 668 992,48 | 471 956,84 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | - | - |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | | 1 045 048,15 | 666 899,24 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 17b | 15 454,64 | 13 409,48 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10b | 0,00 | - |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne | | 15 454,64 | 12 284,48 |
| - długoterminowa | | - | - |
| - krótkoterminowa | | 15 454,64 | 12 284,48 |
| 3. Pozostałe rezerwy | | - | 1 125,00 |
| - długoterminowe | | - | - |
| - krótkoterminowe | | - | 1 125,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 19 | 88 322,15 | - |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | | 88 322,15 | - |
| a) kredyty i pożyczki | | - | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | | 88 322,15 | - |
| d) inne | | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 20 | 919 531,36 | 604 442,76 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | 692 144,45 | 332 665,15 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | 692 144,45 | 332 665,15 |
| - do 12 miesięcy | | 692 144,45 | 332 665,15 |
| - powyżej 12 miesięcy | | - | - |
| b) inne | | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | | 227 386,91 | 271 777,61 |
| a) kredyty i pożyczki | | 1 333,23 | 2 405,28 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | | 36 660,13 | 2 604,36 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | 58 882,51 | 94 008,70 |
| - do 12 miesięcy | | 58 882,51 | 94 008,70 |
| - powyżej 12 miesięcy | | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | | - | - |
| f) zobowiązania wekslowe | | - | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | | 107 840,06 | 142 473,97 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | | - | - |
| i) inne | | 22 670,98 | 30 285,30 |
| 3. Fundusze specjalne | | - | - |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 16 | 21 740,00 | 49 047,00 |
| 1. Ujemna wartość firmy | | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 21 740,00 | 49 047,00 |
| - długoterminowe | | - | - |
| - krótkoterminowe | | 21 740,00 | 49 047,00 |
| SUMA PASYWÓW | | 3 468 028,49 | 2 571 178,92 |

Warszawa, dnia 30.05.2016

Beata Olbrycht

sporządzający sprawozdanie

valor sp. z o.o.
ul. Łukewsko 1 lok. 143, 04-113 Warszawa
tel. +48 22 613 84 74, www.valor.pl
KRS 141312256, REGON 141312256

Piotr Żesiuł - Prezes Zarządu

Aneta Pernak - Wiceprezes Zarządu

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Zestawienie zmian w kapitale własnym

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 1 904 279,68 | 1 432 322,84 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 1 904 279,68 | 1 432 322,84 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 536 756,50 | 536 756,50 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 536 756,50 | 536 756,50 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | - | - |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | - | - |
| 3. Akcje własne na początek okresu | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu)/nabycie akcji/ | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu)/zbycie akcji | - | - |
| 3.1. Akcje własne na koniec okresu | - | - |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 895 566,34 | 684 017,76 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 321 665,02 | 211 548,58 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 321 665,02 | 211 548,58 |
| - z podziału zysku | 321 665,02 | 211 548,58 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 1 217 231,36 | 895 566,34 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | - | - |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | - |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | - | - |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | - | - |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | - | - |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | - | 52 800,00 |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - | 52 800,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 471 956,84 | 211 548,58 |
| - zysk netto roku poprzedniego | 471 956,84 | 211 548,58 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 471 956,84 | 264 348,58 |
| - podział zysku (na kapitał zapasowy) | 321 665,02 | 264 348,58 |
| - podział zysku (wyplata dywidendy) | 150 291,82 | - |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | - | 52 800,00 |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - | 52 800,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | 52 800,00 |
| - pokrycie straty z kapitału zapasowego | - | 52 800,00 |
| - pokrycie straty z zysku roku poprzedniego | - | - |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| 8. Wynik netto | 668 992,48 | 471 956,84 |
| a) zysk netto po korekcie | 668 992,48 | 471 956,84 |
| b) strata netto | - | - |
| c) odpisy z zysku | - | - |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 2 422 980,34 | 1 904 279,68 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pok) | 2 422 980,34 | 1 753 987,86 |

Warszawa, dnia 30.05.2016

Beata Olbrycht
 sporządzająca sprawozdanie

MM CONFERENCE S.p. z o.o.
 ul. Długa 44/50, 00-241 Warszawa
 tel. 22 615 84 74, www.valor.pl
 Beata Olbrycht, księgowa 7093/98

Piotr Ześluk - Prezes Zarządu

Aneta Pernak - Wiceprezes Zarządu

MM CONFERENCES SA
 00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
 NIP: 952-204-04-86
 REGON: 141312256 KRS: 0000300045
 SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
 WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
 GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

| Treść | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 668 992,48 | 471 956,84 |
| II. Korekty razem | 225 900,23 | 371 175,71 |
| 1. Amortyzacja | 280 866,60 | 288 014,23 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 5 142,63 | 5 931,99 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 113 405,92 | 77 550,21 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 2 045,16 | -104 050,64 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -136,28 | - |
| 7. Zmiana stanu należności | -391 325,70 | -165 583,34 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 299 679,75 | 309 508,85 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -83 777,85 | -40 195,59 |
| 10. Inne korekty | 894 892,71 | 843 132,55 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | | |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 156 788,62 | 5,00 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 156 788,62 | 5,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - |
| II. Wydatki | 155 052,32 | 221 517,03 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 155 052,32 | 221 517,03 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| - nabycie aktywów finansowych | - | - |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 1 736,30 | -221 512,03 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 2 525,00 | 2 405,28 |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 2 525,00 | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | 2 405,28 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - |
| II. Wydatki | 290 941,61 | 50 214,28 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 150 291,82 | - |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 1 072,05 | - |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 131 910,11 | 44 282,29 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 5 167,63 | 5 931,99 |
| 8. Odsetki | 2 500,00 | - |
| 9. Inne wydatki finansowe | -288 416,61 | -47 809,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 608 212,40 | 573 811,52 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III) | 608 212,40 | 573 811,52 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 1 015 989,88 | 442 178,36 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 1 624 202,28 | 1 015 989,88 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

Warszawa, dnia 30.05.2016

Beata Olbrycht
 sporządzająca sprawozdanie

VALOR sp. z o.o.
 ul. Łukowska 1 lok. 14S, 04-13 Warszawa
 tel. +48 22 615 84 74, www.valor.pl
 Beata Olbrycht księgowa 7093/09


 Piotr Zesłucki Prezes Zarządu


 Aneta Permak - Wiceprezes Zarządu

MM CONFERENCES SA
 00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
 NIP: 952-204-04-86
 REGON: 141312256 KRS: 0000300045
 SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
 WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
 GOSPODARZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

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 Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych
- Nota 9 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego
- Nota 10a Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- Nota 10b Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- Nota 11 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
- Nota 11a Zaliczki na wartości niematerialne i prawne
- Nota 12 Zmiany w środkach trwałych oraz wartość gruntów użytkowanych wieczystość
- Nota 12a Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów
- Nota 12b Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska
- Nota 12c Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności
- Nota 12d Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
- Nota 13 Zmiany w inwestycjach długoterminowych
- Nota 14 Struktura należności krótkoterminowych
- Nota 15a Inwestycje krótkoterminowe - inne niż środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
- Nota 15b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
- Nota 16 Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
- Nota 17a Odpisy aktualizujące wartość aktywów
- Nota 17b Zmiana stanu rezerw
- Nota 18 Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)
- Nota 19 Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa
- Nota 20 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)
- Nota 21a Zobowiązania warunkowe
- Nota 21b Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
- Nota 22 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)
- Nota 23 Transakcje z jednostkami powiązanymi
- Nota 24 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
- Nota 25 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek
- Nota 26 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
- Nota 27 Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej
- Nota 28 Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub
- Nota 29 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
- Nota 30 Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe zw stronami powiązanymi
- Nota 31 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym
- Nota 31
- Nota 32 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty
- Nota 33 Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.
- Nota 34 Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie
- Nota 35 Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych - wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu a zmianami przyjętymi do rachunku przepływów pieniężnych
- Nota 36 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy
- Nota 37 Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego
- Nota 38 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym



Nota 1
Kapitał podstawowy

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 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 | 100,0 |
| – Gremi Media Sp. z o.o. (Poprzednia nazwa Presspublica Sp. z o.o.) | 47,06 | 40,1 |
| – Piotr Zesiuk | 40,06 | 40,1 |
| – Zesiuk Investment Sp. z o.o. | 10,25 | 10,2 |
| – ComPress S.A. | - | 7,4 |
| – pozostali akcjonariusze | 2,63 | 2,2 |
| 4. Wartość nominalna jednej akcji | 0,50 | 0,5 |

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.

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

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Sprzedaż usług | 12 013 069,71 | 8 166 138,19 |
| 2. Sprzedaż produktów - wycena usług niezakończonych (nota 26) | - | |
| 3. Sprzedaż materiałów | | |
| 4. Sprzedaż towarów | | |
| 2. inne przychody ze sprzedaży | | |
| RAZEM | 12 013 069,71 | 8 166 138,19 |
| w tym: | | |
| Sprzedaż na terytorium kraju | 11 656 283,22 | 8 012 143,55 |
| Sprzedaż poza terytorium Polski | 356 786,49 | 153 994,64 |

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

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Przychody ze sprzedaży - organizacja konferencji, warsztatów | 4 861 627,45 | 3 594 157,52 |
| Przychody ze sprzedaży - usługi reklamowe | 6 980 352,26 | 4 553 036,88 |
| Przychody ze sprzedaży - inne | 171 090,00 | 18 943,79 |
| RAZEM | 12 013 069,71 | 8 166 138,19 |

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

W roku 2015 Spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych.

W roku 2014 Spółka poniosła koszt wytworzenia w wysokości 32.996,96 (inwestycje w obcych ŚT)

Nota 4**Pozostałe przychody operacyjne**

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| I. Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | - | 5,00 |
| II. Dotacje | - | - |
| III. Inne przychody operacyjne, w tym: | 36 159,46 | 50 495,76 |
| - najem sprzętu komputerowego* | - | 21 600,00 |
| - odsprzedaż usług medycznych | 22 056,67 | 21 651,37 |
| - zaokrąglenia | 19,08 | 2,34 |
| - otrzymane odszkodowania i zwrot polis z ubezpieczeń | 5 719,92 | - |
| - rozwiązanie rezerw na należności trudne | 3 677,70 | - |
| - zobowiązania przedawnione | 2 453,85 | 2 224,00 |
| - inne | 830,58 | 576,48 |
| - korekty z tyt. rozliczenia leasingu | 276,66 | 2 401,57 |
| - rozwiązane rezerwy na zobowiązania | 1 125,00 | - |
| - koszty ściągania należności | - | 2 040,00 |
| RAZEM | 36 159,46 | 50 500,76 |

*wynajem komputerów na czas nieokreślony, łączna wartość przyszłych opłat z tyt. najmu zależna będzie od ilości wynajętego sprzętu w kolejnych latach obrotowych.

Nota 5**Pozostałe koszty operacyjne**

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| I. Strata zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 71 472,64 | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym: | 116 906,05 | 25 294,95 |
| - odpis aktualizujący wartość należności | 116 906,05 | 25 294,95 |
| III. Inne koszty operacyjne, w tym: | 45 608,49 | 39 913,95 |
| - amortyzacja związana z najmem sprzętu komputerowego | - | 4 058,50 |
| - zakup usług medycznych | 22 056,68 | 21 651,37 |
| - zaokrąglenia | 2,54 | 3,96 |
| - koszty ściągania należności | - | 2 550,00 |
| - inne wydatki nie udokumentowane NKUP | 8 549,27 | 7 199,39 |
| - koszty procesu - niezapl. zobowiąz. | - | 904,06 |
| - koszty lat ubiegłych | 15 000,00 | - |
| - koszty nieumorzonych Ś (sprzedaż/likwidacja) | - | 3 546,67 |
| - koszty fundacji PKG | - | - |
| RAZEM | 233 987,18 | 65 208,90 |

Nota 6
Przychody finansowe

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym: | - | - |
| II. Odsetki, w tym: | 2 282,11 | 435,40 |
| - odsetki od pożyczek | 25,00 | - |
| - odsetki bankowe | 2 257,11 | 435,40 |
| III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym: | - | - |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | - | - |
| V. Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek | - | - |
| VI. Inne, : | - | - |
| RAZEM | 2 282,11 | 435,40 |

Przychody odsetkowe - Instrumenty finansowe

31.12.2015

| | Wartość księgowa | Odsetki zrealizowane | Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności | | | Razem |
|--|---------------------|----------------------|---|---------------------|---------------------|-----------------|
| | | | do 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 12 091,56 | - | - | - | - | - |
| Pożyczki udzielone i należności własne | - | 25,00 | - | - | - | 25,00 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe aktywa - środki pieniężne | 1 624 202,28 | 2 257,11 | - | - | - | 2 257,11 |
| | 1 636 293,84 | 2 282,11 | - | - | - | 2 282,11 |

31.12.2014

| | Wartość księgowa | Odsetki zrealizowane | Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności | | | Razem |
|--|---------------------|----------------------|---|---------------------|---------------------|---------------|
| | | | do 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 54 024,84 | - | - | - | - | - |
| Pożyczki udzielone i należności własne | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe aktywa - środki pieniężne | 1 015 989,88 | 435,40 | - | - | - | 435,40 |
| | 1 070 014,72 | 435,40 | - | - | - | 435,40 |

Nota 7
Koszty finansowe

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| I. Odsetki, w tym: | 5 289,39 | 6 667,52 |
| – odsetki z tytułu umów leasingu * | 5 167,63 | 5 931,99 |
| – odsetki budżetowe | 119,55 | 716,28 |
| – odsetki zapłacone kontrahentom | 2,21 | 19,25 |
| II. Koszty zbycia inwestycji, w tym: | - | - |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym: | 41 933,28 | 74 008,54 |
| – udziały zakupionych spółek | 41 933,28 | 39 566,68 |
| – udzielone pożyczki | - | 34 441,86 |
| IV. Inne, w tym: | 11 158,96 | 1 448,29 |
| – różnice kursowe zrealizowane | 9 777,62 | 1 428,41 |
| – różnice kursowe bilansowe | 1 381,34 | 19,88 |
| RAZEM | 58 381,63 | 82 124,35 |

*Koszty finansowe - Instrumenty finansowe

| 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 |

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

*Koszty finansowe - Instrumenty finansowe

| 31.12.2014 | 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 | 2 604,36 | 5 931,99 | - | - | - | 5 931,99 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia- leasing | - | - | - | - | - | - |
| Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia | - | - | - | - | - | - |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - kredyt* | 2 405,28 | - | - | - | - | - |
| | 5 009,64 | 5 931,99 | - | - | - | 5 931,99 |

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

Nota 8

Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

W 2015 roku i w 2014 roku Spółka nie odnotowała zysków nadzwyczajnych i nie poniosła strat nadzwyczajnych.

W 2015 roku i w 2014 roku Spółka nie kalkulowała podatku dochodowego od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.



Nota 9

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

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---------------------|-------------------|
| ZYSK / STRATA brutto | 864 058,48 | 616 421,84 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 343 093,96 | 266 468,35 |
| Różnice stałe | 285 779,04 | 208 008,67 |
| - koszty nie uznane za podatkowe/ nie udokumentowane dla CIT | 8 773,63 | 14 459,38 |
| - kary (opłata dodatkowa za nieuiszczone opł. za parkowanie, kdpw-opłaty karne po term | 950,00 | 372,61 |
| - wydatki reprezentacyjne i nie udokumentowane | 44 114,20 | 66 320,62 |
| - rezerwy na zobowiązania sporne | - | 860,14 |
| - ubezpieczenia samochodów osobowych o wartości pow. 20.000 EUR | 5 442,04 | 3 174,62 |
| - odsetki budżetowe | 119,55 | 716,28 |
| - odsetki od leasingu finansowego | 5 167,63 | 5 931,99 |
| - amortyzacja bilansowa ŚR. Am. Bilansowa - ulga podatek lata ub. | 989,87 | 6 276,25 |
| - amortyzacja samochodów osobowych o wartości pow. 20.000 EUR ulepszenie Rover | 11 089,46 | 13 211,06 |
| - amortyzacja majątku w leasingu: samochód Mercedes | 675,47 | 21 600,00 |
| - amortyzacja majątku w leasingu: samochód BMW | 78 904,39 | - |
| - amortyzacja majątku w leasingu: wyposażenie w komputery | 8 765,41 | 13 679,03 |
| - różnice kursowe bilansowe (różn z VAT + różn między zaliczką a przychodem) | 1 381,34 | 19,88 |
| - odpis aktualizacyjny - należności trudne | 116 906,05 | 25 294,95 |
| - odpis aktualizacyjny - rezerwa pożyczka MMG | - | 34 441,86 |
| - Składki członkowskie | 2 500,00 | 1 650,00 |
| Różnice przejściowe | 57 314,92 | 58 459,68 |
| - nie opłacone w terminie zobowiązania | 4 211,48 | 12 768,00 |
| - rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenia, premie) | - | 1 125,00 |
| - rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenia-urlopy) | 3 170,16 | - |
| - rezerwy na audyt | 8 000,00 | 5 000,00 |
| - odpis aktualizujący - utrata wartości akcji | 41 933,28 | 39 566,68 |
| Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych | 136 994,21 | 140 813,57 |
| - wykorzystanie rezerwy na koszty audytu | 5 000,00 | 5 000,00 |
| - wypłata wynagrodzeń roku poprz. z tyt. umów cywilnoprawnych | - | 2 000,00 |
| - wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenie/premie zarząd | - | 4 589,40 |
| - wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenia (urlopy) | - | 17 961,46 |
| - raty z tytułu umów leasingu komputery | 2 569,42 | 28 858,81 |
| - raty z tytułu umów leasingu samochodów | 116 656,79 | 18 953,90 |
| - wykorzystanie rezerwy na koszty pozostałe | - | 55 000,00 |
| - koszty lat ubiegłych - opłacone 2015 (por CIT) | 12 768,00 | - |
| - należności nieściągalne (rezerwa ub. lata) - udokumentowane (dec. Komornik) | - | 8 450,00 |
| Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych | 5 079,36 | 2 401,57 |
| - rozwiązanie rezerwy na należności | 3 677,70 | - |
| - leasing - odchylenia od harmonogramu leasingu | 276,66 | 2 401,57 |
| - inne (rozw rezerwy Ziemnicka-rezygnacja) | 1 125,00 | - |
| Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych | - | - |
| Odliczenie od dochodu (np. darowizny) | - | - |
| Podstawa opodatkowania | 1 065 078,87 | 739 675,05 |
| Podatek dochodowy bieżący 19% | 202 365,00 | 140 538,00 |
| Podatek dochodowy zapłacony zryczałtowany od dywidendy | - | - |
| Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego 19% | 7 299,00 | 4 958,00 |
| Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego 19% | - | 1 031,00 |
| Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat | 195 066,00 | 144 465,00 |

Nota 10a

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 2015 | | 2014 | |
|---|-------------------------------|------------|-------------------------------|------------|
| | Podstawa różnicy przejściowej | 31.12.2015 | Podstawa różnicy przejściowej | 31.12.2014 |
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na | 86 940,64 | 16 519,00 | 113 031,82 | 21 477,00 |
| 2. Zwiększenia | 57 314,92 | 10 889,00 | 58 493,00 | 11 114,00 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 57 314,92 | 10 889,00 | 58 493,00 | 11 114,00 |
| – utrata wartości akcji ComPress | 133,28 | 25,00 | - | - |
| – utrata wartości akcji HAWE | 41 800,00 | 7 942,00 | 39 600,00 | 7 524,00 |
| – rezerwy na zobowiązania (urlopy) | 3 170,16 | 602,00 | - | - |
| – rezerwy na zobowiązania (umowy cywilne, premie) | - | - | 1 125,00 | 214,00 |
| – rezerwa 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 |
| 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 | 18 893,00 | 3 590,00 | 84 584,18 | 16 072,00 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 18 893,00 | 3 590,00 | 84 584,18 | 16 072,00 |
| – wzrostem wartości akcji ComPress | - | - | 33,32 | 6,00 |
| – rozwiązanie rezerwy na koszty | 1 125,00 | 214,00 | 5 000,00 | 950,00 |
| – rozwiązanie rezerwy na prowizje (Explorer) | - | - | 50 000,00 | 9 500,00 |
| – rozwiązanie rezerwy na audyt | 5 000,00 | 950,00 | 5 000,00 | 950,00 |
| – zobowiązania nie opłacone w terminie | 12 768,00 | 2 426,00 | - | - |
| – rezerwy na zobowiązania (premie) | - | - | 4 589,40 | 872,00 |
| – rezerwy na zobowiązania (urlopy) | - | - | 17 961,46 | 3 414,00 |
| – wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych | - | - | 2 000,00 | 380,00 |
| 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: | 125 362,56 | 23 818,00 | 86 940,64 | 16 519,00 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 125 362,56 | 23 818,00 | 86 940,64 | 16 519,00 |

Nota 10b

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 2015 Podstawa różnicy przejęciowej | 31.12.2015 | 2014 Podstawa różnicy przejęciowej | 31.12.2014 |
|--|--|------------|--|------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | - | 0,00 | 5 424,66 | 1 031,00 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | - | 0,00 | 5 424,66 | 1 031,00 |
| 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) | - | - | - | - |
| - pożyczki | - | - | - | - |
| 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 | - | - | 5 424,66 | 1 031,00 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | - | 5 424,66 | 1 031,00 |
| - odsetki od pożyczek (należność trudno ściągalna) | - | - | 5 424,66 | 1 031,00 |
| 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 11

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

w roku 2015

| | Znaki towarowe "Symposium Świata Telekomunikacji" | Znaki towarowe Świat Energi | 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 | -0,00 | - | 4 000,00 | 1 666,67 | - | 94 791,67 | 100 458,34 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | -0,00 | - | 1 000,00 | 666,67 | - | 7 291,67 | 8 958,34 |

w roku 2014

| | Znaki towarowe "Symposium Świata Telekomunikacji" | Znaki towarowe Świat Energi | 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 | 45 000,00 | 55 285,11 | 121 285,11 |
| Zwiększenia, w tym: | - | - | - | - | 4 000,00 | 175 000,00 | 179 000,00 |
| - nabycie | - | - | - | - | 4 000,00 | - | 4 000,00 |
| - rozliczenie zaliczek na WNIP | - | - | - | - | - | 175 000,00 | 175 000,00 |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość brutto na koniec okresu | 1 000,00 | - | 15 000,00 | 5 000,00 | 49 000,00 | 230 285,11 | 300 285,11 |
| Umorzenia na początek okresu | 1 000,00 | - | 8 000,00 | 2 333,33 | 45 000,00 | 55 285,11 | 111 618,44 |
| Umorzenia bieżące - zwiększenia | - | - | 3 000,00 | 1 000,00 | 4 000,00 | 80 208,33 | 88 208,33 |
| Umorzenia - zmniejszenia | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem umorzenia na koniec okresu | 1 000,00 | - | 11 000,00 | 3 333,33 | 49 000,00 | 135 493,44 | 199 826,77 |
| Wartość księgowa netto na początek okresu | -0,00 | - | 7 000,00 | 2 666,67 | - | - | 9 666,67 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | -0,00 | - | 4 000,00 | 1 666,67 | - | 94 791,67 | 100 458,34 |

Nota 11a

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne

01.01.2015 - 31.12.2015

01.01.2014 - 31.12.2014

nie wystąpiły

nie wystąpiły

Nota 12
Zmiany w środkach trwałych oraz wartości gruntów użytkowanych wleczycie

w roku 2015

| | Grunty własne | Prawo wleczyciego 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 |
| - inne | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia, w tym: | - | - | 214 865,88 | 43 977,78 | 105 000,00 | 711,48 | 364 555,14 |
| - sprzedaż | - | - | 214 865,88 | - | 105 000,00 | - | 319 865,88 |
| - likwidacja | - | - | - | 43 977,78 | - | 711,48 | 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 | 136 299,88 |
| - sprzedaż | - | - | 49 604,62 | - | 42 000,00 | - | 91 604,62 |
| - likwidacja | - | - | - | 43 977,78 | - | 711,48 | 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 wleczycie

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wleczycie.

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2015

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

w roku 2014

| | Grunty własne | Prawo wleczyciego użytkowania gruntów | Budynki i budowle - inwestycje w obce środki trwałe | Urządzenia techniczne, maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|---|---------------|---------------------------------------|---|--------------------------------|-------------------|-------------------------|------------|
| Wartość brutto na początek okresu | - | - | 181 868,92 | 195 551,15 | 253 263,43 | 31 904,33 | 662 587,83 |
| Zwiększenia, w tym: | - | - | 32 996,96 | 66 159,41 | 105 000,00 | 13 360,66 | 217 517,03 |
| - nabycie | - | - | - | 66 159,41 | 105 000,00 | 13 360,66 | 184 520,07 |
| - inne | - | - | 32 996,96 | - | - | - | 32 996,96 |
| Zmniejszenia, w tym: | - | - | - | 3 800,00 | - | 323,77 | 4 123,77 |
| - sprzedaż | - | - | - | - | - | 323,77 | 323,77 |
| - likwidacja | - | - | - | 3 800,00 | - | - | 3 800,00 |
| Wartość brutto na koniec okresu | - | - | 214 865,88 | 257 910,56 | 358 263,43 | 44 941,22 | 875 981,09 |
| Umorzenie na początek okresu | - | - | 22 905,80 | 161 604,34 | 199 509,90 | 28 442,40 | 412 462,44 |
| Umorzenia bieżące - zwiększenia | - | - | 19 536,66 | 77 061,03 | 92 253,53 | 10 954,68 | 199 805,90 |
| Zmniejszenia, w tym: | - | - | - | 253,33 | - | 323,77 | 577,10 |
| - sprzedaż | - | - | - | - | - | 323,77 | 323,77 |
| - likwidacja | - | - | - | 253,33 | - | - | 253,33 |
| Umorzenie na koniec okresu | - | - | 42 442,46 | 238 412,04 | 291 763,43 | 39 073,31 | 611 691,24 |
| Wartość księgowa netto na początek okresu | - | - | 158 963,12 | 33 946,81 | 53 753,53 | 3 461,93 | 250 125,39 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | - | - | 172 423,42 | 19 498,52 | 66 500,00 | 5 867,91 | 264 289,85 |
| Stopień zużycia od wartości początkowej (%) | - | - | 19,75 | 92,44 | 81,44 | 86,94 | 69,83 |

Wartość gruntów użytkowanych wleczycie

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wleczycie.

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2014

| | przedmiot umowy | okres umowy | nr umowy | wartość umowy |
|----|--------------------|-----------------------|--------------------------|---------------|
| | | od do | | |
| 1. | sprzęt komputerowy | 25.01.2013 10.02.2015 | 24 miesięczne 073-015836 | 15 569,92 zł |
| 2. | sprzęt komputerowy | 25.01.2013 10.02.2015 | 24 miesięczne 073-015814 | 6 008,13 zł |

Nota 12a

Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

Na 31.12.2015 i na 31.12.2014 nie wystąpiły

Nota 12b

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

| | w 2016 roku | w 2015 roku |
|---|-------------|-------------|
| Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym: | | |
| - na ochronę środowiska | - zł | - zł |

Nota 12c

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na 31.12.2015 i na 31.12.2014 nie wystąpiły

Nota 12d

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Na 31.12.2015 i na 31.12.2014 wartość środków trwałych nie była objęta odpisem aktualizującym.

Nota 13

**Zmiany w inwestycjach długoterminowych
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 ¹ | | | 54 024,84 | - | 54 024,84 | 54 024,84 | 54 024,84 |
| w tym w cenie nabycia | | | 109 788,00 | - | 109 788,00 | 109 788,00 | 109 788,00 |
| Zwiększenia w tym: | - | - | - | - | - | - | - |
| - nabycie | | | | | | | |
| Zmniejszenia | - | - | 41 933,28 | - | 41 933,28 | 41 933,28 | 41 933,28 |
| - korekty aktualizujące wartość | | | 41 933,28 | - | 41 933,28 | 41 933,28 | 41 933,28 |
| Stan na koniec okresu | - | - | 12 091,56 | - | 12 091,56 | 12 091,56 | 12 091,56 |
| w tym w cenie nabycia | | | 109 788,00 | - | 109 788,00 | 109 788,00 | 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 nielotność 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

w roku 2014

| | 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 ¹ | | | 93 591,52 | - | 93 591,52 | 93 591,52 | 93 591,52 |
| w tym w cenie nabycia | | | 109 788,00 | - | 109 788,00 | 109 788,00 | 109 788,00 |
| Zwiększenia w tym: | - | - | - | - | - | - | - |
| - nabycie | | | | | | | |
| Zmniejszenia | - | - | 39 566,68 | - | 39 566,68 | 39 566,68 | 39 566,68 |
| - korekty aktualizujące wartość | | | 39 566,68 | - | 39 566,68 | 39 566,68 | 39 566,68 |
| Stan na koniec okresu | - | - | 54 024,84 | - | 54 024,84 | 54 024,84 | 54 024,84 |
| w tym w cenie nabycia | | | 109 788,00 | - | 109 788,00 | 109 788,00 | 109 788,00 |

0,00

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 31.12.2014 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 33,32 zł. Aktualizacja wartości akcji w roku 2014 miała charakter dodatni (wzrost) ale z uwagi na nielotność kwoty ujęto ją jako zmniejszenie kosztów finansowych. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2014 roku (0,24 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2014 (zmniejszenie wartości) wynosi 9 596,16 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 31.12.2014 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 39 600,00 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2014 roku (1,95 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2014 (zmniejszenie wartości) wynosi 46 167,00 zł

Nota 14

Struktura należności krótkoterminowych

| | Należności krótkoterminowe brutto | Odpis aktualizujący | Należności krótkoterminowe netto |
|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| 1. Należności od jednostek powiązanych* | 165 530,40 | - | 165 530,40 |
| a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy | 165 530,40 | - | 165 530,40 |
| Stan na początek roku | 29 028,00 | - | 29 028,00 |
| Stan na koniec roku | 165 530,40 | - | 165 530,40 |
| - nieprzeterminowane | 59 335,20 | - | 59 335,20 |
| - do 1 miesiąca | 106 195,20 | - | 106 195,20 |
| Razem stan na koniec roku | 165 530,40 | - | 165 530,40 |
| 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 | 1 172 608,83 | 138 523,30 | 1 034 085,53 |
| a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy | 1 053 021,88 | 138 523,30 | 914 498,58 |
| Stan na początek roku | 891 183,09 | 201 162,46 | 690 020,63 |
| Stan na koniec roku ; w tym: | 1 053 021,88 | 138 523,30 | 914 498,58 |
| - nieprzeterminowane | 208 464,96 | - | 208 464,96 |
| - do 1 miesiąca | 407 835,45 | - | 407 835,45 |
| - powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 244 721,62 | - | 244 721,62 |
| - powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 2 507,54 | - | 2 507,54 |
| - powyżej 6 m-cy do 1 roku | 128 336,01 | 107 428,20 | 20 907,81 |
| - powyżej 1 roku | 61 156,30 | 31 095,10 | 30 061,20 |
| Razem stan na koniec roku | 1 053 021,88 | 138 523,30 | 914 498,58 |
| 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 ubez.p.spół. | 113 241,35 | - | 113 241,35 |
| Stan na początek roku | 74 379,70 | - | 74 379,70 |
| Stan na koniec roku ; w tym: | 113 241,35 | - | 113 241,35 |
| - nieprzeterminowane** | 113 241,35 | - | 113 241,35 |
| Razem stan na koniec roku | 113 241,35 | - | 113 241,35 |
| d) inne należności | 6 345,60 | - | 6 345,60 |
| Stan na początek roku | 14 861,90 | - | 14 861,90 |
| Stan na koniec roku ; w tym: | 6 345,60 | - | 6 345,60 |
| - nieprzeterminowane | 6 345,60 | - | 6 345,60 |
| Razem stan na koniec roku | 6 345,60 | - | 6 345,60 |
| 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 98 567 zł nadwyżka VAT naliczonego nad należnym wykazana w deklaracji za 12/2015

Nota 15a
 Inwestycje krótkoterminowe - Inne niż środki pieniężne i Inne aktywa pieniężne
 rok 2015
 nie wystąpiły

rok 2014

| | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | | | | | | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe |
|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------|---|---|------------------------------|---|---|------------------------------------|
| | a) w jednostkach powiązanych, w tym: | | | | b) w pozostałych jednostkach | | | |
| | | - udzielone pożyczki | - Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | - udzielone pożyczki * | - Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | |
| Stan na początek okresu | 40 591,86 | - | - | - | 40 591,86 | 40 591,86 | - | - |
| w tym w cenie nabycia | 35 167,20 | - | - | - | 35 167,20 | 35 167,20 | - | - |
| Zwiększenia, w tym: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia, w tym | 40 591,86 | - | - | - | 40 591,86 | 40 591,86 | - | - |
| - odpisy aktualizujące wartość | 34 441,86 | - | - | - | 34 441,86 | 34 441,86 | - | - |
| - kompensata | 6 150,00 | - | - | - | 6 150,00 | 6 150,00 | - | - |
| Stan na koniec okresu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| w tym w cenie nabycia | - | - | - | - | - | - | - | - |

Komentarz:

W dniu 24.11.2011 Spółka udzieliła pożyczki w kwocie 150 000 zł dla MMG Polska Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki przypadał na 30.06.2012, oprocentowanie roczne wynosi 6%. Poprzez kompensatę zobowiązań spłacono na dzień 31.12.2014 roku kwotę nominalną pożyczki 120 982,80 zł w tym 6150 zł (rok 2014), 53 332,80 (2013 rok), 61 500 zł (2012 rok). Naliczone odsetki klasyfikowane były (w roku 2011, 2012) jako przychody finansowe. Skumulowana wartość odsetek na 31.12.2014 wynosi 5 424,66 zł.

Nota 15 b

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

| | 31.12.2015 | w dewizach | 31.12.2014 | w dewizach |
|---|---------------------|------------|---------------------|------------|
| Środki pieniężne w kasie | – | | – | |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 1 605 035,60 | | 1 008 072,83 | |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych (EUR) | 19 136,68 | 4 588,92 | 7 879,05 | 1 897,53 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych/biuro maklerskie | 30,00 | | 38,00 | |
| RAZEM | 1 624 202,28 | | 1 015 989,88 | |

Środki na rachunku bankowym są oprocentowane.

Odsetki od środków ujmowane są jako przychody finansowe.

| | euro | pln |
|--|----------|-----------|
| środek na rachunku walutowym | | |
| wycena śr kurs NBP na 31.12.2015 (TAB.251/A/ NBP) 1 euro = 4,2615 | 4 588,92 | 19 555,68 |
| różnice z wyceny - nie odniesione na wynik | | 3,67 |
| wycena śr kurs NBP na 31.12.2014 (TAB.251/A/ NBP) 1 euro = 4,2623 | 1 897,53 | 7 879,05 |
| różnice z wyceny - nie odniesione na wynik | | 208,79 |

Nota 16

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------|------------|
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | | |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 23 818,00 | 16 519,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | - | - |
| Razem | 23 818,00 | 16 519,00 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | | |
| - ubezpieczenia | 13 573,13 | 11 692,16 |
| - koszty projektów innego okresu | 130 666,91 | 197 246,28 |
| - podatek VAT do rozliczenia w przyszłym okresie | 196 746,58 | 85 715,05 |
| - koszty innego okresu | 19 792,01 | 16 953,29 |
| Razem | 360 778,63 | 311 606,78 |
| 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: | 21 740,00 | 49 047,00 |
| a) długoterminowe, w tym: | - | - |
| b) krótkoterminowe, w tym: | 21 740,00 | 49 047,00 |
| - przychody dotyczące innego okresu | 21 740,00 | 49 047,00 |
| Razem | 21 740,00 | 49 047,00 |

Nota 17a

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 | 201 162,46 | 123 283,60 | 175 867,51 | 3 677,70 | 144 900,85 |
| Inne | - | - | - | - | - |
| Razem | 201 162,46 | 123 283,60 | 175 867,51 | 3 677,70 | 144 900,85 |

Nota 17b
Zmiana stanu rezerw
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 |

w 2014 roku

| | Stan na pierwszy dzień roku obrotowego | Zwiększenia | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Stan na ostatni dzień roku obrotowego |
|--|--|------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------------|
| 1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 031,00 | - | - | 1 031,00 | - |
| 2. Na świadczenia pracownicze, w tym: | 34 835,34 | 12 284,48 | 34 835,34 | - | 12 284,48 |
| a) długoterminowa | - | - | - | - | - |
| b) krótkoterminowa w tym: | 34 835,34 | 12 284,48 | 34 835,34 | - | 12 284,48 |
| - na urlopy | 25 050,47 | 10 174,34 | 25 050,47 | - | 10 174,34 |
| - na urlopy narzuty | 5 195,47 | 2 110,14 | 5 195,47 | - | 2 110,14 |
| - na wynagrodzenia | 4 589,40 | - | 4 589,40 | - | - |
| 3. Pozostałe rezerwy, w tym: | 81 593,78 | 1 125,00 | 81 593,78 | - | 1 125,00 |
| a) długoterminowe | - | - | - | - | - |
| b) krótkoterminowa, w tym: | 81 593,78 | 1 125,00 | 81 593,78 | - | 1 125,00 |
| - na zobowiązania w tym: | - | - | - | - | - |
| - na koszty wypłaty odszkodowania dla byłego pracownika | 31 593,78 | - | 31 593,78 | - | - |
| - na wypłatę prowizji dla jednostki powiązanej (Explorer Piotr Zesluc) | 50 000,00 | - | 50 000,00 | - | - |
| - na pozostałe zobowiązania (umowy cywilno prawne) | - | 1 125,00 | - | - | 1 125,00 |
| Razem | 117 460,12 | 13 409,48 | 116 429,12 | 1 031,00 | 13 409,48 |

Nota 18**Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)**

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ZYSK / STRATA NETTO | 668 992,48 | 471 956,84 |
| Wynik z lat ubiegłych | - | - |
| Fundusz zapasowy obowiązkowy (+/-) | - | - |
| Fundusz zapasowy z podziału zysku | 668 992,48 | 321 956,84 |
| Dywidendy dla akcjonariuszy | - | 150 000,00 |
| Pokrycie straty | - | - |

Komentarz:

Zarząd rekomenduje ZW następujący podział zysku za 2015 rok:
Kwotę 668 992,48 zł przekazać na kapitał zapasowy,

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 19

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 do roku | | - | | | | | - |
| początek okresu | | - | | | | | - |
| koniec okresu | | - | | | | | - |
| od 1 roku do 3 lat | | - | | | | | - |
| początek okresu | | - | | | | | - |
| koniec okresu | | 88 322,15 | | | 88 322,15 | | 88 322,15 |
| powyżej 3 lat do 5 lat | | - | | | | | - |
| początek okresu | | - | | | | | - |
| koniec okresu | | - | | | | | - |
| ponad 5 lat | | - | | | | | - |
| początek okresu | | - | | | | | - |
| koniec okresu | | - | | | | | - |
| Razem | | | | | | | |
| początek okresu | - | - | - | - | - | - | - |
| koniec okresu | - | 88 322,15 | - | - | 88 322,15 | - | 88 322,15 |

Zobowiązanie z tyt. umowy leasingu samochodu

| 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 | księgowa |
| | | 31.12.2015 | 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 |
| | | <u>126 172,20</u> | <u>5 009,64</u> |

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

Zobowiązania z tyt. umów leasingu finansowego komputerów i samochodu

| Umowy leasingowe na dzień 31.12.2014 | 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 |

Instrumenty finansowe - zobowiązania

| Lp. | | Wartość | Wartość |
|-----|---|-----------------|------------------|
| | | księgowa | księgowa |
| | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| 1 | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | - | - |
| 2 | Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing | 2 604,36 | 44 425,60 |
| 3 | Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing | - | 2 461,05 |
| 4 | Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia | - | - |
| 5 | Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - kredyt* | 2 405,28 | - |
| | | <u>5 009,64</u> | <u>46 886,65</u> |

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

Nota 20

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

| | Stan na początek roku obrotowego | nie-przeterminowane | do 1 miesiąca | powyżej 1 mies. do 3 mies. | 3 mies do 6 mies | 6 mies do 1 roku | powyżej 1 roku | Razem na koniec roku obrotowego |
|--|----------------------------------|---------------------|------------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------------------------|
| 1. Wobec jednostek powiązanych* | 332 665,15 | 692 144,45 | - | - | - | - | - | 692 144,45 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym: | 332 665,15 | 692 144,45 | - | - | - | - | - | 692 144,45 |
| - do 12 miesięcy | 332 665,15 | 692 144,45 | - | - | - | - | - | 692 144,45 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) pozostałe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 271 777,61 | 207 940,60 | 14 266,20 | 4 036,21 | - | - | - | 227 386,91 |
| a) kredyty i pożyczki | 2 405,28 | 1 333,23 | - | - | - | - | - | 1 333,23 |
| b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe** | 2 604,36 | 36 660,13 | - | - | - | - | - | 36 660,13 |
| d) z tytułu dostaw i usług | 94 008,70 | 39 436,20 | 14 266,20 | 4 036,21 | 1 143,90 | - | - | 58 882,51 |
| - do 12 miesięcy | 94 008,70 | 39 436,20 | 14 266,20 | 4 036,21 | 1 143,90 | - | - | 58 882,51 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - | - | - | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw | - | - | - | - | - | - | - | - |
| f) zobowiązania wekslowe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ. | 142 473,97 | 107 840,06 | - | - | - | - | - | 107 840,06 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | - | - | - | - | - | - | - | - |
| i) inne | 30 285,30 | 22 670,98 | - | - | - | - | - | 22 670,98 |
| Razem | 604 442,76 | 900 085,05 | 14 266,20 | 4 036,21 | - | - | - | 919 531,36 |

Komentarz:

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

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

Nota 25

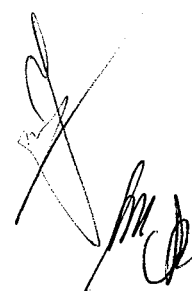
Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

| | Pełniona funkcja | wynagrodzenie ujęte w kosztach roku 2015 | wynagrodzenie ujęte w kosztach roku 2014 |
|--|------------------|--|--|
| Wynagrodzenie Zarządu: Piotr Zesiuk | Prezes Zarządu | 120 000,00 | 120 000,00 |
| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej | | nie wypłacono | nie wypłacono |

Nota 26

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

W roku 2015 i 2014 nie udzielono członkom Zarządu i Rady nadzorczej pożyczek i innych świadczeń



Nota 27

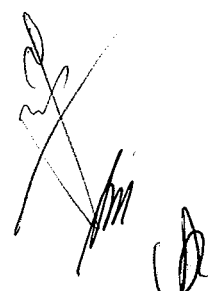
Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami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

| Opis | Kwota w 2015 roku | Kwota w 2014 roku |
|---|-------------------|-------------------|
| Piotr Zesiuk - zakup usług marketingowych netto | 242 000,00 zł | 165 379,63 zł |
| Piotr Zesiuk - prowizja za sprzedaż | - zł | - zł |
| Piotr Zesiuk - odsprzedaż usług medycznych | 5 337,96 zł | 5 259,12 zł |

Nota 28

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

| Wyszczególnienie | Wartość netto |
|---|---------------|
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 8 000,00 |
| Inne usługi | 0,00 |
| Razem | 8 000,00 |



Nota 29

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zanlechaney w roku obrotowym lub przewidzianej do zanlechania w roku następnym

Spółka nie zanlechała żadnego rodzaju działalności w roku obrotowym. Spółka nie planuje zanlechania prowadzonej działalności w roku następnym.

Nota 30

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

nie wystąpiły w roku 2015 i 2014

Nota 31

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym

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

Nota 32

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

W roku 2015 i 2014 tego typu zdarzenia nie wystąpiły.

Nota 33

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

W 2015 roku nie dokonano zmian (zasad) polityki rachunkowości

Nota 34

Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie

MM Conferences S.A. nie zawierała w roku 2015 umów, które nie zostały uwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki

Nota 35

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

| | 2015 rok | 2014 rok |
|---|---|---|
| Działalność operacyjna: | | |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 5 142,63 zł 5 167,63 zł - 25,00 zł | 5 931,99 zł 5 931,99 zł |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 113 405,92 zł 71 472,64 zł 41 933,28 zł | 77 550,21 zł w tym: - 5,00 zł zysk ze sprzedaży ŚT 39 566,68 zł aktualizacja akcji 3 546,67 zł likwidacja/kradzież ŚT 34 441,86 zł aktualizacja inwestycji finansowych (pożyczka) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 299 679,75 zł 299 679,75 zł - zł | w tym: 309 882,43 zł bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów 303 732,43 zł bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów 6 150,00 zł rozliczenie bezgotówkowe (kompensata pożyczki ze zobowiązaniem) |

Nota 36

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

nie wystąpiły w 2015 i 2014 roku

Nota 37

Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

| Waluta | 31.12.2015* | 01.01.2015- 31.12.2015 | 31.12.2014* | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--------|-------------|---------------------------|-------------|---------------------------|
| EUR | 4,2615 | 4,1848 | 4,2623 | 4,1893 |

Kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego roku

Kurs średnioroczny z roku

Nota 38

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

nie wystąpiły



Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki MM Conferences S.A. za rok 2015

z dnia 30.05.2016 r.

Zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r o Rachunkowości art. 49 ust. 2 (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.)

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

Poniżej przedstawiamy listę wybranych istotnych wydarzeń mających wpływ na działalność

MM Conferences S.A. w 2015 roku:

- 1) Smart City Forum wraz z Wielką Galą;
- 2) XV Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów;
- 3) VI Konferencja Sieci Szerokopasmowe;
- 4) II Forum Inwestycji Infrastrukturalnych;
- 5) Wielka Gala Złoty i Kryształowych Anten;
- 6) IX Banking Forum;
- 7) V Insurance Forum;
- 8) II Forum Zarządzania Wierzytelnościami;
- 9) Wielka Gala Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń;
- 10) XXI Konferencja Energetyczna EuroPOWER;
- 11) Wielka Gala Liderów Świata Energii;
- 12) II Big Data: Think Big CEE Congress;
- 13) Wielka Gala Big Data;
- 14) II Edycja Smart City Forum;
- 15) Human Capital Economy CEE Congress;
- 16) Wielka Gala Human Capital Awards;
- 17) X Warsaw International Banking Summit;
- 18) VI Insurance Forum;
- 19) III Forum Zarządzania Wierzytelnościami;
- 20) III Edycja Big Data: Think Big CEE Congress;
- 21) Warsaw International Media Summit;
- 22) III Forum Inwestycji Infrastrukturalnych;

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO



str. 1



- 23) VII Konferencja Sieci Szerokopasmowych;
- 24) XXII Konferencja Energetyczna EuroPOWER.

Na rozwój spółki znaczny wpływ miały również przeprowadzone liczne projekty warsztatowe:

- 1) Prawo konkurencji – najnowsze zmiany i istniejące problemy.
- 2) Dyrektywa ZAFI – najnowsze zmiany i istniejące problemy.
- 3) Prawne i praktyczne aspekty inwestycji w linie wysokiego napięcia.
- 4) Procesy personalne w Grupie Kapitałowej.
- 5) Finansowanie inwestycji w świetle ustawy deweloperskiej i jej nowelizacji.
- 6) Problematyka umów handlowych w obrocie międzynarodowym.
- 7) Ceny transferowe – kluczowe obszary proponowanych zmian.
- 8) Regulacje dotyczące nadużyć na rynku finansowym.
- 9) System aukcyjny jako nowy model wsparcia dla OZE.
- 10) Polityka wynagradzania w instytucjach finansowych w świetle dyrektywy CRD.
- 11) Standard LMA w praktyce - kluczowe zapisy umowne.

Przewidywany rozwój jednostki

Spółka zamierza zwiększać swój udział w rynku usług konferencyjnych i warsztatowych

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w minionym roku sprawozdawczym

W minionym roku sprawozdawczym Spółka przygotowywała się do utworzenia nowego, zintegrowanego systemu operacyjnego.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki

| Dane Finansowe | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| Aktywa ogółem / Suma aktywów | 3 468 028,49 | 2 571 178,92 |
| Aktywa trwałe | 288 295,37 | 435 292,03 |
| Aktywa obrotowe | 3 184 733,12 | 2 135 886,89 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.) | 1 080 028,98 | 719 048,63 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 1 624 202,28 | 1 015 989,88 |
| Kapitał własny | 2 422 980,34 | 1 904 279,68 |




| | | |
|--|---------------|--------------|
| Kapitały obce | 1 045 048,15 | 666 899,24 |
| Kapitały obce krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterm. | 956 726,00 | 666 899,24 |
| Kapitał podstawowy | 536 756,50 | 536 756,50 |
| Zobowiązania ogółem | 1 045 048,15 | 666 899,24 |
| Zobowiązania długoterminowe | 88 322,15 | 0,00 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.) | 751 026,96 | 426 673,85 |
| Wynik finansowy netto | 668 992,48 | 471 956,84 |
| Zysk zatrzymany | 1 886 223,84 | 1 367 523,18 |
| Koszt własny sprzedanych produktów i towarów | 10 895 083,99 | 7 453 319,26 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 12 013 069,71 | 8 166 138,19 |
| Koszty działalności operacyjnej | 10 895 083,99 | 7 453 319,26 |

Rok 2015 Spółka zakończyła wynikiem netto na poziomie 668.992,48 PLN, co oznacza wzrost o 41,75 % r/r.

W minionym roku emitent wygenerował 12 013 069,71 PLN przychodów, co oznacza wzrost o 47,1 % r/r.

Na koniec 2015 roku firma znajduje się w bardzo dobrej sytuacji finansowej. Zarząd nie przewiduje zewnętrznego finansowania z wyłączeniem leasingów.

Zarząd przewiduje wzrost przychodów w 2016 roku, oraz zakłada dalszą dywersyfikację źródeł przychodu.

Nabycie 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.

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO




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.

Niezmiennie jednak, bazując na dotychczasowym doświadczeniu Zarząd uważa, iż prawdopodobieństwo realizacji tego ryzyka w ciągu najbliższych lat jest relatywnie niewielkie. 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 istnieje ryzyko obniżenia przychodów, zysku i pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

2. Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Podobnie jak w latach ubiegłych, 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 niewielkie.

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 warsztatowo-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. Stąd też nie można

zagwarantować, realizacji założonych celów w wymienionym zakresie, jednakże Zarząd określa to ryzyko jako niewielkie.

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.

5. Ryzyko związane z działalnością wydawniczą

W 2015 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.

7. Ryzyko związane ze współpracą z kadrą 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 zdecydowanej większości działalności operacyjnej podmiotom zewnętrznym.



9. Ryzyko związane z utratą odbiorców usług Spółki jest silnie uzależnione od jakości oferowanych usług konferencyjnych jak i warsztatowych. 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 klientów jak również budowę zaufania do marki MM Conferences, Spółka umacnia swoją pozycję na rynku, a tym samym minimalizuje powyższe ryzyko.

10. Ryzyko związane z tworzeniem nowych projektów

Strategia Spółki niezmiennie zakłada dalszy jej wzrost, również poprzez tworzenie nowych projektów z zakresu usług warsztatowych i konferencyjnych. 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 obarczony 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.

| LP | Nazwa wskaźnika i jego wzór | Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny | Kryterium prezentacji | Rok obrotowy | | |
|----|-----------------------------|--|-----------------------|--------------|------|------|
| | | | | 2015 | 2014 | 2013 |
| 1. | Wstępna analiza bilansu | wskaźnik bezpieczny | miernik | | | |

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO



| | | | | | | |
|------------|---|--------------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|
| | Złota reguła bilansowania <u>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x</u> <u>100</u> aktywa trwałe | 100-150 | procent | 855,28 % | 437,47% | 260,68 % |
| | Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem | wskaźnik wzrostowy | tys. zł | 2 423,0 | 1 904,3 | 1 432,3 |
| II | Wskaźniki rentowności | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2015 | 2014 | 2013 |
| | Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem | 5-8 | procent | 19,29% | 18,36% | 11,08% |
| | Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem | 3-8 | procent | 5,55% | 5,74% | 3,50% |
| | Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100 | 15-25 | procent | 27,61% | 24,78% | 14,77% |
| III | Wskaźniki płynności finansowej | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2015 | 2014 | 2013 |
| | Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i</u> <u>usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc | 1,2 - 2,0 | krotność | 3,33 | 3,20 | 2,87 |
| | Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży</u> <u>produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem | 2,0 | zł / zł | 3,46 | 3,18 | 3,14 |

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO




Środowisko naturalne.

Spółka nie podjęła bezpośrednich przedsięwzięć dotyczących ochrony środowiska.

Pracownicy (przeciętne zatrudnienie)

| Wyszczególnienie | 2015 | 2014 |
|---|------|------|
| Pracownicy ogółem (w przeliczeniu na pełne etaty) | 6,26 | 7,47 |

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

ZASADY DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT

Zgodnie z załącznikiem do uchwały nr 293/2010

| ZASADY DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT | Stanowisko Spółki (Uwagi) |
|---|---|
| Zgodnie z załącznikiem do uchwały 293/2010 | |
| 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. 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, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej, ze względu na zbyt wysokie koszty takiego rozwiązania. |
| 2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. | TAK |
| 3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.3. Podstawowe informacje o spółce i jej | |

działalności (strona startowa),

3.4. Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,

3.5. Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,

3.6. Życiorysy zawodowe członków organów spółki,

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,

3.8. Dokumenty informacyjne spółki,

3.9. Zarys planów strategicznych spółki,

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),

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

TAK (ew. uwagi poniżej)

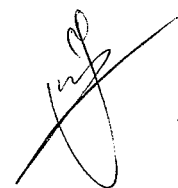
Spółka przekazała prognozy w dokumencie informacyjnym, ewentualne korekty publikuje w ramach raportów bieżących

Z wyłączeniem spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych, ponieważ spółka doraźnie odpowiada na pytania

| | |
|---|--|
| <p>przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,</p> <p>3.17. (skreślony),</p> <p>3.18. Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p> <p>3.19. Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p> <p>3.20. Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p> <p>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,</p> <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>inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji</p> |
| <p>4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i</p> | <p>TAK w języku polskim</p> |




| | |
|--|---|
| okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta. | |
| 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 znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl . | W chwili obecnej spółka nie planuje wykorzystywać w celach informacyjnych sekcji „relacje inwestorskie” znajdującej się na stronie www.gpwinfostrefa.pl . 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. |
| 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. | Emitent utrzymywał w.w. kontakt. Po upływie roku od dnia podpisania, umowa została rozwiązana. Na spółce nie ciąży już obowiązek posiadania Autoryzowanego Doradcy. |
| 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 Doradcy. | 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 Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta | TAK |




| | |
|---|--|
| usług w każdym zakresie. | |
| 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 Doradcy, 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 określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjny. 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 | TAK |

| | |
|--|---|
| spółek handlowych. | |
| 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. | TAK |
| 15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy. | 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, - 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. <p>16.a W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego</p> | <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> |




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, dnia 30.05.2016 r.

.....
Aneta Pernak- Wiceprezes Zarządu

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCTWO KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

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 30 maja 2016r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Pernak

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

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 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, dnia 30 maja 2016r.

W imieniu Zarządu Spółki:

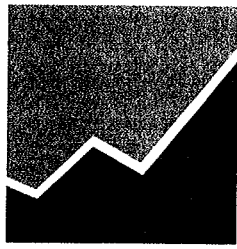
Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Pernak

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO



KANCELARIA FINANSÓW
I RACHUNKOWOŚCI SP. Z O.O.

OPINIA I RAPORT

z badania
sprawozdania finansowego

MM CONFERENCES S.A.

za rok obrotowy

od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Warszawa, maj 2015 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz
Zarządu Spółki MM CONFERENCES S.A.



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 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **3 468 028,49 zł;**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **668 992,48 zł;**
4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **518 700,66 zł;**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **608 212,40 zł;**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.


Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident

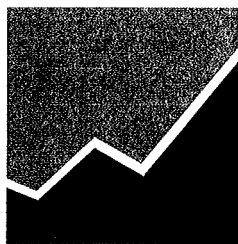


Marta Kostrzewa
Nr w rejestrze 10 339

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, 30.05.2016 r.



**KANCELARIA FINANSÓW
I RACHUNKOWOŚCI SP. Z O.O.**

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
jednostki MM CONFERENCES S.A.
z siedzibą w Warszawie (00-241), ul. Długa 44/50
za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015**

Warszawa, maj 2016 r.

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 06.02.2008r. Repertorium nr 1100/2008 oraz aneksu z dnia 17.06.2011r. Rep. nr A 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 17.05.2016r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 9522040486 nadany w dniu 07.03.2008r. 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
4. Kierownikiem jednostki jest:
 - Zarząd powołany przez uprawniony organ, tj. 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. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30.03.2016 r. powołano Wiceprezesa Zarządu w osobie Pani Anety Pernak. Do dnia zakończenia badania ww. zmiana składu Zarządu nie została zarejestrowana w KRS.

5. Księgi rachunkowe Spółki od 2008 r. prowadzi zewnętrzne biuro rachunkowe VALOR Sp. z o.o.
6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

| Wyszczególnienie | Stan na dzień bilansowy br. | Stan na dzień bilansowy pr. |
|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał (fundusz) własny | 2 422 980,34 | 1 904 279,68 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 536 756,50 | 536 756,50 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 1 217 231,36 | 895 566,34 |
| Zysk (strata) netto | 668 992,48 | 471 956,84 |

Kapitał podstawowy 536 756,50 zł, dzieli się na 1 073 513 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,50 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 2,26 zł. Akcje te posiadają na dzień bilansowy:

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji | Liczba głosów | Procentowy udział w kapitale podstawowym | Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów |
|--|--------------------------|---------------------|--|--|
| GREMI Media Sp. z o.o.(poprzednia nazwa Presspublica Sp. z o.o.) | 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% |

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

W badanym roku obrotowym zmiany w kapitale podstawowym przedstawiały się następująco:

| Nowy Akcjonariusz | Poprzedni Akcjonariusz | data nabycia akcji | Liczba posiadanych akcji | Liczba głosów | Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów |
|------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|---------------|--|
| GREMI Media Sp. z o.o. | Compress S.A. | 16.04.2015 | 75 153 | 75 153 | 7,00% |
| GREMI Media Sp. z o.o. | Mlzyak Investments Fund Ltd. | 26.05.2015 | 430 000 | 430 000 | 40,06% |
| Razem | | | 505 153 | 505 153 | |

7. Spółka nie jest jednostką dominującą zgodnie z ustawą o rachunkowości i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Badana jednostka współpracuje z powiązaną z nią jednostką (art. 3.1.43 Uor) Zesiuk Investment Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Knowledge Providers Sp. z o.o.).
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 6,26 osób, a w roku poprzednim 7,47 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 30.03.2016 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - 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 15/A 2015/IV.2016 z dnia 04.04.2016 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 17.05. do 30.05.2016 r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Marta Kostrzewa (nr rej. 10339), 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 2015r., poz. 1011).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski N&G Auditors Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 10.06.2015 r. Zysk bilansowy uchwałą nr 6 WZA z dnia 10.06.2015 r. przeznaczono na: wypłatę dywidendy w kwocie 150 291,82 zł oraz na podwyższenie kapitału zapasowego w wysokości 321 665,02 zł.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 i 1, „a” ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS XII Wydział Gospodarczy w dniu 24.06.2015.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 19.06.2015.
 Do dnia zakończenia badania zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2014 rok nie zostało zarejestrowane w KRS.
14. 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.
15. 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) niezrealizowania innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

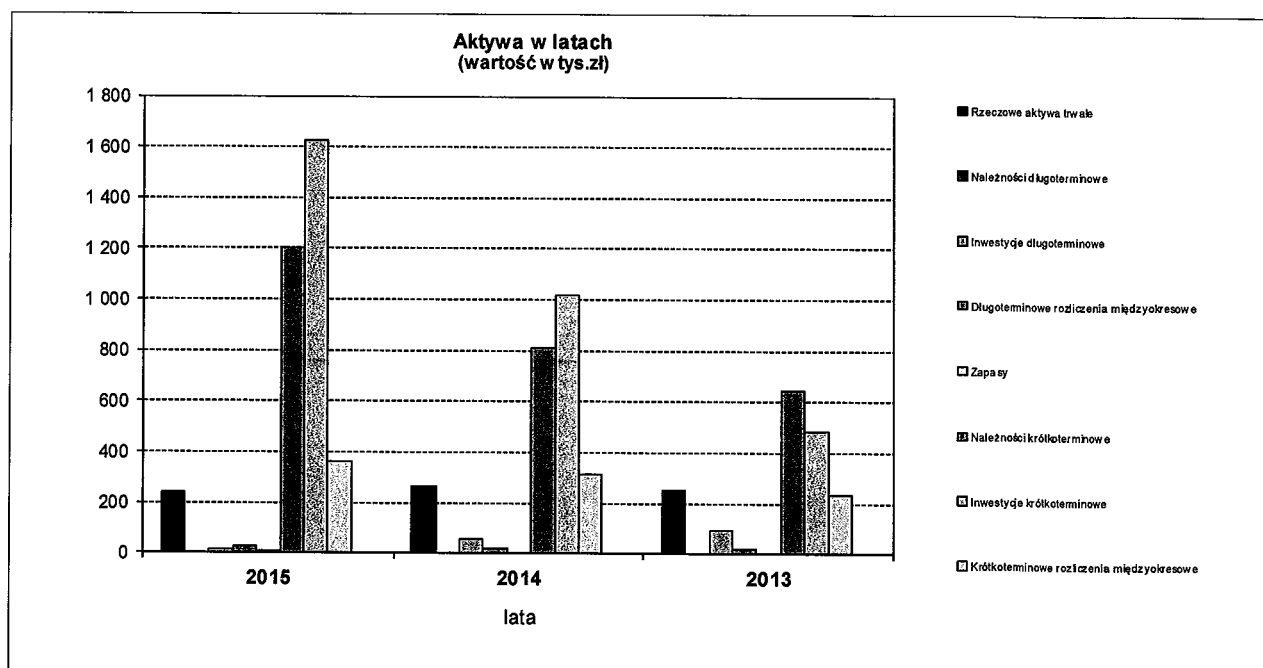
B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).

1. Analiza bilansu

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

| Lp | Wyszczególnienie | 2015 | | 2014 | | 2013 | | Zmiana stanu | | | |
|-----------|---|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | 2015/2014 | | 2015/2013 | |
| | | | | | | | | tys. zł | % | tys. zł | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. | Aktywa trwałe | 283,3 | 8,2 | 435,3 | 16,9 | 549,9 | 28,8 | (152,0) | 65,1 | (266,6) | 51,5 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 9,0 | 0,3 | 100,5 | 3,9 | 184,7 | 9,7 | (91,5) | 8,9 | (175,7) | 4,9 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 238,4 | 6,9 | 264,3 | 10,3 | 250,1 | 13,1 | (25,9) | 90,2 | (11,7) | 95,3 |
| III. | Należności długoterminowe | | | | | | | | | | |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | | | | | | | | | |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 12,1 | 0,3 | 54,0 | 2,1 | 93,6 | 4,9 | (41,9) | 22,4 | (81,5) | 12,9 |
| a) | w jednostkach powiązanych | | | | | | | | | | |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 23,8 | 0,7 | 16,5 | 0,6 | 21,5 | 1,1 | 7,3 | 144,2 | 2,3 | 110,9 |
| B. | Aktywa obrotowe | 3 184,7 | 91,8 | 2 135,9 | 83,1 | 1 359,3 | 71,2 | 1 048,8 | 149,1 | 1 825,4 | 234,3 |
| I. | Zapasy | 0,1 | 0,0 | | | | | 0,1 | | 0,1 | |
| II. | Należności krótkoterminowe | 1 199,6 | 34,6 | 808,3 | 31,4 | 642,7 | 33,7 | 391,3 | 148,4 | 556,9 | 186,7 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 165,5 | 4,8 | 29,0 | 1,1 | 18,7 | 1,0 | 136,5 | 570,2 | 146,8 | 884,2 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 1 624,2 | 46,8 | 1 016,0 | 39,5 | 482,8 | 25,3 | 608,2 | 159,9 | 1 141,4 | 336,4 |
| a) | w jednostkach powiązanych | | | | | | | | | | |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia m/o | 360,8 | 10,4 | 311,6 | 12,1 | 233,9 | 12,2 | 49,2 | 115,8 | 126,9 | 154,3 |
| | Aktywa razem | 3 468,0 | 100,0 | 2 571,2 | 100,0 | 1 909,2 | 100,0 | 896,8 | 134,9 | 1 558,8 | 181,6 |

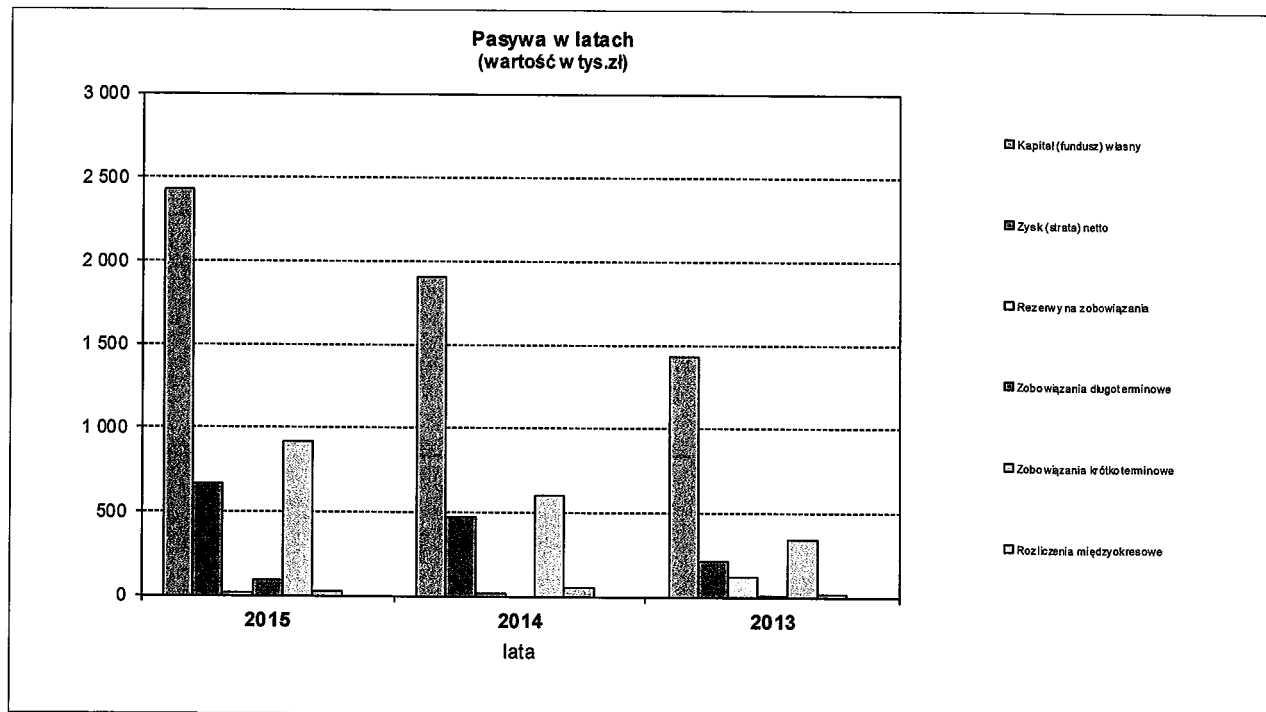
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



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

| Lp | Wyszczególnienie | 2015 | | 2014 | | 2013 | | Zmiana stanu | | | |
|-----------|--|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | tys. zł | % | tys. zł | % |
| | | 2015/2014 | | 2015/2013 | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 2 423,0 | 69,9 | 1 904,3 | 74,1 | 1 432,3 | 75,0 | 518,7 | 127,2 | 990,7 | 169,2 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 536,8 | 15,5 | 536,8 | 20,9 | 536,8 | 28,1 | | 100,0 | | 100,0 |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | | | | | | | | | | |
| III. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | | | | | | | | | | |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 1 217,2 | 35,1 | 895,6 | 34,8 | 684,0 | 35,8 | 321,7 | 135,9 | 533,2 | 178,0 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | | | | | | | | | |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | | | | | | | | | |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | | | | | | | | | | |
| VIII. | Zysk (strata) netto | 669,0 | 19,3 | 472,0 | 18,4 | 211,5 | 11,1 | 197,0 | 141,7 | 467,4 | 316,2 |
| IX. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | | | | | | | | |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 045,0 | 30,1 | 666,9 | 25,9 | 476,9 | 25,0 | 378,1 | 156,7 | 568,2 | 219,1 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 15,5 | 0,4 | 13,4 | 0,5 | 117,5 | 6,2 | 2,0 | 115,3 | (102,0) | 13,2 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 88,3 | 2,5 | | | 2,5 | 0,1 | 88,3 | | 85,9 | 3 588,8 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | | | | | | | | | |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 919,5 | 26,5 | 604,4 | 23,5 | 340,5 | 17,8 | 315,1 | 152,1 | 579,0 | 270,1 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 692,1 | 20,0 | 332,7 | 12,9 | 63,7 | 3,3 | 359,5 | 208,1 | 628,5 | 1 086,9 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 21,7 | 0,6 | 49,0 | 1,9 | 16,4 | 0,9 | (27,3) | 44,3 | 5,3 | 132,2 |
| | Pasywa razem | 3 468,0 | 100,0 | 2 571,2 | 100,0 | 1 909,2 | 100,0 | 896,8 | 134,9 | 1 558,8 | 181,6 |

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



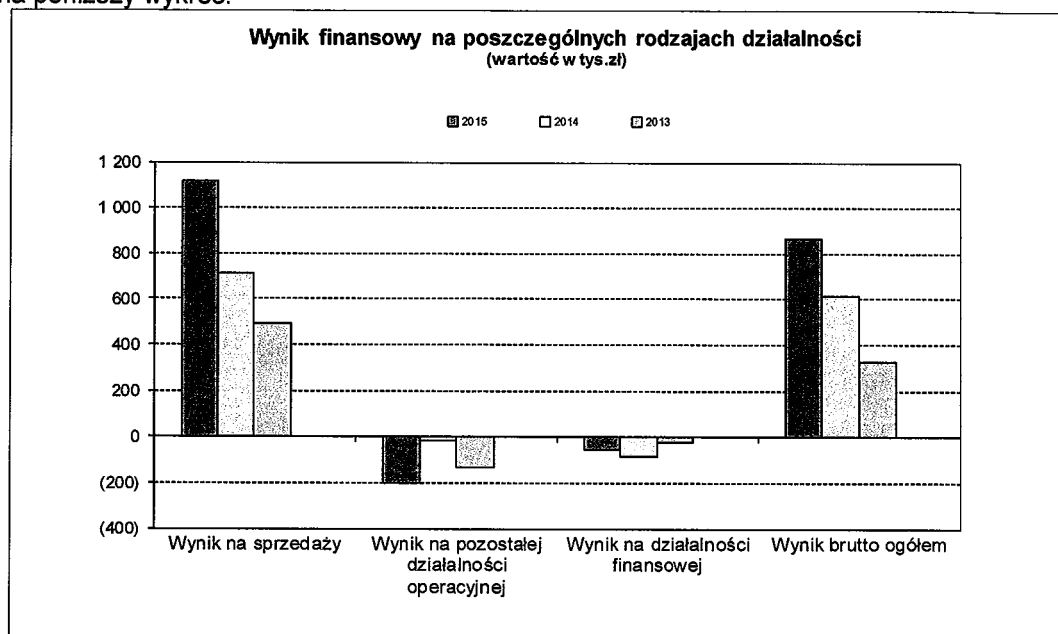
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

| Lp | Wyszczególnienie | 2015 rok | | 2014 rok | | 2013 rok | | Zmiana stanu | | | |
|--|---|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | 2015/2014 | | 2015/2013 | |
| | | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. Działalność podstawowa | | | | | | | | | | | |
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 12 013,1 | 99,7 | 8 166,1 | 99,4 | 5 997,1 | 99,1 | 3 846,9 | 147,1 | 6 015,9 | 200,3 |
| 2. | Koszt własny sprzedaży | 10 895,1 | 97,4 | 7 453,3 | 98,1 | 5 506,8 | 96,3 | 3 441,8 | 146,2 | 5 388,3 | 197,8 |
| 3. | Wynik na sprzedaży | 1 118,0 | | 712,8 | | 490,4 | | 405,2 | 156,8 | 627,6 | 228,0 |
| B. Pozostała działalność operacyjna | | | | | | | | | | | |
| 1. | Pozostałe przychody operacyjne | 36,2 | 0,3 | 50,5 | 0,6 | 50,5 | 0,8 | (14,3) | 71,6 | (14,3) | 71,6 |
| 2. | Pozostałe koszty operacyjne | 234,0 | 2,1 | 65,2 | 0,9 | 186,6 | 3,3 | 168,8 | 358,8 | 47,3 | 125,4 |
| 3. | Wynik na działalności operacyjnej | (197,8) | | (14,7) | | (136,1) | | (183,1) | 1 345,0 | (61,7) | 145,3 |
| C. Wynik operacyjny (A3+B3) | | 920,2 | | 698,1 | | 354,2 | | 222,0 | 131,8 | 565,9 | 259,8 |
| D. Działalność finansowa | | | | | | | | | | | |
| 1. | Przychody finansowe | 2,3 | 0,0 | 0,4 | 0,0 | 1,1 | 0,0 | 1,8 | 524,1 | 1,2 | 204,4 |
| 2. | Koszty finansowe | 58,4 | 0,5 | 82,1 | 1,1 | 26,1 | 0,5 | (23,7) | 71,1 | 32,3 | 223,6 |
| 3. | Wynik na działalności finansowej | (56,1) | | (81,7) | | (25,0) | | 25,6 | 68,7 | (31,1) | 224,5 |
| E. Zdarzenia nadzwyczajne | | | | | | | | | | | |
| 1. | Zyski nadzwyczajne | | | | | | | | | | |
| 2. | Straty nadzwyczajne | | | | | | | | | | |
| 3. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | | | | | | | | | | |
| F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3) | | 864,1 | | 616,4 | | 329,2 | | 247,6 | 140,2 | 534,8 | 262,5 |
| 1. | Podatek dochodowy | 195,1 | | 144,5 | | 117,7 | | 50,6 | 135,0 | 77,4 | 165,8 |
| 2. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | | | | | | | | |
| G. Obowiązkowe obciążenia-razem | | 195,1 | | 144,5 | | 117,7 | | 50,6 | 135,0 | 77,4 | 165,8 |
| Zysk (strata) netto (F-G) | | 669,0 | | 472,0 | | 211,5 | | 197,0 | 141,7 | 457,4 | 316,2 |

| | | | | | | | | | | |
|-------------------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Przychody ogółem | 12 051,5 | 100,0 | 8 217,1 | 100,0 | 6 048,7 | 100,0 | 3 834,4 | 146,7 | 6 002,8 | 199,2 |
|-------------------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|

| | | | | | | | | | | |
|----------------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Koszty ogółem | 11 187,5 | 100,0 | 7 600,7 | 100,0 | 5 719,5 | 100,0 | 3 586,8 | 147,2 | 5 467,9 | 195,6 |
|----------------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

| Wskaźniki rentowności | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|---------------------|---------|--------|--------|--------|
| Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100 aktywa ogółem | 5-8 | procent | 19,29% | 18,36% | 11,08% |
| Rentowność netto wynik finansowy netto x 100 przychody ogółem | 3-8 | procent | 5,55% | 5,74% | 3,50% |
| Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto x 100 kapitał własny x 100 | 15-25 | procent | 27,61% | 24,78% | 14,77% |
| Skorygowana rentowność majątku zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100 aktywa ogółem | - | procent | 19,41% | 18,57% | 11,85% |

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

| Wskaźniki płynności finansowej | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|---------------------|----------|------|------|------|
| Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc | 1,2 - 2,0 | krotność | 3,33 | 3,20 | 2,87 |
| Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc | 1,0 | krotność | 2,95 | 2,74 | 2,38 |
| Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc | 0,1-0,2 | krotność | 1,70 | 1,52 | 1,02 |
| Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej należności z tyt.dostaw i usług zobowiązania z tyt.dostaw i usług | 1,0 | krotność | 1,44 | 1,69 | 2,99 |

3.3 Wskaźniki rotacji.

| Wskaźniki rotacji (obrotowość) | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|--------------------------------|----------|------|------|------|
| Spływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów | ilość dni porównywalna z lp 16 | w dniach | 27 | 29 | x |
| Splata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów | ilość dni porównywalna z lp 17 | w dniach | 18 | 14 | x |

3.4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

| Wstępna analiza bilansu | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|---------------------|---------|---------|---------|---------|
| Złota reguła bilansowania (kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe | 100-150 | procent | 855,28% | 437,47% | 260,68% |
| Złota reguła bilansowania II kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe | 40-80 | procent | 30,04% | 31,22% | 34,82% |

3.4.2. Analiza wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3.:**Analiza strukturalna bilansu**

- 1 Główną pozycję aktywów stanowi majątek obrotowy o wartości 3 184,7 tys. zł, co stanowi 91,8 % sumy bilansowej, w tym należności krótkoterminowe stanowią 34,6 % sumy aktywów i inwestycje krótkoterminowe – 46,8 % sumy bilansowej.
- 2 Należności wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 48,4 % tj. o 391,3 tys. zł., co jest wynikiem wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży o 3 846,9 tys. zł 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 46,8 % sumy bilansowej. Pozycja ta zwiększyła się w stosunku do roku ubiegłego o 59,9 %, tj. o 608,2 tys. zł.
- 4 Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 2 423,0 tys. zł i stanowią 69,9% sumy bilansowej. Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 27,2 %.
- 5 Największą, po kapitałach własnych, pozycją pasywów są zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią 26,5 % sumy bilansowej. Największy udział w tej pozycji stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostki powiązanej, w wysokości 692,1 tys. zł, co stanowi 20% sumy bilansowej. Pozycja ta wzrosła dwukrotnie w stosunku do roku ubiegłego.
- 6 Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o 3 846,9 tys. zł oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o 3 441,8 tys. zł. Przychody wzrastały szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku na sprzedaży o 43,2 % w porównaniu z rokiem ubiegłym.
- 7 Na pozostałej działalności gospodarczej Spółka poniosła stratę z tytułu rozpoznania odpisów na należności przeterminowane i wątpliwe oraz z tytułu wygenerowania straty na sprzedaży rzeczowych środków trwałych.
- 8 W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 56,1 tys. zł. z tytułu nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi oraz z tytułu aktualizacji aktywów finansowych w postaci akcji Spółek notowanych na alternatywnym rynku obrotu akcjami New Connect.

Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych

- 9 Wskaźniki rentowności w badanym roku ukształtowały się na poziomie wyższym w stosunku do roku ubiegłego z tytułu wyższego 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 skróceniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 27 dni w roku bieżącym oraz 29 dni w roku ubiegłym.
- 12 Natomiast cykl obrotu zobowiązaniami w stosunku do roku poprzedniego wydłużył się o 4 dni i obecnie wynosi 18 dni, a w roku ubiegłym 14 dni.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmienionym istotnie zakresie.

Odnotać należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 2 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” 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.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- 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 jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego RAKS2000 – Finanse i Księgowość wersja 2015.1.0.45,
- 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. Badanie pozostałych 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.

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 stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 30.05.2016 r.

5. Podsumowanie.

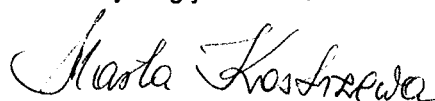
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 10 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 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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 Kostrzewska
Nr w rejestrze 10 339

Warszawa, 30.05.2016 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