

mm • conferences

spółka akcyjna

RAPORT ROCZNY

MM CONFERENCES S.A.

z siedzibą w Warszawie

Za okres 01.01.2013- 31.12.2013

SPIS TREŚCI

- I. Pismo Zarządu**
- II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego**
- III. Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013**
 - A. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**
 - B. Bilans na dzień 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi**
 - C. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013r. wraz z danymi porównywalnymi**
 - D. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wraz z danymi porównywalnymi**
 - E. Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013r. wraz z danymi porównywalnymi**
 - F. Dodatkowe informacje i objaśnienia**
- IV. Sprawozdanie z działalności Emitenta oraz Informacją 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,

Mam przyjemność przedstawić Państwu raport roczny z działalności MM Conferences S.A. za rok 2013.

Chciałbym na wstępie szczególnie podkreślić, że rok 2013 w sposób istotny wpisał się w dynamiczny rozwój spółki. Zawdzięczamy to przede wszystkim zmotywowanym współpracownikom, którzy energicznie i konsekwentnie swoim profesjonalizmem i kreatywnością budują MM Conferences S.A. a w tego rodzaju działalności ludzie to największy kapitał.

Rok 2013 był szczególnie istotny z perspektywy budowania pozycji stałych jak i nowych flagowych projektów spółki. Obecny poziom rozwoju, rozpoznawalność, prestiż oraz jakość takich projektów jak Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów, Media Summit, EuroPower, Banking Forum, Sieci Szerokopasmowe, Insurance Forum oraz doświadczenie pracowników spółki w zakresie przygotowania w.w. pozwala spółce na podejmowanie nowych inicjatyw i budowania pozycji w nowych branżach polskiej gospodarki i stworzenia nowych dedykowanych projektów flagowych.

Dodatkowo należy wskazać, iż spółka wzmocniła, jakość oraz ilość projektów specjalistycznych w postaci szkoleń i warsztatów. Projekty te dedykowane do kadry managerskiej cieszą się nieustannie zainteresowaniem i stanowią bardzo mocny udział w dalszym rozwoju spółki.

W imieniu Zarządu MM Conferences S.A. dziękuję Akcjonariuszom, Inwestorom, Pracownikom oraz naturalnie Klientom, których nieustannie 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 2013.

Piotr Jesiuk

Prezes 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 w zł)	Dane na 31.12.2013 (PLN)	Dane na 31.12.2013 (EUR)	Dane na 31.12.2012 (PLN)	Dane na 31.12.2012 (EUR)
Kapitał własny	1 432 322,84	345371,055	1 220 774,26	298 609,23
Należności długoterminowe			- zł	
Należności krótkoterminowe	692 906,80	167 078,22	267 571,55	65 449,72
Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	442 178,36	106 620,939	687 533,71	168 175,20
Zobowiązania długoterminowe	2 461,05	593,42	34 200,79	8 365,733
Zobowiązania krótkoterminowe	340 499,87	82103,557	234 401,40	57 336,09
	Dane na 31.12.2013 (PLN)	Dane na 31.12.2013 (EUR)	Dane na 31.12.2012 (PLN)	Dane na 31.12.2012 (EUR)
Rachunek zysków i strat (dane w zł/tyś zł)	Okres od 01.01.2013 (PLN) do 31.12.2013		Okres od 01.01.2012 (PLN) do 31.12.2012	
Przychody netto ze sprzedaży	6 008 340,43	1 426 820,33	5 661 764,74	1 352 870,906
Zysk/strata na sprzedaży	495 086,94	117 569,92	14 624,32	3 494,46
Amortyzacja	175 644,14	41 710,79	143 663,38	34 328,167
Zysk z działalności operacyjnej	354 218,01	84 117,31	39 784,59	9 506,47
Zysk/strata brutto	329 224,58	78 182,04	35 989,47	8 599,63
Zysk/strata netto	211 548,58	50 237,14	25 423,47	6 074,90

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

Dane wyrażone w EUR zostały przeliczone według kursu NBP:

Kurs średni NBP z dnia 31.12.2013

Tab. 251/A/NBP/2013

Kurs średni NBP z dnia 31.12.2012

Tab. 252/A/NBP/2012

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 2013

Źródło kurs średni dla roku 2013

4,211

Kurs średni dla roku 2012

Źródło kurs średni dla roku 2012

4,1850

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

Sprawozdanie finansowe za okres
01.01.2013-31.12.2013

SPIS TREŚCI

- I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA
- II. INFORMACJA DODATKOWA (WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO)
- III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- VI. BILANS

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 **31.12.2013**, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień **31.12.2013** wykazujący sumę bilansową **1 909 191,88 zł**
- Rachunek zysków i strat za okres **01.01.2013-31.12.2013** wykazujący zysk netto **211 548,58 zł**
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres **01.01.2013-31.12.2013** wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **211 548,58 zł**
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres **01.01.2013-31.12.2013** wykazujący bilansową zmianę (zmniejszenie) środków pieniężnych o **245 355,35 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

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)

II. INFORMACJA DODATKOWA

IIA. 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 58.11Z)
- 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

Klasyfikacja działalności według PKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa: działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów ujęte 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 01.01.2013 i kończący się **31.12.2013**.

Jest to szóste 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 2013 i 2012.

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

SPÓŁKA NIE JEST PODMIOTEM DOMINUJĄCYM GRUPY KAPITAŁOWEJ. SPÓŁKA NIE SPORZADZA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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. Na wewnętrzne potrzeby zarządcze Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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 kalkulacyjnym.

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,
- 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 Spółki poza jej działalnością operacyjną.

4.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

4.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

Spółka kalkuluje bieżący podatek dochodowy zgodnie z przepisami podatkowymi.

4.1.3.2. 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.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny zobowiązań oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych. Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Środki trwałe i WNP o wartości powyżej wartości granicznej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych podlegają amortyzacji według stawki odpowiadającej przewidywanemu okresowi gospodarczego wykorzystania 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. W przypadku środków trwałych, na których wartość ma wpływ szybki postęp techniczno-ekonomiczny, stawki amortyzacji mogą zostać podwyższone.

Dla celów bilansowych w 2012 roku zastosowane były stawki amortyzacyjne:

- dla WNP
 - 20% - dla znaków towarowych,
 - 50% - dla praw majątkowych i programów komputerowych
- dla Środków Trwałych
 - 10% - dla inwestycji w obcy środek trwały,
 - 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 nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.



4.2.3. Środki trwale 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. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny zobowiązań oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych w budowie.

4.2.4. Inwestycje długoterminowe

4.2.4.1. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – 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, w zależności od przyjętej metody, pod datą zawarcia transakcji lub na dzień rozliczenia 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 zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – w wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne – w skorygowanej cenie nabycia w skorygowanej cenie nabycia,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w skorygowanej cenie nabycia,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - w wartości godziwej.

Skutki wyceny 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 wysokości skorygowanej ceny nabycia.

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 wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy wg. kursu średniego ustalonego 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. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

4.2.8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy wg. kursu średniego ustalonego 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.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

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 kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej 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 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 tworzy 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, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

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 ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub 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,
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych

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 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, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

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

Waluta	31.12.2013 *	31.12.2012 **	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
EUR	4,1472	4,0882	4,2110	4,1736

*Tab. 251/A/NBP z dnia 31.12.2013

**Tab 252/A/NBP z dnia 31.12.2012

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 rok (PLN)

	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2	6 008 340,43	5 661 764,74
– od jednostek powiązanych		15 220,00	–
I. Przychód ze sprzedaży produktów		6 008 340,43	5 661 764,74
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		5 513 253,49	5 647 140,42
I. Amortyzacja		175 644,14	143 663,38
II. Zużycie materiałów i energii		221 864,13	192 693,52
III. Usługi obce		2 998 192,01	2 411 160,70
IV. Podatki i opłaty, w tym:		46 365,19	45 264,69
– podatek akcyzowy		–	–
V. Wynagrodzenia		1 150 980,14	1 846 829,59
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		69 112,18	102 702,66
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		851 095,70	904 825,88
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		–	–
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		495 086,94	14 624,32
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	39 281,49	35 455,35
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 187,00	–
II. Dotacje		–	–
III. Inne przychody operacyjne		38 094,49	35 455,35
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	180 150,42	10 295,08
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		100 847,70	–
III. Inne koszty operacyjne		79 302,72	10 295,08
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		354 218,01	39 784,59
G. Przychody finansowe	6	1 116,27	10 576,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–	–
– od jednostek powiązanych		–	–
II. Odsetki, w tym:		1 116,27	10 543,16
– od jednostek powiązanych		–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji		–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		–	33,32
V. Inne		–	–
H. Koszty finansowe	7	26 109,70	14 371,60
I. Odsetki, w tym:		18 153,30	12 494,23
– dla jednostek powiązanych		–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji		–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji		6 766,92	–
IV. Inne		1 189,48	1 877,37
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)		329 224,58	35 989,47
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	8	–	–
I. Zyski nadzwyczajne		–	–
II. Straty nadzwyczajne		–	–
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		329 224,58	35 989,47
L. Podatek dochodowy	9	117 676,00	10 566,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		–	–
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)		211 548,58	25 423,47

Warszawa, dnia 26.05.2014

Beata Olbrycht

sporządzający sprawozdanie

Piotr Zesłuk – Prezes 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

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

BILANS na dzień 31 grudnia 2013 (PLN)

AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE		549 860,58	417 388,97
I. Wartości niematerialne i prawne	11	184 666,67	25 830,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		9 666,67	25 830,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	11a	175 000,00	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		250 125,39	366 967,52
1. Środki trwałe	12	250 125,39	366 967,52
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		158 963,12	177 150,02
c) urządzenia techniczne i maszyny		33 946,81	39 591,28
d) środki transportu		53 753,53	143 058,90
e) inne środki trwałe		3 461,93	7 167,32
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	93 591,52	566,44
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		93 591,52	566,44
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		93 591,52	566,44
- udziały lub akcje		93 591,52	566,44
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	21 477,00	24 025,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10a	21 477,00	24 025,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. AKTYWA OBROTOWE		1 359 331,30	1 184 252,92
I. Zapasy		-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	14	692 906,80	267 571,55
1. Należności od jednostek powiązanych		18 720,60	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		18 720,60	-
- do 12 miesięcy		18 720,60	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) Inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		674 186,20	267 571,55
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		564 824,67	147 119,11
- do 12 miesięcy		564 824,67	147 119,11
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		83 669,46	57 409,22
c) Inne		25 692,07	63 043,22
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	15a	482 770,22	781 458,37
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		482 770,22	781 458,37
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		40 591,86	93 924,66
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		40 591,86	93 924,66
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15b	442 178,36	687 533,71
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		442 178,36	687 533,71
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	183 654,28	135 223,00
SUMA AKTYWÓW		1 909 191,88	1 601 641,89

Warszawa, dnia 26.05.2014

Beata Olbrycht
 sporządzający sprawozdanie

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
 GOSPODARCTWA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

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

BILANS na dzień 31 grudnia 2013 (PLN)

PASYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		1 432 322,84	1 220 774,26
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		684 017,76	824 994,29
V. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-166 400,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	18	211 548,58	25 423,47
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		476 869,04	380 867,63
I. Rezerwy na zobowiązania	17b	117 460,12	101 525,94
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10b	1 031,00	1 031,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne		34 835,34	100 494,94
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		34 835,34	100 494,94
3. Pozostałe rezerwy		81 593,78	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		81 593,78	-
II. Zobowiązania długoterminowe	19	2 461,05	34 200,79
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		2 461,05	34 200,79
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		2 461,05	34 200,79
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	340 499,87	239 401,40
1. Wobec jednostek powiązanych		63 680,10	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		63 680,10	-
- do 12 miesięcy		63 680,10	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		276 819,77	239 401,40
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		44 425,60	25 558,80
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		131 364,15	108 476,69
- do 12 miesięcy		131 364,15	108 476,69
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania weksłowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		79 503,28	72 246,72
h) z tytułu wynagrodzeń		2 000,60	14 920,20
i) inne		19 526,14	18 198,99
3. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	16 448,00	5 739,50
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		16 448,00	5 739,50
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		16 448,00	5 739,50
SUMA PASYWÓW		1 909 191,88	1 601 641,89

Warszawa, dnia 26.05.2014

Beata Olbrycht

sporządzający sprawozdanie

Piotr Zajądek - Prezes 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 lok.50

00-241 Warszawa

NIP: 952-20-40-486

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 220 774,26	1 195 350,79
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 220 774,26	1 195 350,79
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	824 994,29	673 947,89
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-140 976,53	151 046,40
a) zwiększenie (z tytułu)	-	151 046,40
- z podziału zysku	-	151 046,40
b) zmniejszenie (z tytułu)	140 976,53	-
- pokrycia strat lat ubiegłych (uchwała 8/2013 z 28.06.2013)	140 976,53	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	684 017,76	824 994,29
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	-166 400,00	-166 400,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	52 800,00	52 800,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	52 800,00	52 800,00
a) zwiększenie (z tytułu)	25 423,47	151 046,40
- zysk netto roku poprzedniego	25 423,47	151 046,40
b) zmniejszenie (z tytułu)	25 423,47	151 046,40
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	-	151 046,40
- pokrycie strat z lat ubiegłych	25 423,47	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	52 800,00	52 800,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	219 200,00	219 200,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	219 200,00	219 200,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	166 400,00	-
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	140 976,53	-
- pokrycie straty z zysku roku poprzedniego	25 423,47	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	52 800,00	219 200,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-166 400,00
8. Wynik netto	211 548,58	25 423,47
a) zysk netto po korekcie	211 548,58	25 423,47
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 432 322,84	1 220 774,26
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 432 322,84	1 220 774,26

Warszawa, dnia 26.05.2014

Beata Olbrycht

sporządzający sprawozdanie

Piotr Zesiuk - Prezes 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

Nota 1
Kapitał podstawowy

	31.12.2013	31.12.2012
1. Wysokość kapitału podstawowego	536 756,50	536 756,50
2. Ilość akcji tworzących kapitał, w tym:	1 073 513,00	1 073 513,00
– akcje (na okaziciela) seria A	637 000,00	637 000,00
– akcje (na okaziciela) seria B	343 000,00	343 000,00
– akcje (na okaziciela) seria C	20 000,00	20 000,00
– akcje (na okaziciela) seria D	60 000,00	60 000,00
– akcje (na okaziciela) seria E	13 513,00	13 513,00
3. Struktura własności %, w tym:	100,00	100,00
– Piotr Zesiuk	40,10	40,10
– HMS Investment Fund Ltd.	40,10	40,10
– Knowledge Providers Sp. z o.o.	10,20	10,20
– ComPress S.A	7,40	7,40
– pozostali akcjonariusze	2,20	2,20
4. Wartość nominalna jednej akcji	0,50	0,50

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.



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

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Treść	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	211 548,58	25 423,47
II. Korekty razem	-110 046,93	216 377,36
1. Amortyzacja	175 644,14	143 663,38
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 160,03	6 163,91
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 160,28	-33,32
5. Zmiana stanu rezerw	15 934,18	74 111,25
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	-425 335,25	42 362,05
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	135 564,47	-19 893,03
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-35 174,78	-29 996,88
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	101 501,65	241 800,83
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 187,00	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 187,00	-
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	319 011,03	191 157,76
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	219 219,03	191 157,76
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	99 792,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	99 792,00	-
- nabycie aktywów finansowych	99 792,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-317 824,03	-191 157,76
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	29 032,97	41 334,86
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 872,94	30 683,36
8. Odsetki	16 160,03	10 651,50
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-29 032,97	-41 334,86
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-245 355,35	9 308,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-245 355,35	9 308,21
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	687 533,71	678 225,57
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	442 178,36	687 533,78
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Warszawa, dnia 26.05.2014

Beata Olbrycht

sporządzający sprawozdanie



Photr Zesluj - Prezes 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

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
- 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
- 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 ze spółkami powiązаныmi
- Nota 24 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
- Nota 25 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych
- 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
- Nota 28 Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- 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 powiązаныmi
- Nota 31 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieujawnionych 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
- 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 Objasnienie 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 walutowe przyjęte do wyceny pozycji Bilansu i Rachunku Zysków i Strat wyrażone w walutach obcych



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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
1. Sprzedaż usług	6 008 340,43	5 661 764,74
2. Inne przychody ze sprzedaży		
RAZEM	6 008 340,43	5 661 764,74
w tym:		
Sprzedaż na terytorium kraju	5 932 450,93	5 533 928,34
Sprzedaż poza terytorium Polski	75 889,50	127 836,40

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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży - organizacja konferencji, warsztatów	2 804 566,08	2 804 775,73
Przychody ze sprzedaży - usługi reklamowe	3 203 774,35	2 844 239,51
Przychody ze sprzedaży - usługi reklamowe		12 749,50
Przychody ze sprzedaży - czasopismo		
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	-
RAZEM	6 008 340,43	5 661 764,74

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

w 2013 i 2012 roku nie wystąpił.



Nota 4**Pozostałe przychody operacyjne**

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1 187,00	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	38 094,49	35 455,35
- zaokrąglenia	3,39	-
- otrzymane odszkodowania od ubezpieczyciela	-	1 123,85
- rozwiązanie rezerw na należności trudne	32 588,85	33 113,60
- inne	2 714,73	1 217,90
- korekty z tyt. rozliczenia leasingu	38,02	-
- nierozl zaliczki na czasopismo	2 749,50	-
RAZEM	39 281,49	35 455,35

Nota 5**Pozostałe koszty operacyjne**

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	100 847,70	-
- odpis aktualizujący wartość należności	100 847,70	-
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	79 302,72	10 295,08
- zaokrąglenia	1,56	2,52
- koszty ściągania należności	6 887,30	1 254,98
- inne wydatki nie udokumentowane NKUP	18 303,11	7 500,68
- szkoda kradzież laptopa z leas. - odmowa wypł.	1 874,97	-
- koszty procesu - niezapł zobowiąz	642,00	-
- spisane przeterminowane materiały	20 000,00	-
- rezerwa na odszkodowanie dla byłego pracownika	31 593,78	-
- koszty fundacji PKG	-	1 536,90
RAZEM	180 150,42	10 295,08



Nota 6

Przychody finansowe

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 116,27	6 055,50
- odsetki bankowe	1 116,27	6 055,50
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	33,32
V. Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek *	-	4 487,66
VI. Inne, :	-	-
RAZEM	1 116,27	10 576,48

Przychody odsetkowe - instrumenty finansowe

* W dniu 24.11.2011 Spółka udzieliła pożyczki w kwocie 150 000 zł dla MMG Polska Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki przypadła na 30.06.2012, oprocentowanie roczne wynosi 6%. Poprzez kompensatę zobowiązań spłacono na dzień 31.12.2013 roku kwotę nominalną pożyczki 114 832,80 zł w tym 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 31.12.2013 wynosi 5 424,66 zł.

31.12.2013	Wartość początkowa	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	109 788,00	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	35 167,20	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa - środki pieniężne	442 178,36	1 116,27	-	-	-	1 116,27
	587 133,56	1 116,27	-	-	-	1 116,27

31.12.2012	Wartość początkowa	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 996,00	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	88 500,00	-	4 487,66	-	-	4 487,66
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa - środki pieniężne	687 533,71	6 055,50	-	-	-	6 055,50
	786 029,71	6 055,50	4 487,66	-	-	10 543,16

Nota 7

Koszty finansowe

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Odsetki, w tym:	18 153,30	12 494,23
– odsetki z tytułu umów leasingu *	16 160,03	10 651,57
– odsetki budżetowe	1 437,80	1 647,80
– odsetki zapłacone kontrahentom	555,47	194,86
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	6 766,92	–
– udziały zakupionych spółek	6 766,92	–
IV. Inne, w tym:	1 189,48	1 877,37
– różnice kursowe zrealizowane	1 189,48	1 834,93
– różnice kursowe bilansowe	–	42,44
RAZEM	26 109,70	14 371,60

*Koszty finansowe - Instrumenty finansowe


31.12.2013	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	44 425,60	16 160,03	–	–	–	16 160,03
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia- leasing	2 461,05	–	–	–	–	–
Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	–	–	–	–	–	–
	46 886,65	16 160,03	–	–	–	16 160,03

31.12.2012	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	25 558,80	10 651,57	–	–	–	10 651,57
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia- leasing	34 200,79	–	–	–	–	–
Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	–	–	–	–	–	–
	59 759,59	10 651,57	–	–	–	10 651,57

Nota 8

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

**W 2013 roku i w 2012 roku spółka nie odnotowała zysków nadzwyczajnych i nie poniosła strat nadzwyczajnych.
W 2013 roku i w 2012 roku Spółka nie kalkulowała podatku dochodowego od wyniku na operacjach specjalnych**

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Nota 9

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

	31.12.2013	31.12.2012
ZYSK / STRATA brutto	329 224,58	35 989,47
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	464 784,43	223 308,38
Różnice stałe	371 834,11	85 501,78
- koszty nie uznane za podatkowe/ nie udokumentowane dla CIT	19 013,04	4 183,40
- części zamienne dot. leasingu rozliczanego jako leasing finans	5 318,98	670,82
- kary (opłata dodatkowa za nieuiszczone opł za parkowanie)	758,80	100,00
- wydatki reprezentacyjne i nie udokumentowane	42 145,07	22 086,22
- rezerwy na zobowiązania sporne	31 593,78	-
- NKUP obsługa imprezy integrac M Sound	30 000,00	-
- NKUP Restauracje 99 - obsługa eventu 10 tys + vouchery, kolacja promoc 5 tys	15 000,00	-
- NKUP Restauracje 99 vat od faktur jak wyżej	3 450,00	-
- ubezpieczenia samochodów osobowych o wartości pow. 20000 EUR	2 168,83	3 330,36
- odsetki budżetowe	1 437,80	1 647,80
- odsetki od leasingu finansowego	16 160,03	10 651,57
- ****amortyzacja bilansowa WNP (znak towarowy)*** Sympozjum Świata	183,33	200,00
Telekomunikacji		
- amortyzacja bilansowa sR. Am. Bilansowa - ulga podatnik lata ub.	7 285,39	9 142,15
- amortyzacja samochodów osobowych o wartości pow. 20000 EUR	11 561,84	11 561,84
- amortyzacja majątku w leasingu: samochód Mercedes	21 600,00	10 800,00
- amortyzacja majątku w leasingu: wyposażenie w komputery	15 449,52	9 439,89
- różnice kursowe bilansowe (różn z VAT + różn między zaliczką a przychodem)	-	150,83
- odpis aktualizacyjny - należności trudne	100 847,70	-
- koszty FUNDACJI PKG	-	1 536,90
- odpis aktualizujący zapasy	46 860,00	9 770,58
- Składki członkowskie	1 000,00	-
Różnice przejściowe	92 950,32	137 806,60
- nie opłacone składki ZUS pracodawcy	-	1 055,17
- nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	2 000,00	10 462,00
- rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenia, premie)	4 589,40	89 843,00
- rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenia-urlopy)	19 594,00	10 651,95
- rezerwy na audyt	5 000,00	5 000,00
- rezerwy na należności	-	11 023,90
- rezerwy na koszty	55 000,00	9 770,58
- odpis aktualizujący - utrata wartości akcji	6 766,92	-
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	155 446,33	69 449,57
- wykorzystanie rezerwy na koszty audytu	5 000,00	6 500,00
- wypłata wynagrodzeń roku poprz. z tyt. umów cywilnoprawnych	10 462,00	-
- wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenie/premie zarząd	89 843,00	13 455,93
- opłacone składki ZUS pracodawcy (nkup 2012)	1 055,17	-
- raty z tytułu umów leasingu komputery	30 347,95	17 113,38
- raty z tytułu umów leasingu samochodów	18 738,21	25 338,69
- wypłacone wynagrodzenia lat ubiegłych	-	7 041,57
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	32 626,87	61 047,63
- rozwiązanie rezerwy na należności	32 588,85	44 137,50
- rozwiązanie rezerwy na koszty operacyjne - niewykorzystane	-	12 280,76
- odsetki naliczone od udzielonej pożyczki	-	4 487,66
- odpis aktualizujący - wzrost wartości akcji	-	33,32
- różnice kursowe bilansowe (różn z VAT + różn między zaliczką a przychodem)	-	108,39
- leasing - odchylenia od harmonogramu leasingu	38,02	-
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	-	-
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	-	-
Podstawa opodatkowania	605 935,81	128 800,65
Podatek dochodowy bieżący 19%	115 128,00	24 472,00
Podatek dochodowy zapłacony zryczałtowany od dywidendy	-	-
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego 19%	2 548,00	14 759,00
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego 19%	-	853,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	117 676,00	10 566,00

Nota 10a

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2013 Podstawa różnicy przejęciowej	31.12.2013	2012 Podstawa różnicy przejęciowej	31.12.2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	126 444,38	24 025,00	48 767,06	9 266,00
2. Zwiększenia	92 950,61	17 661,00	126 444,38	24 025,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	92 950,61	17 661,00	126 444,38	24 025,00
– nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	2 000,00	380,00	10 462,00	1 988,00
– utrata wartości akcji ComPress	199,92	38,00	9 429,56	1 792,00
– utrata wartości akcji HAWE	6 567,00	1 248,00		
– rezerwa na koszty	5 000,00	950,00		
– rezerwy na zobowiązania (urlopy)	19 594,29	3 723,00	10 651,65	2 024,00
– rezerwy na zobowiązania (umowy cywilne, premie)	4 589,40	872,00	89 846,00	17 071,00
– rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenie ZUS)		-	1 055,17	200,00
– rezerwa na prowizje (Explorer)	50 000,00	9 500,00		
– rezerwa na audyt	5 000,00	950,00	5 000,00	950,00
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	106 363,17	20 209,00	48 767,06	9 266,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	106 363,17	20 209,00	48 767,06	9 266,00
– rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenie ZUS)	1 055,17	200,00		
– rozwiązanie rezerwy na przeszacowanie magaz. i inne				
– rozwiązanie rezerwy na audyt	5 000,00	950,00	6 500,00	1 235,00
– utrata wartości akcji		-	9 462,88	1 798,00
– rezerwy na zobowiązania (premie)	89 846,00	17 071,00	13 455,93	2 557,00
– rezerwy na zobowiązania (urlopy)		-	12 280,76	2 333,00
– wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	10 462,00	1 988,00	7 067,49	1 343,00
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, w tym:	113 031,82	21 477,00	126 444,38	24 025,00
a) odniesionych na wynik finansowy	113 031,82	21 477,00	126 444,38	24 025,00

Nota 10b

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2013 Podstawa różnicy przejsiowej	31.12.2013	2012 Podstawa różnicy przejsiowej	31.12.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 424,66	1 031,00	937,00	178,00
a) odniesionej na wynik finansowy	5 424,66	1 031,00	937,00	178,00
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-	-
2. Zwiększenia	-	-	4 487,66	853,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-	-	4 487,66	853,00
- pożyczki	-	-	4 487,66	853,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	-	-	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	5 424,66	1 031,00	5 424,66	1 031,00
a) odniesionej na wynik finansowy	5 424,66	1 031,00	5 424,66	1 031,00

Nota 11

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

w roku 2013

	Znaki towarowe "Symposium Świata Telekomunikacji"	Znaki towarowe Świat Energii	Znaki towarowe EUROPOWER	Znaki towarowe KONFEREO.PL	Prawa majątkowe	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	45 000,00	55 285,11	121 285,11
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	45 000,00	55 285,11	121 285,11
Umorzenia na początek okresu	800,00	-	5 000,00	1 333,33	36 666,66	51 655,11	95 455,10
Umorzenia bieżące - zwiększenia	200,00	-	3 000,00	1 000,00	8 333,34	3 630,00	16 163,34
Umorzenia - zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenia na koniec okresu	1 000,00	-	8 000,00	2 333,33	45 000,00	55 285,11	111 618,44
Wartość księgowa netto na początek okresu	200,00	-	10 000,00	3 666,67	8 333,34	3 630,00	25 830,01
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-0,00	-	7 000,00	2 666,67	-	-	9 666,67

w roku 2012

	Znaki towarowe "Symposium Świata Telekomunikacji"	Znaki towarowe Świat Energii	Znaki towarowe EUROPOWER	Znaki towarowe KONFEREO.PL	Prawa majątkowe	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	45 000,00	55 285,11	56 285,11
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	45 000,00	55 285,11	121 285,11
Umorzenia na początek okresu	600,00	-	2 000,00	333,33	14 166,66	47 695,11	64 795,10
Umorzenia bieżące - zwiększenia	200,00	-	3 000,00	1 000,00	22 500,00	3 960,00	30 660,00
Umorzenia - zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenia na koniec okresu	800,00	-	5 000,00	1 333,33	36 666,66	51 655,11	95 455,10
Wartość księgowa netto na początek okresu	400,00	-	13 000,00	4 666,67	30 833,34	7 590,00	56 490,01
Wartość księgowa netto na koniec okresu	200,00	-	10 000,00	3 666,67	8 333,34	3 630,00	25 830,01

Nota 11a

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne
Na budowę systemu CRM

01.01.2013 - 31.12.2013
175 000,00

01.01.2012 - 31.12.2012
-

Nota 12
Zmiany w środkach trwałych oraz wartość gruntów użytkowanych wieczysto

w roku 2013

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle - inwestycje w	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	181 868,92	163 333,28	253 263,43	32 279,99	630 745,62
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	43 988,95	-	230,08	44 219,03
- nabycie	-	-	-	43 988,95	-	230,08	44 219,03
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	11 771,08	-	605,74	12 376,82
- sprzedaż	-	-	-	7 949,58	-	605,74	8 555,32
- likwidacja	-	-	-	3 821,50	-	-	3 821,50
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	181 868,92	195 551,15	253 263,43	31 904,33	662 587,83
Umorzenie na początek okresu	-	-	4 718,90	123 742,00	110 204,53	25 112,67	263 778,10
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	18 186,90	48 053,06	89 305,37	3 935,47	159 480,80
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	10 190,72	-	605,74	10 796,46
- sprzedaż	-	-	-	7 650,59	-	605,74	8 256,33
- likwidacja	-	-	-	2 540,13	-	-	2 540,13
Umorzenie na koniec okresu	-	-	22 905,80	161 604,34	199 509,90	28 442,40	412 462,44
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	177 150,02	39 591,28	143 058,90	7 167,32	366 967,52
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	158 963,12	33 946,81	53 753,53	3 461,93	250 125,39
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	-	12,59	82,64	78,78	89,15	62,25

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Umowy leasingu finansowego	przedmiot umowy	okres umowy		nr.umowy	wartość umowy	
		od	do			
1.	sprzęt komputerowy	25.01.2013	10.02.2015	24 miesiące	073-015836	15 569,92 zł
2.	sprzęt komputerowy	25.01.2013	10.02.2015	24 miesiące	073-015814	6 008,13 zł
3.	sprzęt komputerowy	12.09.2012	10.10.2014	24 miesiące	073-015549	9 646,33 zł
4.	samochod osobowy	12.06.2012	12.06.2014	24 miesiące	128526/2012/OPER/WA	48 780,49 zł
5.	sprzęt komputerowy	24.11.2011	10.11.2014	36 miesięcy	102-2325	24 984,19 zł

w roku 2012

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle - inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne, maszyny*	Środki transportu**	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	6 329,05	144 226,77	199 263,43	32 718,99	382 538,24
Zwiększenia, w tym:	-	-	175 539,87	24 593,40	54 000,00	-	254 133,27
- nabycie	-	-	175 539,87	15 617,89	-	-	191 157,76
- nabycie/leasing operacyjny	-	-	-	8 975,51	54 000,00	-	62 975,51
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	5 486,89	-	439,00	5 925,89
- niedobory inwentaryzacyjne	-	-	-	5 486,89	-	439,00	5 925,89
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	181 868,92	163 333,28	253 263,43	32 279,99	630 745,62
Umorzenie na początek okresu	-	-	1 160,33	112 721,51	22 699,16	20 119,61	156 700,61
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	3 558,57	16 507,38	87 505,37	5 432,06	113 003,38
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	5 486,89	-	439,00	5 925,89
- niedobory inwentaryzacyjne	-	-	-	5 486,89	-	439,00	5 925,89
Umorzenie na koniec okresu	-	-	4 718,90	123 742,00	110 204,53	25 112,67	263 778,10
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	5 168,72	31 505,26	176 564,27	12 599,38	225 837,63
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	177 150,02	39 591,28	143 058,90	7 167,32	366 967,52
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	-	2,59	75,76	43,51	77,80	41,82

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Umowy leasingu finansowego	przedmiot umowy	okres umowy		nr.umowy	wartość umowy	
		od	do			
1.	sprzęt komputerowy	24.11.2011	10.11.2014	36 miesięcy	102-2325	24 984,19 zł
2.	sprzęt komputerowy	12.09.2012	10.10.2014	24 miesiące	073-015549	9 646,33 zł
3.	samochod osobowy	12.06.2012	12.06.2014	24 miesiące	128526/2012/OPER/WA	48 780,49 zł

Nota 12a

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

Na 31.12.2013 i na 31.12.2012 nie wystąpiły

Nota 12b

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

	w 2013 roku	w 2014 roku
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe,		
w tym:	219 219,03 zł	175 000,00 zł
- na ochronę środowiska	- zł	- zł

Nota 12c

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

Na 31.12.2013 i na 31.12.2012 nie wystąpiły

Nota 12d

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Na 31.12.2013 i na 31.12.2012 wartość środków trwałych nie była objęta odpisem aktualizującym.

Nota 13
Zmiany w inwestycjach długoterminowych
w roku 2013

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe				Inwestycje długoterminowe razem
				a) w jednostkach powiązanych, w tym:	b) w pozostałych jednostkach, w tym:		
						- udziały lub akcje	
Stan na początek okresu` w tym w cenie nabycia			566,44 9 996,00	- -	566,44 9 996,00	566,44 9 996,00	566,44 9 996,00
Zwiększenia w tym:	-	-	99 792,00	-	99 792,00	99 792,00	99 792,00
- nabycie			99 792,00	-	99 792,00	99 792,00	99 792,00
Zmniejszenia	-	-	6 766,92	-	6 766,92	6 766,92	6 766,92
- korekty aktualizujące wartość			6 766,92	-	6 766,92	6 766,92	6 766,92
Stan na koniec okresu	-	-	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

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 sa odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2013 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizacje wartości akcji na kwotę 199,92 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2013 roku (0,22 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2013 wynosi 9 629,48 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 sa odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2013 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizacje wartości akcji na kwotę 6 567,00 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2013 roku (3,39 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2013 wynosi 6 567,00 zł

w roku 2012

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe				Inwestycje długoterminowe razem
				a) w jednostkach powiązanych, w tym:	b) w pozostałych jednostkach, w tym:		
						- udziały lub akcje	
Stan na początek okresu` w tym w cenie nabycia			533,12 9 996,00	- -	533,12 9 996,00	533,12 9 996,00	533,12 9 996,00
Zwiększenia w tym:	-	-	33,32	-	33,32	33,32	33,32
- nabycie			-	-	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość			33,32	-	33,32	33,32	33,32
- przemieszczenie wewnętrzne			-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość			-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	566,44	-	566,44	566,44	566,44
w tym w cenie nabycia			9 996,00	-	9 996,00	9 996,00	9 996,00

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 sa odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2012 Spółka ujęła w przychodach finansowych aktualizacje wartości akcji na kwotę 33,32 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2012 roku (0,34 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2012 wynosi 9 429,56zł

Nota 14

Struktura należności krótkoterminowych

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych*	18 720,60	-	18 720,60
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	18 720,60	-	18 720,60
Stan na początek roku	-	-	-
Stan na koniec roku	18 720,60	-	18 720,60
- nieprzeterminowane	-	-	-
- do 1 miesiąca	18 720,60	-	18 720,60
Razem stan na koniec roku	18 720,60	-	18 720,60
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	858 503,71	184 317,51	674 186,20
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	749 142,18	184 317,51	564 824,67
Stan na początek roku	265 614,72	118 495,61	147 119,11
Stan na koniec roku ; w tym:	749 142,18	184 317,51	564 824,67
- nieprzeterminowane	28 044,00	-	28 044,00
- do 1 miesiąca	116 685,37	-	116 685,37
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	393 123,49	-	393 123,49
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	11 258,56	-	11 258,56
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	83 972,10	68 258,85	15 713,25
- powyżej 1 roku	116 058,66	116 058,66	-
Razem stan na koniec roku	749 142,18	184 317,51	564 824,67
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.	83 669,46	-	83 669,46
Stan na początek roku	57 409,22	-	57 409,22
Stan na koniec roku ; w tym:	83 669,46	-	83 669,46
- nieprzeterminowane	83 669,46	-	83 669,46
Razem stan na koniec roku	83 669,46	-	83 669,46
d) inne należności	25 692,07	-	25 692,07
Stan na początek roku	63 043,22	-	63 043,22
Stan na koniec roku ; w tym:	25 692,07	-	25 692,07
- nieprzeterminowane	25 692,07	-	25 692,07
Razem stan na koniec roku	25 692,07	-	25 692,07
e) należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Stan na początek roku	-	-	-
Stan na koniec roku ; w tym:	-	-	-
Razem stan na koniec roku	-	-	-

*należność od spółki powiazanej Knowledge Providers sp. z o.o.

Nota 15a

Inwestycje krótkoterminowe - inne niż środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

rok 2013

	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	93 924,66	-	-	-	93 924,66	93 924,66	-	-
w tym w cenie nabycia	88 500,00	-	-	-	88 500,00	88 500,00	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-
- naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	53 332,80	-	-	-	53 332,80	53 332,80	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-
- kompensata	53 332,80	-	-	-	53 332,80	53 332,80	-	-
Stan na koniec okresu	40 591,86	-	-	-	40 591,86	40 591,86	-	-
w tym w cenie nabycia	35 167,20	-	-	-	35 167,20	35 167,20	-	-

Komentarz:

W dniu 24.11.2011 Spółka udzieliła pożyczki w kwocie 150 000 zł dla MMG Polska Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki przypadł na 30.06.2012, oprocentowanie roczne wynosi 6%. Poprzez kompensatę zobowiązań spłacono na dzień 31.12.2013 roku kwotę nominalną pożyczki 114 832,80 zł w tym 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 31.12.2013 wynosi 5 424,66 zł

rok 2012

	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	150 937,00	150 937,00	150 937,00	-	-	-	-	-
w tym w cenie nabycia	150 937,00	150 937,00	150 937,00	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	155 424,66	-	-	-	155 424,66	155 424,66	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-
- naliczone odsetki	4 487,66	-	-	-	4 487,66	4 487,66	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	150 937,00	-	-	-	150 937,00	150 937,00	-	-
Zmniejszenia, w tym	212 437,00	150 937,00	150 937,00	-	61 500,00	61 500,00	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	150 937,00	150 937,00	150 937,00	-	-	-	-	-
- kompensata	61 500,00	-	-	-	61 500,00	61 500,00	-	-
Stan na koniec okresu	93 924,66	-	-	-	93 924,66	93 924,66	-	-
w tym w cenie nabycia	88 500,00	-	-	-	88 500,00	88 500,00	-	-

W dniu 24.11.2011 Spółka udzieliła pożyczki w kwocie 150 000 zł dla MMG Polska Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki przypadł na 30.06.2012, oprocentowanie roczne wynosi 6%. W 2012 roku poprzez kompensatę zobowiązań spłacono kwotę nominalną pożyczki 61 500 zł Naliczone odsetki klasyfikowane są jako przychody finansowe Na dzień 31.12.2012 odsetki naliczone wynoszą 4 487,66 zł. Skumulowana wartość odsetek na 31.12.2012 wynosi 5 424,66 zł

W dniu 24.11.2011 Spółka udzieliła pożyczki w kwocie 150 000 zł dla MMG Polska Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki przypada na 30.06.2012, oprocentowanie roczne wynosi 6%. Naliczone odsetki klasyfikowane są jako przychody finansowe Na dzień 31.12.2011 odsetki naliczone wynoszą 937 zł. Skumulowana wartość odsetek na 31.12.2011 wynosi 937 zł

Nota 15 b**Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	-	626,01
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	341 990,36	686 907,70
Środki pieniężne na rachunkach bankowych/biuro maklerskie	100 188,00	-
RAZEM	442 178,36	687 533,71



Nota 16
Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 477,00	24 025,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Razem	21 477,00	24 025,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- ubezpieczenia	11 690,43	11 782,57
- koszty projektów innego okresu	158 166,92	119 495,11
- zaliczki na koszty innego okresu	300,00	346,35
- koszty innego okresu	13 496,93	3 598,97
Razem	183 654,28	135 223,00
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:	16 448,00	5 739,50
a) długoterminowe, w tym:	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	16 448,00	5 739,50
- przychody dotyczące innego okresu	16 448,00	5 739,50
Razem	16 448,00	5 739,50

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	118 495,61	100 847,70	2 436,95	32 588,85	184 317,51
Inne	-	-	-	-	-
Razem	118 495,61	100 847,70	2 436,95	32 588,85	184 317,51



Nota 17b
Zmiana stanu rezerw

w 2013 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:	100 494,94	24 183,40	89 843,00	-	34 835,34
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa w tym:	100 494,94	24 183,40	89 843,00	-	34 835,34
- na urlopy	8 915,25	16 135,22	-	-	25 050,47
- na urlopy narzuty	1 736,69	3 458,78	-	-	5 195,47
- na premie	89 843,00	-	89 843,00	-	-
- na wynagrodzenia	-	4 589,40	-	-	4 589,40
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	81 593,78	-	-	81 593,78
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	-	81 593,78	-	-	81 593,78
- na koszty wypłaty odszkodowania dla byłego pracownika	-	31 593,78	-	-	31 593,78
- na wypłatę prowizji dla jednostki powiązanej (Explorer Piotr Zesiuk)	-	50 000,00	-	-	50 000,00
Razem	101 525,94	105 777,18	89 843,00	-	117 460,12

w 2012 roku

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	178,00	853,00	-	-	1 031,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	25 736,69	100 494,94	25 736,69	-	100 494,94
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa w tym:	25 736,69	100 494,94	25 736,69	-	100 494,94
- na pozostałe zobowiązania (urlopy)	12 280,76	10 651,94	12 280,76	-	10 651,94
- na pozostałe zobowiązania (premie)	13 455,93	89 843,00	13 455,93	-	89 843,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
Razem	25 914,69	101 347,94	25 736,69	-	101 525,94

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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
ZYSK / STRATA NETTO	211 548,58	25 423,47
Wynik z lat ubiegłych	-	-
*Fundusz zapasowy obowiązkowy (+/-)	16 923,89	-
Fundusz zapasowy z podziału zysku	194 624,69	-
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	-	-
Pokrycie straty	-	25 423,47

Komentarz:

Zarząd rekomenduje ZW przekazanie zysku za 2013 rok na kapitał zapasowy.

Zysk za 2012 rok zgodnie z uchwałą ZWZ podjętą w dniu 28 czerwca 2013 przekazano na pokrycie straty

Zatwierdzone Sprawozdanie Finansowe Spółki za 2012 rok złożono:

do KRS 16.07.2013


do US 12.07.2013

Zysk za 2011 rok zgodnie z uchwałą ZWZ podjętą w dniu 29 czerwca 2012 przekazano na kapitał zapasowy.

Zatwierdzone Sprawozdanie Finansowe Spółki za 2011 rok złożono:

do KRS 05.07.2012.

do US 05.07.2012



Nota 19
Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:				Razem
		a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe*	d) inne	
Okres spłaty do roku	-	-	-	-	-	-
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
od 1 roku do 3 lat	-	-	-	-	-	-
początek okresu	34 200,79	-	-	34 200,79	-	34 200,79
koniec okresu	2 461,05	-	-	2 461,05	-	2 461,05
powyżej 3 lat do 5 lat	-	-	-	-	-	-
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
ponad 5 lat	-	-	-	-	-	-
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-
początek okresu	-	34 200,79	-	-	34 200,79	-
koniec okresu	-	2 461,05	-	-	2 461,05	-

Komentarz:

Zobowiązania z tyt. umów leasingu finansowego komputerów i samochodu

Instrumenty finansowe - zobowiązania

Lp.		Wartość	Wartość
		księgowa	księgowa
		31.12.2013	31.12.2012
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone	-	-
2	Krótkoterminowe zobowiązania	44 425,60	25 558,80
3	Długoterminowe zobowiązania	2 461,05	34 200,79
4	Inne zobowiązania finansowe	-	-
		<u>46 886,65</u>	<u>59 759,59</u>

Lp.		Wartość	Wartość
		księgowa	księgowa
		31.12.2012	31.12.2011
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone	-	-
2	Krótkoterminowe zobowiązania	25 558,80	9 676,49
3	Długoterminowe zobowiązania	34 200,79	17 707,64
4	Inne zobowiązania finansowe	-	-
		<u>59 759,59</u>	<u>27 384,13</u>

Umowy leasingowe	przedmiot umowy	okres umowy		nr.umowy	wartość(netto) umowy leasingu	oprocentowanie umowy	
		od	do				
1.	sprzęt komputerowy	25.01.2013	10.02.2015	24 miesiące	073-015836	15 569,92 zł	zodnie z umową
2.	sprzęt komputerowy	25.01.2013	10.02.2015	24 miesiące	073-015814	6 008,13 zł	zodnie z umową
3.	sprzęt komputerowy	12.09.2012	10.10.2014	24 miesiące	073-015549	9 646,33 zł	zodnie z umową
4.	samochód osobowy	12.06.2012	12.06.2014	24 miesiące	128526/2012/C	48 780,49 zł	zodnie z umową
5.	sprzęt komputerowy	24.11.2011	10.11.2014	36 miesięcy	102-2325	24 984,19 zł	zodnie z umową

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*	-	63 680,10	-	-	-	-	-	63 680,10
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	63 680,10	-	-	-	-	-	63 680,10
- do 12 miesięcy	-	63 680,10	-	-	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	239 401,40	217 870,30	58 949,47	-	-	-	-	276 819,77
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-	-	-	44 425,60
c) inne zobowiązania finansowe**	25 558,80	44 425,60	-	-	-	-	-	131 364,15
d) z tytułu dostaw i usług	108 476,69	72 414,68	58 949,47	-	-	-	-	131 364,15
- do 12 miesięcy	108 476,69	72 414,68	58 949,47	-	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-	-	79 503,28
g) z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	72 246,72	79 503,28	-	-	-	-	-	2 000,60
h) z tytułu wynagrodzeń	14 920,20	2 000,60	-	-	-	-	-	19 526,14
i) inne	18 198,99	19 526,14	-	-	-	-	-	340 499,87
Razem	239 401,40	281 550,40	58 949,47	-	-	-	-	

Komentarz:

* zobowiązanie do spółki powiązanej Knowledge Providers sp. z o.o.

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

Nota 21a
Zobowiązania warunkowe

<nie wystąpiły w roku 2013 i 2012>

Nota 21b
Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

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

Nota 22
Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

<nie wystąpiły w 2013 i 2012 roku>

Nota 23
Transakcje ze spółkami powiązаныmi

Opis	Nazwa spółki	Kwota netto w 2013 roku	Kwota netto w 2012 roku
zakup usług	Knowledge Providers sp. zo.o.	1 086 120,14 zł	165 215,20 zł
sprzedaż usług	Knowledge Providers sp. zo.o.	15 220,00 zł	- zł
zakup usług marketingowych	Explorer Piotr Zesiuk	162 000,00 zł	164 478,29 zł
pro wizaja za sprzedaż*	Explorer Piotr Zesiuk	50 000,00 zł	- zł

*W kosztach roku 2013 ujęto rezerwę na wypłatę prowizji dla piotr Zesiuk (Explorer) w wysokości 50 tys. zł

Nota 24
Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	7,40	8,50
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobot	7,40	8,50



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 2013
Wynagrodzenie Zarządu: Piotr Zesiuk	Prezes Zarządu	120 000,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Tomasz Misiak Michał Dzięba Irena Barbara Tomaszak-Zesiuk Igor Wojciech Zesiuk Jacek Jerzy Babczyński Kamil Krzysztof Szymański Hubert Pardo Maciej Tyśnicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej	nie wypłacono nie wypłacono nie wypłacono nie wypłacono nie wypłacono nie wypłacono nie wypłacono nie wypłacono

Dodatkowo, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/2013, podjętą w dniu 25.02.2013 roku, ujęto w kosztach roku 2012 równowartość premii dla Prezesa Zarządu należnej za rok 2012, do wypłaty w roku 2013, w kwocie 89.843 złotych (kwota brutto). Premia została wypłacona w 2013 roku.

Nota 26

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

W roku 2013 i 2012 nie udzielono członkom Zarządu i Rady nadzorczej pożyczek i innych świadczeń

Pobrane nie rozliczone na 31.12.2013 zaliczki na koszty

Piotr Zesiuk	Prezes Zarządu	24 076,59
--------------	----------------	-----------

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 współnikami

Opis	Kwota
Piotr Zesiuk - zakup usług marketingowych netto	162 000,00
Piotr Zesiuk - prowizja należna za 2013 rok (rezerwa na koszty)*	50 000,00

*W kosztach roku 2013 ujęto rezerwę na wypłatę prowizji dla piotr Zesiuk (Explorer) w wysokości 50 tys. zł

Nota 28

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

Wyszczególnienie	Wartość netto
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego *	5 000,00
Inne usługi	0,00
Razem	5 000,00

* Dane podmiotu, któremu zostało powierzzone badanie sprawozdania za rok 2013

N&G Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-793), ul. Żabińskiego J. 18 lok 19, wpisaną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Warszawie na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem rejestru 3802



Nota 29

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

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

Nota 30

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiazanymi

nie wystąpiły w roku 2013 i 2012

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 2013 i 2012 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 2013 roku nie dokonano zmian (zasad) polityki rachunkowości

Nota 34

Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie

MM Conferences S.A. nie zawarła w roku 2013 umów, które nie zostały uwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki

Handwritten signature and initials in black ink, located on the right side of the page.

Nota 35

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

2013 rok

Działalność operacyjna:

3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 160,03 zapłacone odsetki od leasingu finansowego
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 160,28 w tym: -1 187,00 zysk ze sprzedaży ŚT 6 766,92 aktualizacja akcji 1 580,36 kradzież ŚT
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	135 564,47 w tym: 82 231,67 bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów 53 332,80 rozliczenie bezgotówkowe (kompensata pożyczki ze zobowiązaniem)

2012 rok

Działalność operacyjna:

3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 163,91 w tym: 10 651,57 zapłacone odsetki od leasingu finansowego -4 487,66 naliczone odsetki od udzielonych pożyczek
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19 893,03 w tym: -81 476,34 bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów 83,31 zobowiązanie finansowe dotyczące rachunku inwestycyjnego 61 500,00 rozliczenie bezgotówkowe (kompensata pożyczki ze zobowiązaniem)



Nota 36

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

Pozycja bilansu	31.12.2012 po korektach	31.12.2012 przed korektami	Korekty prezentacyjne
Rezerwy na zobowiązania, w odroczonego podatku	101 525,94	106 525,94	- 5 000,00
- rezerwa na świadczenia e	100 494,94	-	100 494,94
- pozostałe rezerwy	-	105 494,94	- 105 494,94
Zobowiązania krótkotermin w/c pozostałych jednostek	239 401,40	234 401,40	5 000,00
zobowiązania	108 476,69	103 476,69	5 000,00
zobowiązania	340 927,34	340 927,34	-

WW. korekty bilansu otwarcia mają charakter prezentacyjny i wynikają z niewłaściwego ujęcia w bilansie rezerw i zobowiązań w roku ubiegłym.

Nota 37

Kursy walutowe przyjęte do wyceny pozycji Bilansu i Rachunku Zysków i Strat wyrażone w walutach obcych

Waluta	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
EUR	4,1472	4,0882	4,2110	4,1736

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki MM Conferences S.A. za rok 2013

z dnia 26.05.2014

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.

Zdarzenia istotne wpływające na działalność MM Conferences S.A. w 2013 roku

Do kluczowych wydarzeń, mających wpływ na działalność MM Conferences S.A. w roku 2013 należą:

1. III Konkurs Liderów Świata Bankowości
2. XIII Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów
3. XV Wielka Gala Złoty Anten Świata Telekomunikacji
4. IV Wielka Gala Kryształowych Anten Świata Mediów
5. XVII Konferencja EuroPower
6. XVIII Konferencja EuroPower
7. Wielka Gala Liderów Świata Energii
8. V Banking Forum
9. Warsaw International Banking Summit – VI edycja Banking Forum
10. Konferencja Sieci Szerokopasmowe
11. I edycja Insurance Forum
12. II edycja Insurance Forum
13. Nowoczesna Windykacja dla sektora bankowego
14. II Sieci Szerokopasmowe
15. III Sieci Szerokopasmowe

Na rozwój spółki wpływ miały również przeprowadzone warsztaty i szkolenia – znaczny wzrost liczby projektów warsztatowych, jak również silna dywersyfikacja nowych obsługiwanych sektorów. Poniżej lista wybranych projektów Warsztatowych zorganizowanych przez Spółkę:

1. Trendy i ryzyka w tworzeniu Centrów Usług Wspólnych

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

Piotr Ześciuk
Prezes Zarządu

2. IGA/FATCA - efektywne wdrożenie w polskich instytucjach finansowych
3. Nowe uregulowania prawne rynku usług płatniczych
4. Problematyka zarządzania ochroną danych osobowych w Grupach Kapitałowych
5. Umowy określające relacje w Grupie Kapitałowej - II edycja
6. Praktyk realizacji optymalnej strategii HR w Grupie Kapitałowej
7. Integracja procesów biznesowych w Centrach Usług Wspólnych

Przewidywany rozwój jednostki

Spółka zamierza zwiększać swój udział w rynku usług konferencyjnych. Nowe inicjatywy takie jak Konferencja Insurance Forum, Nowoczesna Widykacja dla sektora bankowego oraz przygotowania do wkroczenia w sektor konferencji z zakresu Human Resources, Inwestycje w gospodarkę oraz Big Data, które pozwolą rozszerzyć portfolio projektów spółki a tym samym zwiększyć udział w rynku co wpłynie na obrót i zysk netto spółki.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w minionym roku sprawozdawczym

W minionym roku sprawozdawczym Spółka nie prowadziła żadnych prac badawczych i rozwojowych.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki

Na koniec 2013 roku firma znajduje się w stabilnej sytuacji finansowej. Zarząd nie zakłada możliwości zaciągnięcia zewnętrznych zobowiązań.

Zarząd przewiduje wzrost przychodów oraz utrzymanie stabilności finansowej w 2014 roku, zakłada również dalszą dywersyfikację źródeł przychodu oraz wzrost rentowności poszczególnych projektów

Nabywanie akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych w minionym roku sprawozdawczym

Posiadane przez MM Conferences S.A. oddziały

MM Conferences S.A. nie posiada oddziałów

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
GOSPODARZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Piotr Zesłak
Prezes Zarządu

Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

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

Na sytuację finansową MM Coferences S.A. nadal w istotny sposób wpływ mają czynniki makroekonomiczne, poziom produktu krajowego brutto, poziom bezrobocia oraz poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce.

Działalność Spółki związana jest ze świadczeniem usług związanych z organizowaniem sympozjów, kongresów, konferencji, warsztatów/szkoleń na rzecz przedsiębiorstw, istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia koniunktury, ograniczania budżetów w sektorze przedsiębiorstw może dojść do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

Zarząd nadal uważa, iż prawdopodobieństwo realizacji tego ryzyka w ciągu najbliższych lat jest relatywnie niewielkie. Do czynników wpływających na obniżenie prawdopodobieństwa wystąpienia tego ryzyka można zaliczyć: wykazywaną przez Spółkę dynamikę przychodów i zysków od momentu jego utworzenia. Wzrost gospodarczy powinien przekładać się na wielkość środków przeznaczanych na różne formy doksztalcania i zdobywania dodatkowych kwalifikacji, promocji działań jednak w przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej istnieje ryzyko obniżenia przychodów, zysku i pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

2. Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Zarząd odnotowuje wzrost bezpośredniej konkurencji w sektorze firm komercyjnych zajmujących się organizacją konferencji, jednakże nie zmienia to faktu, iż nadal jednym z istotnych czynników ryzyka na jakie narażona jest spółka jest walka konkurencyjna oraz jej nasilenie w przypadku zmian w sytuacji branży, w szczególności zmian poziomu krajowego popytu na usługi szkoleniowo-konferencyjne.

Zarząd uważa, iż na rynku pojawią się nowe podmioty wchodzące na rynek obsługiwanych produktów co może skutkować nasileniem walki konkurencyjnej pomiędzy podmiotami z branży i i obniżaniem przychodów ze sprzedaży, obniżeniem realizowanej marży lub koniecznością poniesienia dodatkowych nakładów w celu wypracowania nowych przewag konkurencyjnych. Mimo to stabilna pozycja i przewaga spółki dzięki marce i zbudowanym kompetencjom pozwala sądzić, iż 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/szkoleniach osobom prawnym i fizycznym. Dodatkowo na wyniki Spółki wpływają wahania budżetów marketingowych partnerów (sponsorów) oraz budżetów na szkolenie kadry. Wyniki finansowe zależą zatem od zdolności Spółki do pozyskania odbiorców (uczestników organizowanych wydarzeń) jej usług oraz uzyskania potwierdzeń uczestnictwa przez odpowiednią ilość podmiotów. Nie ma pewności, że wyniki uzyskiwane w przeszłości znajdą odzwierciedlenie w dającej się przewidzieć przyszłości. Działalność Spółki w długim terminie zależeć będzie od zdolności do zaspokojenia potrzeb w zakresie szkoleniowo-

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

Piotr Zęsiuk
Prezes Zarządu

konferencyjnym odbiorców, powiększania bazy klientów oraz utrzymania odpowiedniej jakości oferowanych usług, nie można zagwarantować, że Zarząd Spółki zdoła zrealizować założone cele w wymienionym zakresie.

4. Ryzyko związane z rozwojem rynku usług szkoleniowych

Mimo, że w opinii Zarządu rynek usług szkoleniowo-konferencyjnych będzie nadal charakteryzował się dodatnią dynamiką rozwoju, nie można mieć pewności, co do ponoszonych w przyszłości kosztów marketingu, reklamy i promocji usług Spółki. Zbyt małe zainteresowanie ofertą może negatywnie przełożyć się na jego wyniki finansowe.

5. Ryzyko związane z działalnością wydawniczą

W 2013 roku Spółka nie prowadziła działalności wydawniczej

6. Ryzyko skali działania

Istotny konsekwentny wzrost skali prowadzonej działalności może doprowadzić do okresowych trudności w zarządzaniu operacyjnym i strategicznym Spółką, co może mieć istotnie negatywny wpływ na zdolność do realizacji celów strategicznych oraz sytuację finansową Spółki.

7. Ryzyko związane ze współpracą z kadrą prelegentów i trenerów

Działalność MM Conferences S.A. oraz perspektywy jej rozwoju są w istotnym stopniu zależne od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanej kadry prelegentów i trenerów, co jest cechą charakterystyczną przedsiębiorstw działających na rynku usług szkoleniowo-konferencyjnych.

Charakter pracy prelegenta lub trenera (specyfika pracy łączy się z koniecznością posiadania wiedzy praktycznej z określonych dziedzin, charyzmy, umiejętności prezentacji, innych zdolności i cech charakteru) może stwarzać dla Spółki trudność w pozyskiwaniu kadry specjalistów. Zakończenie współpracy przez doświadczonych prelegentów lub trenerów może mieć negatywny wpływ na potencjał Spółki w zakresie świadczenia usług oraz realizacji podpisanych wcześniej kontraktów, co 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 cywilno-prawne. Istnieje ryzyko nieutrzymania wystarczającego poziomu zatrudnienia kadry wymaganej do obsługi organizowanych przez Spółkę sympozjów, kongresów, konferencji lub warsztatów/szkoleń. Z uwagi na fakt, iż w większości są to spotkania gromadzące duże ilości uczestników, nie powodzenie ich przeprowadzenia może w przyszłości negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

9. Ryzyko związane z utratą odbiorców usług Spółki jest silnie uzależnione od reputacji, jaką posiada na rynku. W przypadku braku satysfakcji klienta z oferowanych usług, Spółka może być negatywnie postrzegana na rynku, a w związku z tym mogą pojawić się trudności w pozyskiwaniu nowych kontraktów.

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

Piotr Zestuk
Prezes Zarządu

Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez świadczenie usług wysokiej jakości dostosowanych do bieżących potrzeb klientów oraz budowę relacji biznesowych umożliwiających długookresową współpracę.

10. Ryzyko związane z tworzeniem nowych projektów

Strategia Spółki zakłada dalszy jej wzrost, między innymi poprzez tworzenie nowych projektów z zakresu usług szkoleniowo-konferencyjnych. Każdorazowe wzbogacenie oferty wiąże się z określonymi kosztami. Powodzenie każdego z projektów, a w konsekwencji zwrot poniesionych kosztów jest jednak obarczone czynnikiem ryzyka związanym z ewentualnym brakiem popytu ze strony klientów.

11. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych oraz ich interpretacji

Częste zmiany oraz brak jednoznacznej wykładni krajowych przepisów podatkowych stanowią dla Spółki istotne źródło ryzyka. Niestabilność systemu podatkowego i związane z nią próby wprowadzania uregulowań mogą okazać się niekorzystne dla Spółki oraz odbiorców jej usług, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Możliwe różnice w interpretacji przepisów prawnych zwiększają wymienione ryzyko – w razie nieprawidłowego odczytania i zastosowania się Spółki do obowiązujących wymogów, organy podatkowe uprawnione są do nakładania wysokich kar, które mogą mieć znaczny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Realizacja zagrożenia wynikającego z nieprawidłowości podatkowych nie jest przewidywana oraz nie miała miejsca w przeszłości, jednak nie można jej zupełnie wykluczyć. Jako sposób ograniczania tego ryzyka Spółka zakłada występowanie do właściwych organów podatkowych z wnioskiem o przedstawienie opinii w sprawie określonej interpretacji przepisów oraz korzystanie z konsultacji doradców podatkowych.

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, prawa zamówień publicznych, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych i 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.

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	Z wyłączeniem transmisji obrad walnego

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


Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu

<p>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, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.</p>	<p>zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej, ze względu na zbyt wysokie koszty takiego rozwiązania.</p>
<p>2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.</p>	<p>TAK</p>
<p>3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</p> <p>3.3. Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),</p> <p>3.4. Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,</p> <p>3.5. Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,</p> <p>3.6. Życiorysy zawodowe członków organów spółki,</p> <p>3.7. Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,</p> <p>3.8. Dokumenty informacyjne spółki,</p>	<p>TAK (ew. uwagi poniżej)</p>

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 przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

3.17. (skreślony),

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

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

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

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 inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji

<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>4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>	<p>TAK</p> <p>w języku polskim</p>
<p>5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl.</p>	<p>W chwili obecnej spółka nie planuje wykorzystywać w celach informacyjnych sekcji „relacje inwestorskie” znajdującej się na stronie www.gpwinfostrefa.pl.</p>
<p>wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl.</p>	<p>MM Confereces S.A. posiada i prowadzi własną stronę www.mmcpolska.pl na której znajduje się dział Inwestorzy. W.w. dział odpowiada oczekiwaniom inwestorów i jest na bieżąco uzupełniany o informacje zgodnie z uwagami inwestorów.</p>
<p>6. Emitent powinien utrzymywać bieżące</p>	<p>Emitent utrzymywał w.w. kontakt. Po upływie</p>

MM CONFERENCE S.A.
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
GOSPODARCTWA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu

<p>kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.</p>	<p>roku umowa od dnia podpisania umowa została rozwiązana. Na spółce nie ciąży już obowiązek posiadania Autoryzowanego Doradcy.</p>
<p>7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.</p>	<p>TAK, j.w.</p>
<p>8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.</p>	<p>TAK, j.w.</p>
<p>9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</p> <p>9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,</p> <p>9.2. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.</p>	<p>TAK</p>
<p>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.</p>	<p>TAK</p>
<p>11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.</p>	<p>NIE</p> <p>Spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.</p>
<p>12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego</p>	<p>TAK</p>

<p>upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.</p>	
<p>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 korporacyjnej.</p> <p>13.1. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	TAK
<p>14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	TAK
<p>15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK
<p>16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i</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</p>

MIM CONFERENCE 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

Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu

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.

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

wymagałyby publikacji danych finansowych na koniec każdego miesiąca. Spółka publikuje raporty kwartalne, zawierające wszelkie informacje pozwalające na bieżąco oceniać działalność i sytuację finansową spółki.

TAK



.....
Piotr Zesiuk – Prezes Zarządu

Warszawa, 26 maja 2014 roku

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

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 26 maja 2014r.

W imieniu Zarządu Spółki

Piotr Żesłuk

Prezes 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

Oświadczenie Zarządu

Zarząd MM Conferences S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. N&G Auditors Sp. z o.o. dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, dnia 26 maja 2014r.


W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Prezes 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

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku



N&G Auditors Sp. z o.o., ul. Żabińskiego J. 18 lok. 19, 02-793 Warszawa
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000424849, NIP: 9512357655, REGON: 146181876, kapitał zakładowy: 12 800 zł
nr na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych: 3802

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Spółki
MM Conferences S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki MM Conferences S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Długa 44/50, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1.909.191,88 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **211.548,58 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **211.548,58 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **245.355,35 zł**
- oraz 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 są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. 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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 Spółkę 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:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

Warszawa, 30 maja 2014 roku.

N&G Auditors Sp. z o.o.

ul. Żabińskiego J. 18 lok. 19

02-793 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3802

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie**

Ewa Anna Janczewska-Głuch

Ewa Anna Janczewska-Głuch

Biegły Rewident

nr ewid. 12444

w imieniu N&G Auditors Sp. z o.o.

Urszula Kinga Nowakowska

Urszula Kinga Nowakowska

Biegły Rewident

nr ewid. 11527

Raport
z badania sprawozdania finansowego
MM Conferences S.A.
ul. Długa 44/50, 00-241 Warszawa

za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą MM Conferences Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Warszawa, ul. Długa 44/50.

1.3. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest organizacja konferencji, warsztatów oraz szkoleń.

1.4. Podstawa działalności

MM Conferences S.A. działa na podstawie:

- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego z dnia 6 lutego 2008 roku (Rep. A 1100/2008) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w sądzie gospodarczym

W dniu 26 lutego 2008 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000300045.

1.6. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 9522040486

REGON: 141312256

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 536.756,50 zł i składał się z 1.073.513 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

W roku 2013 oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego Spółki.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Zarządu Spółki, na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz do dnia zakończenia badania struktura akcjonariuszy, posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Piotr Zesiuk	430 000	40,06%
HMS Investment Fund Ltd.	430 000	40,06%
Knowledge Providers Sp. z o.o.	110 000	10,25%
Pozostali	103 513	9,63%
	1 073 513	100,00%

Na kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku składały się ponadto:

- | | |
|------------------------------|----------------|
| - kapitał zapasowy | 684.017,76 zł, |
| - zysk netto roku obrotowego | 211.548,58 zł. |

łącznie kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 1.432.322,84 zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jedynym członkiem Zarządu Spółki był Pan Piotr Zesiuk, pełniący funkcję Prezesa Zarządu.

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.9. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

- Tomasz Misiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Jerzy Babczyński - Członek Rady Nadzorczej,
- Hubert Pardo - Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Dziebka - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Tyśnicki - Członek Rady Nadzorczej,
- Igor Wojciech Zesiuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Kamil Krzysztof Szymański - Członek Rady Nadzorczej.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w 2013 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył Pan Hubert Pardo,
- uchwałą powziętą dnia 28 czerwca 2013 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Nadzorczej Panią Irenę Barbarę Tomaszak-Zesiuk.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Tomasz Misiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Jerzy Babczyński - Członek Rady Nadzorczej,
- Irena Barbara Tomaszak-Zesiuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Dziebka - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Tyśnicki - Członek Rady Nadzorczej,
- Igor Wojciech Zesiuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Kamil Krzysztof Szymański - Członek Rady Nadzorczej.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka nie jest jednostką dominującą i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego. W roku 2013 Spółka dokonywała transakcji z poniższymi jednostkami powiązanyymi:

- Explorer Piotr Zesiuk – działalność gospodarcza Prezesa Spółki,
- Knowledge Providers Sp. z o.o.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe spółki MM Conferences S.A., sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1.909.191,88 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **211.548,58 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **211.548,58 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **245.355,35 zł**
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Spółki MM Conferences S.A. za 2013 rok zostało przeprowadzone przez N&G Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Żabińskiego J. 18 lok. 19, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3802.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 1/2014 z dnia 22 kwietnia 2014 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 23 kwietnia 2014 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Ewę Annę Janczewską-Głuch (nr ewidencyjny 12444). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od 23 kwietnia 2014 roku, z przerwami, do daty wydania opinii.

Oświadczamy, że N&G Auditors Sp. z o.o., jej Zarząd oraz kluczowy biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), oraz że są niezależni od Spółki w rozumieniu Kodeksu etyki zawodowych księgowych IFAC.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, które zostało zbadane przez N&G Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2013 roku.

Uchwałą nr 7/2013 Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku w kwocie 25.423,47 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 lipca 2013 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu i rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za poprzednie lata obrotowe.

1. Podstawowe wartości z bilansu

AKTYWA	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe	549 860,58	28,8%	417 388,97	26,1%	292 126,76	18,8%
I. Wartości niematerialne i prawne	184 666,67	9,7%	25 830,01	1,6%	56 490,01	3,6%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	250 125,39	13,1%	366 967,52	22,9%	225 837,63	14,6%
III. Należności długoterminowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%
IV. Inwestycje długoterminowe	93 591,52	4,9%	566,44	0,0%	533,12	0,0%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 477,00	1,1%	24 025,00	1,5%	9 266,00	0,6%
B. Aktywa obrotowe	1 359 331,30	71,2%	1 184 252,92	73,9%	1 259 339,79	81,2%
I. Zapasy	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%
II. Należności krótkoterminowe	692 906,80	36,3%	267 571,55	16,7%	309 933,60	20,0%
- w tym z tytułu dostaw i usług	583 545,27	30,6%	147 119,11	9,2%	260 650,10	16,8%
III. Inwestycje krótkoterminowe	482 770,22	25,3%	781 458,37	48,8%	829 162,57	53,4%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	183 654,28	9,6%	135 223,00	8,4%	120 243,62	7,8%
SUMA AKTYWÓW	1 909 191,88	100,0%	1 601 641,89	100,0%	1 551 466,55	100,0%

PASYWA	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny	1 432 322,84	75,0%	1 220 774,26	76,2%	1 195 350,79	77,0%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	476 869,04	25,0%	380 867,63	23,8%	356 115,76	23,0%
I. Rezerwy na zobowiązania	117 460,12	6,2%	101 525,94	6,3%	32 414,69	2,1%
II. Zobowiązania długoterminowe	2 461,05	0,1%	34 200,79	2,1%	17 707,64	1,1%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	340 499,87	17,8%	239 401,40	15,0%	299 995,43	19,3%
- w tym z tytułu dostaw i usług	195 044,25	10,2%	108 476,69	6,8%	48 805,77	3,1%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16 448,00	0,9%	5 739,50	0,4%	5 998,00	0,4%
SUMA PASYWÓW	1 909 191,88	100,0%	1 601 641,89	100,0%	1 551 466,55	100,0%

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013	% sprzedaży	2012	% sprzedaży	2011	% sprzedaży
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 008 340,43	100,0%	5 661 764,74	100,0%	4 416 897,56	100,0%
B. Koszty działalności operacyjnej	5 513 253,49	91,8%	5 647 140,42	99,7%	4 173 323,16	94,5%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	495 086,94	8,2%	14 624,32	0,3%	243 574,40	5,5%
D. Pozostałe przychody operacyjne	39 281,49	0,7%	35 455,35	0,6%	9 232,55	0,2%
E. Pozostałe koszty operacyjne	180 150,42	3,0%	10 295,08	0,2%	50 537,83	1,1%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	354 218,01	5,9%	39 784,59	0,7%	202 269,12	4,6%
G. Przychody finansowe	1 116,27	0,0%	10 576,48	0,2%	12 105,09	0,3%
H. Koszty finansowe	26 109,70	0,4%	14 371,60	0,3%	4 184,81	0,1%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	329 224,58	5,5%	35 989,47	0,6%	210 189,40	4,8%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%
K. Zysk (strata) brutto	329 224,58	5,5%	35 989,47	0,6%	210 189,40	4,8%
L. Podatek dochodowy	117 676,00	2,0%	10 566,00	0,2%	59 143,00	1,3%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%
N. Zysk (strata) netto	211 548,58	3,5%	25 423,47	0,4%	151 046,40	3,4%

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} * 100\%}{\text{suma aktywów}}$	11,1%	1,6%	9,7%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} * 100\%}{\text{kapitał własny}}$	14,8%	2,1%	12,6%
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} * 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	3,5%	0,4%	3,4%
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży} * 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	8,2%	0,3%	5,5%
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	4,0	4,9	4,2

Szybkość spłaty należności w dniach

<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	22	13	21
--	----	----	----

Szybkość spłaty zobowiązań w dniach

<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług* x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	10	5	7
---	----	---	---

Wskaźnik zadłużenia

<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u> suma pasywów	0,2	0,2	0,2
---	-----	-----	-----

* średni stan należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyliczono jako średnią arytmetyczną ich stanu na początek i koniec poszczególnych lat obrotowych

4. Komentarz

Na dzień 31 grudnia 2013 roku suma bilansowa wyniosła 1.909.191,88 zł, co stanowi wzrost o 19,2% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku, kiedy suma bilansowa kształtowała się na poziomie 1.601.641,89 zł.

W strukturze majątku Spółki dominują aktywa obrotowe, które stanowią 71,2% całości aktywów. Najistotniejszym składnikiem tej pozycji są należności krótkoterminowe, stanowiące 36,3% wartości aktywów. Wśród aktywów trwałych, stanowiących 28,8% całości aktywów, dominują rzeczowe aktywa trwałe, których udział w aktywach ogółem wynosi 13,1%.

Wśród źródeł finansowania Spółki dominują kapitały własne, które stanowią 75,0% sumy bilansowej, natomiast kapitały obce na koniec 2013 roku stanowią 25,0% sumy pasywów. Struktura źródeł finansowania na dzień 31.12.2013 roku nie zmieniła się istotnie w stosunku do stanu na koniec lat obrotowych 2012 i 2011.

W roku 2013 Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 6,1% w stosunku do poprzedniego roku, co przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej o 2,4% skutkowało osiągnięciem zysku ze sprzedaży w kwocie 495.086,94 zł w porównaniu do analogicznego zysku w roku ubiegłym w wysokości 14.624,32 zł. W roku 2013 Spółka poniosła stratę na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 140.868,93 zł w porównaniu do zysku z roku poprzedniego w wysokości 25.160,27 zł. Strata na pozostałej działalności operacyjnej wynikała głównie z ujęcia w roku badanym odpisów na należności w kwocie 100.847,70 zł. Po uwzględnieniu wyniku na pozostałej działalności operacyjnej oraz na działalności finansowej, jak również wpływu podatku dochodowego, Spółka osiągnęła w 2013 roku zysk netto w wysokości 211.548,58 zł.

Ze względu na osiągnięcie wyższego zysku netto w roku 2013, wskaźniki rentowności w roku bieżącym kształtowały się na wyższym poziomie w porównaniu do roku ubiegłego. Rentowność majątku wyniosła 11,1% w stosunku do poziomu 1,6% w roku ubiegłym, rentowność kapitału własnego wyniosła 14,8% w stosunku do poziomu 2,1% w roku ubiegłym, rentowność sprzedaży netto wyniosła 3,5% w stosunku do poziomu 0,4% w roku 2012, zaś rentowność sprzedaży brutto wyniosła 8,2% w stosunku do poziomu 0,3% w roku poprzednim. Ww. wskaźniki rentowności w roku 2011 wynosiły

odpowiednio: 9,7%, 12,6%, 3,4% oraz 5,5%. Zatem ich wartości były bardziej zbliżone do wartości analogicznych wskaźników roku 2013 w porównaniu z rokiem 2012.

Wskaźnik płynności I na koniec roku 2013 wynosił 4,0 i był niższy o 0,9 w porównaniu z końcem roku 2012 oraz o 0,2 w porównaniu z końcem roku 2011.

Szybkość spłaty należności w dniach wynosiła 22 dni i wydłużyła się o 9 dni w stosunku do roku ubiegłego oraz o 1 dzień w porównaniu do roku 2011. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach wynosiła w 2013 roku 10 dni i wydłużyła się o 5 dni w stosunku do roku ubiegłego oraz o 3 dni w porównaniu do roku 2011.

Wskaźnik zadłużenia pozostał na niezmiennym poziomie w stosunku do roku 2012 i 2011 i wyniósł 0,2.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy okoliczności wskazujących na możliwość zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, co mogłoby skutkować zagrożeniem jej kontynuacji w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki są prowadzone przez firmę Valor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania RAKS 2000 – Finanse i Księgowość - wersja 2014.0.0.43.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2013 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2012 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur. Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana.

Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje o niektórych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Najważniejsze pozycje bilansu i rachunku zysków i strat zostały opisane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Dodatkowo opisano je w części II niniejszego raportu.

3. Informacje o istotnych naruszeniach prawa, wpływających na sprawozdanie finansowe, a także statutu Spółki

Nie stwierdziliśmy istotnych naruszeń prawa wpływających na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania, jak też istotnych naruszeń statutu Spółki.

4. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

6. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

7. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone przez Zarząd z uwzględnieniem przepisów art. 49 ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

8. Oświadczenie kierownictwa Spółki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

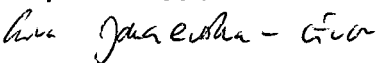
Warszawa, 30 maja 2014 roku.

N&G Auditors Sp. z o.o.

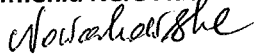
ul. Żabińskiego J. 18 lok. 19
02-793 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3802

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie


Ewa Anna Janczewska-Głuch
Biegły Rewident
nr ewid. 12444

w imieniu N&G Auditors Sp. z o.o.


Urszula Kinga Nowakowska
Biegły Rewident
nr ewid. 11527