

mmc  **polska**

mm • conferences
spółka akcyjna

RAPORT ROCZNY

MM CONFERENCES S.A.

z siedzibą w Warszawie

Za okres 01.01.2017 – 31.12.2017

SPIS TREŚCI

- I. Pismo Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego
- III. Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017
 - A. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - B. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - C. Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - D. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - E. Bilans na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - F. Dodatkowe informacje i objaśnienia
- IV. Sprawozdanie z działalności Emitenta oraz Informacja o stosowaniu przez spółkę zasad dobrych praktyk
- V. Oświadczenia Zarządu
- VI. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

I. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Mamy przyjemność przedstawić Państwu raport roczny z działalności MM Conferences S.A. za rok 2017.

Na wstępie chcieliśmy podkreślić, że rok 2017 pomimo licznych zmian w otoczeniu zewnętrznym oraz skokowego wzrostu obrotów o 47,1% w roku 2015, jak również wzrostu w 2016 roku, w 2017 spółka utrzymała zbliżony poziom obrotów do roku poprzedniego.

Zawdzięczamy to przede wszystkim zdolności do kreowania projektów o bardzo wysokiej jakości, zarówno merytorycznej jak i organizacyjnej.

Rok 2017 był szczególnie istotny ze względu na duże zmiany na rynku konferencyjnym. Nastąpiła zmiana perspektywy budowania pozycji stałych projektów konferencyjnych w szczególności projektów skierowanych do rynku telekomunikacji i mediów. Wpłynęło to na konieczność wprowadzenia nowych flagowych projektów spółki, które było możliwe dzięki rozwojowi doświadczenia zarówno pracowników spółki jak i wypracowanym standardom współpracy w zakresie outsourcingu. Jednakże wprowadzenie nowych projektów jest związane z dodatkowymi kosztami wprowadzenia produktów na rynek co niesie za sobą okresową ujemną dynamikę rentowności.

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

Niniejszym przedstawiamy raport roczny MM Conferences S.A. za rok 2017.



Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu
MM Conferences S.A.



Aneta Pernak
Wiceprezes Zarządu
MM Conferences S.A.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA

Wybrane dane finansowe

Bilans (dane w zł)	Dane na 31.12.2017 (PLN)	Dane na 31.12.2017 (EUR)	Dane na 31.12.2016 (PLN)	Dane na 31.12.2016 (EUR)
Kapitał własny	2 848 951,16	683 054,30	2 974 687,82	672 397,79
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 165 338,46	519 153,77	1 808 882,05	408 879,31
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 267 957,38	304 000,91	1 416 328,31	320 146,54
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	50 207,66	11 348,93
Zobowiązania krótkoterminowe	1 274 316,01	305 525,43	1 060 049,72	239 613,41
Rachunek zysków i strat (dane w zł)	Okres od 01.01.2017 (PLN) do 31.12.2017	Okres od 01.01.2017 (EUR) do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 (PLN) do 31.12.2016	Okres od 01.01.2016 (EUR) do 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży	12 578 167,37	2 963 264,16	12 603 505,84	2 880 340,48
Zysk/strata na sprzedaży	-4 414,73	-1 040,06	645 510,30	147 521,61
Amortyzacja	156 263,92	36 813,89	220 731,86	50 444,93
Zysk z działalności operacyjnej	-98 496,36	-23 204,55	717 731,49	164 026,67
Zysk/strata brutto	-106 500,66	-25 090,27	709 710,48	162 193,59
Zysk/strata netto	-125 736,66	-29 622,04	551 707,48	126 084,39

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

Dane wyrażone w EUR zostały przeliczone według kursu NBP:

Kurs średni NBP z dnia 31.12.2017

Tab. 251/A/NBP/2017

4,1709

Kurs średni NBP z dnia 31.12.2016

Tab. 252/A/NBP/2016

4,4240

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 2017

Źródło kurs średni dla roku 2017

4,2447

Kurs średni dla roku 2016

Źródło kurs średni dla roku 2016

4,3757

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

Sprawozdanie finansowe za okres
01.01.2017-31.12.2017

SPIS TREŚCI

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

I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki MM Conferences S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2017, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 wykazujący sumę bilansową 4 156 884,65 zł
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2017-31.12.2017 wykazujący stratę netto (125 736,66) zł
- Zestawienie zmian w Kapitale własnym za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o (125 736,66) zł
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017-31.12.2017 wykazujący bilansową zmianę (zmniejszenie) środków pieniężnych o 148 370,93 zł
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Podpis Zarządu



Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu

Aneta Reznak
Wiceprezes Zarządu

Beata Olbrycht

(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych)



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

Warszawa, 22.05.2018 r.

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 STOLECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ
GOSPODARCTWA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje porządkowe

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Działalnością podstawową jest działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów ujęta w PKD 82.30.Z

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. St. Warszawy w Warszawie – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26.02.2008r. pod numerem KRS 0000300045.

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający 01.01.2017 i kończący się 31.12.2017. 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.

3. 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.

4. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2017 i 2016 .

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

5. Stosowane metody i zasady rachunkowości

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

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

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

5.1. Rachunek zysków i strat

5.1.1. 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.

5.1.2. Koszty

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

5.1.3. Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

5.1.4. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

5.1.4.1. Podatek dochodowy bieżący

Spółka kalkuluje bieżący podatek dochodowy zgodnie z przepisami podatkowymi. W 2017 roku Spółka odprowadzała zaliczki, a podatek dochodowy w sposób uproszony, jako 1/12 podatku należnego wykazanego w zeznaniu CIT 8 za 2015 rok (zgodnie z art. 25 ust. 6 ustawy PDOP)

5.1.4.2. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

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

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

5.2. Bilans

5.2.1. 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. Inne prawa majątkowe stanowią: znaki towarowe; prawo do logotypu; prawa autorskie do statuetki i znaków związanych z konferencjami. Znaki towarowe jak i prawa autorskie są wyceniane według cen ich nabycia.

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

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

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

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

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej wartości granicznej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych podlegają amortyzacji według stawki odpowiadającej przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej środka trwałego począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach. Dla celów bilansowych w 2017 roku stosowano generalnie poniższe stawki amortyzacyjne:

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

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

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania przekraczającym jeden rok oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3.5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

5.2.4. **Inwestycje długoterminowe**

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

5.2.4.2. **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.

5.2.5. **Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe**

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

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również pochodne instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych, po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych, pod datą zawarcia transakcji. Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

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

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

Aktywa finansowe Spółka wycenia na dzień bilansowy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.2.8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

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

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

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

5.2.13. **Inne rozliczenia międzyokresowe**

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

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

Wycena transakcji w walutach obcych

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

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa powyżej oraz w przypadku pozostałych operacji,
- jeżeli aktywa i pasywa są wyrażone w walutach, dla których NBP nie ogłasza kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ogłaszany przez NBP.

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

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

Waluta	31.12.2017 *	31.12.2016 **	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240	4,2447	4,3757

*Tab. 251/A/NBP z dnia 29.12.2017

**Tab. 252/A/NBP z dnia 31.12.2016

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym.
W 2017 roku nie wystąpiły.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(wariant porównawczy)

Informacja Dodatkowa	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		
– od jednostek powiązanych	24 437,00	24 437,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 12 578 167,37	12 603 505,84
Zmiana stanu produktów		
(zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
Razem przychody ze sprzedaży	12 578 167,37	12 603 505,84
B. Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	156 263,92	220 731,86
Zużycie materiałów i energii	174 293,55	217 408,20
Usługi obce	9 710 572,63	9 102 844,12
Podatki i opłaty, w tym:	33 855,80	16 080,63
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
Wynagrodzenia	454 385,21	400 119,17
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	78 751,95	60 680,67
– emerytalne	24 687,02	23 477,04
Pozostałe koszty rodzajowe	1 974 459,04	1 940 130,89
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem koszty działalności operacyjnej	12 582 582,10	11 957 995,54
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-4 414,73	645 510,30
D. Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	121,95	
Dotacje		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne przychody operacyjne	101 621,34	178 679,69
Razem pozostałe przychody operacyjne	101 793,29	178 679,69
E. Pozostałe koszty operacyjne		
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	144 160,87	78 345,70
Inne koszty operacyjne	51 714,05	28 112,80
Razem pozostałe koszty operacyjne	195 874,92	106 458,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-98 496,36	717 731,49
G. Przychody finansowe		
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
– od jednostek powiązanych, w tym:		
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
– od jednostek pozostałych, w tym		
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
Odsetki, w tym:	1 712,76	2 200,64
– od jednostek powiązanych		
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		
– od jednostek powiązanych		
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
Inne		
Razem przychody finansowe	1 712,76	2 200,64
H. Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	3 523,31	5 083,32
– dla jednostek powiązanych		
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
– dla jednostek powiązanych		
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	591,76	2 733,34
Inne	5 601,99	2 404,99
Razem koszty finansowe	9 717,06	10 221,65
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-106 500,66	709 710,48
J. Podatek dochodowy	19 236,00	158 003,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-125 736,66	551 707,48

Warszawa, dnia 22.05.2018

Beata Olbrycht
sporządzająca sprawozdanie


Piotr Zesliuk - Prezes Zarządu


Aneta Pernak - Wiceprezes Zarządu

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

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

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	12 miesięcy do 31 grudnia 2017	12 miesięcy do 31 grudnia 2016
	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	2 974 687,82	2 422 980,34
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	2 974 687,82	2 422 980,34
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	536 756,50	536 756,50
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	536 756,50	536 756,50
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 886 223,84	1 217 231,36
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
- z podziału zysku	551 707,48	668 992,48
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 437 931,32	1 886 223,84
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	551 707,48	668 992,48
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	551 707,48	668 992,48
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- podział zysku i kapitał zapasowy	- 551 707,48	- 668 992,48
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Wynik netto	-	-
zysk netto	125 736,66	551 707,48
strata netto	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)	2 848 951,16	2 974 687,82
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

Warszawa, dnia 22.05.2018

Beata Olbrycht
sprządzający sprawozdanie

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

Piotr Zesłak - Prezes Zarządu

Aneta Pernak - Wiceprezes Zarządu

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

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	- 125 736,66	551 707,48
II. Korekty razem		
Amortyzacja	156 263,92	220 731,86
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 074,31	4 671,98
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	469,81	2 733,34
Zmiana stanu rezerw	2 221,86	3 227,02
Zmiana stanu zapasów	-	1 032,52
Zmiana stanu należności	- 356 456,41	609 266,12
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	203 733,33	142 996,81
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	64 797,64	217 681,89
Inne korekty	-	-
	<u>74 104,46</u>	<u>460 073,56</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 51 632,20	91 633,92
I. Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	121,95	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
	<u>121,95</u>	<u>-</u>
II. Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 54 111,67	254 242,97
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
	<u>54 111,67</u>	<u>254 242,97</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 53 989,72	254 242,97
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	-	226,98
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
	<u>-</u>	<u>226,98</u>
II. Wydatki		
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	- 1 560,21	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 38 114,49	40 819,92
Odsetki	- 3 074,31	4 671,98
Inne wydatki finansowe	-	-
	<u>42 749,01</u>	<u>45 491,90</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 42 749,01	45 264,92
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)		
	<u>- 148 370,93</u>	<u>207 873,97</u>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 416 328,31	1 624 202,28
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F1D), w tym:	1 267 957,38	1 416 328,31
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Warszawa, dnia 22.05.2018

Beata Olbrycht
sporządzający sprawozdanie

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

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 Zesłuk - Prezes Zarządu

Aneta Pernak - Wiceprezes Zarządu

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

BILANS na dzień 31 grudnia 2017 roku

	Informacja Dodatkowa	31 grudnia 2017 zł	31 grudnia 2016 zł
Aktywa			
A. Aktywa trwałe			
I. Wartości niematerialne i prawne			
Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	
Wartość firmy			
Inne wartości niematerialne i prawne		16 547,92	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Razem wartości niematerialne i prawne	10	16 547,92	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe			
Środki trwałe			
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		4 004,13	4 470,63
urządzenia techniczne i maszyny		40 846,32	24 858,53
środki transportu		13 444,01	100 827,38
inne środki trwałe		103 902,29	4 983,48
		162 196,75	135 140,02
Środki trwałe w budowie			145 756,90
Zaliczki na środki trwałe w budowie			
Razem rzeczowe aktywa trwałe	11	162 196,75	280 896,92
III. Należności długoterminowe			
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
Od pozostałych jednostek			
Razem należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe			
Nieruchomości			
Wartości niematerialne i prawne			
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych			
udziały lub akcje			
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne długoterminowe aktywa finansowe			
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
udziały lub akcje		8 766,46	9 358,22
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne długoterminowe aktywa finansowe			
		8 766,46	9 358,22
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach			
udziały lub akcje			
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne długoterminowe aktywa finansowe			
Inne inwestycje długoterminowe			
Razem inwestycje długoterminowe	12	8 766,46	9 358,22
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		27 034,00	24 768,00
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		27 034,00	24 768,00
Razem aktywa trwałe		214 545,13	315 023,14


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



B. Aktywa obrotowe**I. Zapasy**

Materiały

Półprodukty i produkty w toku

Produkty gotowe

Towary

Zaliczki na dostawy i usługi

Razem zapasy

1 168,80 1 168,80

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

Należności od jednostek powiązanych

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

62 016,60 66 053,66

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

inne

62 016,60 66 053,66

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

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

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

inne

- -

Należności od pozostałych jednostek

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

1 631 694,11 1 522 533,55

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

z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych

395 679,29 206 887,00

i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych

inne

75 948,46 13 407,84

dochodzone na drodze sądowej

2 103 321,86 1 742 828,39

Razem należności krótkoterminowe

13

2 165 338,46 1 808 882,05**III. Inwestycje krótkoterminowe**

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

udziały lub akcje

inne papiery wartościowe

udzielone pożyczki

inne krótkoterminowe aktywa finansowe

- -

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

udziały lub akcje

inne papiery wartościowe

udzielone pożyczki

inne krótkoterminowe aktywa finansowe

- -

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

środki pieniężne w kasie i na rachunkach

1 267 957,38 1 416 328,31

inne środki pieniężne

inne aktywa pieniężne

1 267 957,38 1 416 328,31

Inne inwestycje krótkoterminowe

Razem inwestycje krótkoterminowe

14

1 267 957,38 1 416 328,31**IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

15

507 874,88 571 525,52

Razem aktywa obrotowe

3 942 339,52 3 797 904,68**C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**- -**D. Udziały (akcje) własne**- -

Aktywa razem

4 156 884,65 4 112 927,82

Warszawa, dnia 22.05.2018

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

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

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

BILANS na dzień 31 grudnia 2017 roku

Informacja Dodatkowa	31 grudnia 2017 zł	31 grudnia 2016 zł
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny		
Kapitał (fundusz) podstawowy	536 756,50	536 756,50
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 437 931,32	1 886 223,84
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
na udziały (akcje) własne		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	17	125 736,66
Zysk (strata) netto		551 707,48
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
Razem kapitał własny	2 848 951,16	2 974 687,82
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		
I. Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
długoterminowa		
krótkoterminowa		
	14 449,48	12 227,62
	14 449,48	12 227,62
Pozostałe rezerwy		
długoterminowa		
krótkoterminowe		
	-	-
Razem rezerwy na zobowiązania	14 449,48	12 227,62
II. Zobowiązania długoterminowe		
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
Wobec pozostałych jednostek		
kredyty i pożyczki		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe		
zobowiązania wekslowe		
inne		
	-	50 207,66
	-	50 207,66
Razem zobowiązania długoterminowe	18	50 207,66
III. Zobowiązania krótkoterminowe		
Wobec jednostek powiązanych		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy		
inne		
	464 317,08	650 068,90
	464 317,08	650 068,90
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy		
inne		
	-	-
Wobec pozostałych jednostek		
kredyty i pożyczki		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
zobowiązania wekslowe		
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		
z tytułu wynagrodzeń		
inne		
	50 350,97	38 257,80
	678 498,83	233 377,90
	19 214,19	44 234,53
	16 323,00	4 346,20
	45 611,94	88 204,18
	809 998,93	409 980,82
Fundusze specjalne		
Razem zobowiązania krótkoterminowe	19	1 060 049,72
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
Ujemna wartość firmy		
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe		
	19 168,00	15 755,00
Razem rozliczenia międzyokresowe	15	15 755,00
	1 307 933,49	1 138 240,00
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 156 884,65	4 112 927,82
Pasywa razem		

Warszawa, dnia 22.05.2018

Beata Olbrycht
sporządzający sprawozdanie

Piotr Zesłak - Prezes Zarządu

Aneta Pernak - Wiceprezes Zarządu

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

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

Nota 1
Kapitał podstawowy

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
1. Wysokość kapitału podstawowego	536 756,50	536 756,50	536 756,50
2. Ilość akcji tworzących kapitał, w tym:	1 073 513	1 073 513	1 073 513
– akcje (na okaziciela) seria A	637 000	637 000	637 000
– akcje (na okaziciela) seria B	343 000	343 000	343 000
– akcje (na okaziciela) seria C	20 000	20 000	20 000
– akcje (na okaziciela) seria D	60 000	60 000	60 000
– akcje (na okaziciela) seria E	13 513	13 513	13 513
3. Struktura własności %, w tym:	100,00	100,00	100,00
– Gremi Media S.A. (Poprzednia nazwa Gremi Media Sp. z o.o.)	47,06	47,06	47,06
– Piotr Zesiuk	40,06	40,06	40,06
– Zesiuk Investment Sp. z o.o.	10,25	10,25	10,25
– pozostali akcjonariusze	2,63	2,63	2,63
4. Wartość nominalna jednej akcji	0,50	0,50	0,50

W dniu 3.06.2016 r. między Panem Piotrem Zesiukiem („pożyczkodawca”), a Zesiuk Investment Sp. z o.o. („pożyczkobiorca”) w Centralnym Biurze Maklerskim Pekao S.A. została zawarta umowa pożyczki 430,0 tys. akcji, z obowiązkiem zwrotu. Termin zwrotu ustalono na dzień 30.06.2018 r. Stosowne informacje i zawiadomienia do KNF o zawartej transakcji złożono w dniu 07.06.2016 r.

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

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

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
1. Sprzedaż usług	12 578 167,37	12 603 505,84
2. Sprzedaż produktów - wycena usług niezakończonych	-	
3. Sprzedaż materiałów		
4. Sprzedaż towarów		
2. Inne przychody ze sprzedaży		
RAZEM	12 578 167,37	12 603 505,84
w tym:		
Sprzedaż na terytorium kraju	12 578 167,37	12 603 505,84
Sprzedaż poza terytorium Polski		

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

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży - organizacja konferencji, warsztatów	4 408 003,11	4 642 554,60
Przychody ze sprzedaży - usługi reklamowe	8 152 279,09	7 422 382,94
Przychody ze sprzedaży - inne	17 885,17	538 568,30
Przychody ze sprzedaży - czasopismo	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	-
RAZEM	12 578 167,37	12 603 505,84

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

W roku 2017

nie dotyczy

W roku 2016

nie dotyczy

Nota 4

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	121,95	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	101 671,34	178 679,69
- odsprzedaż usług medycznych	68 733,97	71 944,34
- zaokrąglenia	3,01	-
- otrzymane odszkodowania i zwrot polis z ubezpieczeń	-	1 778,33
- rozwiązanie rezerw na należności wątpliwe	3 677,70	90 374,25
- zobowiązania przedawnione	-	-
- inne	28 887,78	12 683,89
- korekty z tyt. rozliczenia leasingu	368,88	368,88
- rozwiązane rezerwy na zobowiązania	-	-
- zwrot kosztów ściągania należności	-	1 530,00
RAZEM	101 793,29	178 679,69

Nota 5

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Strata zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	144 160,87	78 345,70
- odpis aktualizujący wartość należności	144 160,87	78 345,70
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	51 714,05	28 112,80
- zakup usług medycznych	20 313,99	23 524,34
- zaokrąglenia	2,59	2,12
- koszty ściągania należności	-	3 315,00
- inne wydatki nie udokumentowane NKUP	5 435,47	314,07
- korekta VAT z tyt. Sprzedaży zwolnionej	25 962,00	-
- koszty lat ubiegłych	-	-
- odpisane salda	-	957,27
RAZEM	195 874,92	106 458,50

Nota 6

Przychody finansowe

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 712,76	2 200,64
- odsetki od pożyczek	-	-
- odsetki bankowe	1 712,76	2 200,64
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	-
VI. Inne, :	-	-
RAZEM	1 712,76	2 200,64

Przychody odsetkowe - instrumenty finansowe

31.12.2017	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane			Razem
		Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 766,46	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa - środki pieniężne	1 267 957,38	1 712,76	-	-	1 712,76
	1 276 723,84	1 712,76	-	-	1 712,76

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

Nota 7

Koszty finansowe

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Odsetki, w tym:	3 523,31	5 083,32
– odsetki z tytułu umów leasingu *	3 074,31	4 671,98
– odsetki budżetowe	211,00	406,00
– odsetki zapłacone kontrahentom	238,00	5,34
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	591,76	2 733,34
– udziały zakupionych spółek	591,76	2 733,34
IV. Inne, w tym:	5 601,99	2 404,99
– różnice kursowe zrealizowane	5 601,99	2 404,99
– różnice kursowe bilansowe	–	–
RAZEM	9 717,06	10 221,65

*Koszty finansowe - Instrumenty finansowe

31.12.2017	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 - leasing	50 350,97	3 074,31	-	-	-	3 074,31
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia- leasing	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - kredyt*	1 560,21	-	-	-	-	-
	51 911,18	3 074,31	-	-	-	3 074,31

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

Nota 8

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

	31.12.2017	31.12.2016
ZYSK / STRATA brutto	106 500,66	709 710,48
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	283 761,59	273 883,49
Różnice stałe	254 124,97	252 323,82
– koszty nie uznane za podatkowe/ nie udokumentowane dla CIT	6 135,57	2 390,27
– kary (opłata dodatkowa za nieuiszczone opl. za parkowanie, kdpw-opłaty karne po terminie),	150,00	-
– wydatki reprezentacyjne i nie udokumentowane	23 180,83	22 635,20
– ubezpieczenia samochodów osobowych o wartości pow. 20.000 EUR	7 052,40	7 094,36
– odsetki budżetowe	211,00	406,00
– odsetki od leasingu finansowego	3 074,31	4 671,98
– amortyzacja samochodów osobowych o wartości pow. 20.000 EUR	-	36 963,70
– amortyzacja majątku w leasingu: samochód BMW	63 123,51	94 685,26
– amortyzacja majątku w leasingu: wyposażenie w komputery	-	2 631,35
– różnice kursowe bilansowe (różn. z VAT + różn. między zaliczką a przychodem)	73,63	-
– odpis aktualizacyjny - należności wątpliwe	144 160,87	78 345,70
– Składki członkowskie	6 962,85	2 500,00
Różnice przejściowe	29 636,62	21 559,67
– nie opłacone składki ZUS pracodawcy	-	1 126,33
– nie opłacone umowy cywilne	16 323,00	-
– rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenia-urlopy)	2 221,86	-
– rezerwy na audyt	10 500,00	8 000,00
– rezerwy na koszty	-	9 700,00
– odpis aktualizujący - utrata wartości akcji	591,76	2 733,34
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	60 046,25	53 031,40
– wykorzystanie rezerwy na koszty audytu	8 000,00	8 000,00
– opłacone składki ZUS pracodawcy	1 126,33	-
– wykorzystanie rezerwy na koszty	9 700,00	-
– raty z tytułu umów leasingu samochodów	40 819,92	40 819,92
– koszty lat ubiegłych - odpisanie należności (wyrok sadu)	400,00	4 211,48
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	4 046,58	93 970,15
– rozwiązanie odpisu na należności	3 677,70	90 374,25
– wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenia (urlopy)	-	3 227,02
– leasing - odchylenia od harmonogramu leasingu	368,88	368,88
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	-	-
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	-	-
Podstawa opodatkowania	113 168,10	836 592,42
Podatek dochodowy bieżący 19%	21 502,00	158 953,00
Podatek dochodowy zapłacony zryczałtowany od dywidendy	-	-
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego 19%	2 266,00	950,00
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego 19%	-	-
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	19 236,00	158 003,00

Nota 9a

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2017 Podstawa różnicy przejęciowej	31.12.2017	2016 Podstawa różnicy przejęciowej	31.12.2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	130 357,40	24 768,00	125 362,56	23 818,00
2. Zwiększenia	13 303,62	5 629,00	20 433,34	3 883,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	13 303,62	5 629,00	20 433,34	3 883,00
– nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	16 323,00	3 101,00	-	-
– utrata wartości akcji ComPress	- 833,22	- 158,00	- 16,66	3,00
– utrata wartości akcji HAWE	1 424,98	271,00	2 750,00	523,00
– rezerwa na koszty	- 10,00	- 2,00	9 700,00	1 843,00
– rezerwy na zobowiązania (urlopy)	2 221,86	422,00	-	-
– rezerwa na audyt	10 500,00	1 995,00	8 000,00	1 520,00
– zobowiązania nie opłacone w terminie	-	-	-	-
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	17 700,00	3 363,00	15 438,50	2 933,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	17 700,00	3 363,00	15 438,50	2 933,00
– rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	-	3 227,02	613,00
– rozwiązanie rezerwy na koszty	9 700,00	1 843,00	-	-
– rozwiązanie rezerwy na audyt	8 000,00	1 520,00	8 000,00	1 520,00
– zobowiązania nie opłacone w terminie	-	-	4 211,48	800,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	125 961,02	27 034,00	130 357,40	24 768,00
a) odniesionych na wynik finansowy	125 961,02	27 034,00	130 357,40	24 768,00

Nota 9b

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2017 Podstawa różnicy przejęciowej	31.12.2017	2016 Podstawa różnicy przejęciowej	31.12.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	-	0,00	-	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	-	0,00	-	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-	-
2. Zwiększenia	-	-	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-	-	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	-	-	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	-	0,00	-	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	-	-	-	-

Nota 10
Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

w roku 2017

	Znaki towarowe "Symposium Świat Telekomunikacji"	Znaki towarowe	Znaki towarowe EUROPOWER	Znaki towarowe KONFEREO.PL	Prawa majątkowe	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	56 600,00	230 285,11	307 885,11
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	30 550,00	30 550,00
- nabycie	-	-	-	-	-	30 550,00	30 550,00
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	56 600,00	260 835,11	338 435,11
Umorzenia na początek okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	56 600,00	230 285,11	307 885,11
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	-	-	-	14 002,08	14 002,08
Umorzenia - zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenia na koniec okresu	1 000,00	-	15 000,00	5 000,00	56 600,00	244 287,19	321 887,19
Wartość księgowa netto na początek okresu	-0,00	-	-	-	-	-	-0,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-0,00	-	-	-	-	16 547,92	16 547,92

w roku 2016

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

Nota 10a

informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

nie dotyczy

Nota 11
Zmiany w środkach trwałych oraz wartość gruntów użytkowanych wieczysto
w roku 2017

	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	-	-	4 665,00	304 573,91	608 554,39	86 284,20	1 004 077,50
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	44 237,67	-	125 080,90	169 318,57
- nabycie	-	-	-	44 237,67	-	125 080,90	169 318,57
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	1 349,61	-	-	1 349,61
- sprzedaż	-	-	-	1 349,61	-	-	1 349,61
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	4 665,00	347 461,97	608 554,39	211 365,10	1 172 046,46
Umorzenie na początek okresu	-	-	194,37	279 715,38	507 727,01	81 300,72	868 937,48
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	466,50	28 249,88	87 383,37	26 162,09	142 261,84
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	1 349,61	-	-	1 349,61
- sprzedaż	-	-	-	1 349,61	-	-	1 349,61
Umorzenie na koniec okresu	-	-	660,87	306 615,65	595 110,38	107 462,81	1 009 849,71
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	4 470,63	24 858,53	100 827,38	4 983,48	135 140,02
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	4 004,13	40 846,32	13 444,01	103 902,29	162 196,75
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	-	14,17	88,24	97,79	50,84	86,16

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2017

	przedmiot umowy	okres umowy	nr umowy	wartość umowy
1.	samochód osobowy	od 11.02.2015 do 20.01.2018	35 miesięcy	LO/07081/0215
w roku 2016				210 569,11 zł

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

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2016

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

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Nota 11a

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

Na 31.12.2017 i na 31.12.2016 nie wystąpiły

Nota 11b

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

	w 2018 roku	w 2017 roku	w 2016 roku
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	70 000,00 zł	54 116,67 zł	145 756,90 zł
- na ochronę środowiska	- zł	- zł	- zł

Nota 11c

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

Na 31.12.2017 i na 31.12.2016 nie wystąpiły

Nota 11d

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Na 31.12.2017 i na 31.12.2016 wartość środków trwałych nie była objęta odpisem aktualizującym.

Nota 12
Zmiany w inwestycjach długoterminowych
w roku 2017

	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 [*]			9 358,22	–	9 358,22	9 358,22	9 358,22
w tym w cenie nabycia			109 788,00	–	109 788,00	109 788,00	109 788,00
Zwiększenia w tym:	–	–	–	–	–	–	–
– nabycie	–	–	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	591,76	–	591,76	591,76	591,76
– korekty aktualizujące wartość	–	–	591,76	–	591,76	591,76	591,76
Stan na koniec okresu	–	–	8 766,46	–	8 766,46	8 766,46	8 766,46
w tym w cenie nabycia			109 788,00	–	109 788,00	109 788,00	109 788,00

Komentarz:

*Spółka posiada 1 666 szt. (co stanowi 0,1% udziału w kapitale zakładowym) akcji ComPress S.A (akcje są notowane na NC) o wartości początkowej 9 996 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2017 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 233,24 zł. Aktualizacja wartości akcji w roku 2017 miała charakter dodatni (wzrost) ale z uwagi na nieistotność kwoty ujęto ją jako zmniejszenie kosztów finansowych. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2017 roku (0,31 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2017 (zmniejszenie wartości) wynosi 9 479,54 zł

*Spółka posiada 27 500 szt. (co stanowi 0,1% udziału w kapitale zakładowym) akcji HAWE S.A (akcje są notowane na GPW) o wartości początkowej 99 792,00 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2017 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 825 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2017 roku (0,35 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2017 (zmniejszenie wartości) wynosi 91 542 zł

w roku 2016

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

Komentarz:

*Spółka posiada 1 666 szt. akcji ComPress S.A (akcje są notowane na NC) o wartości początkowej 9 996 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2016 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 16,66 zł. Aktualizacja wartości akcji w roku 2016 miała charakter dodatni (wzrost) ale z uwagi na nieistotność kwoty ujęto ją jako zmniejszenie kosztów finansowych. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2016 roku (0,17 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2016 (zmniejszenie wartości) wynosi 9 172,78 zł

*Spółka posiada 27 500 szt. akcji HAWE S.A (akcje są notowane na GPW) o wartości początkowej 99 792,00 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2016 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 2750 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2016 roku (0,33 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2016 (zmniejszenie wartości) wynosi 90 717 zł

Nota 13

Struktura należności krótkoterminowych

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych*	62 016,60	-	62 016,60
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	62 016,60	-	62 016,60
Stan na początek roku	66 053,66	-	66 053,66
Stan na koniec roku	62 016,60	-	62 016,60
– nieprzeterminowane	62 016,60	-	62 016,60
– do 1 miesiąca	-	-	-
Razem stan na koniec roku	62 016,60	-	62 016,60
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	2 369 807,78	266 485,92	2 103 321,86
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	1 898 180,03	266 485,92	1 631 694,11
Stan na początek roku	1 649 028,30	126 494,75	1 522 533,55
Stan na koniec roku ; w tym:	1 898 180,03	266 485,92	1 631 694,11
– nieprzeterminowane	261 104,40	-	261 104,40
– do 1 miesiąca	330 484,47	-	330 484,47
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	754 654,72	-	754 654,72
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	341 959,13	56 508,61	285 450,52
– powyżej 1 roku	209 977,31	209 977,31	-
Razem stan na koniec roku	1 898 180,03	266 485,92	1 631 694,11
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.społ.	395 679,29	-	395 679,29
Stan na początek roku	206 887,00	-	206 887,00
Stan na koniec roku ; w tym:	395 679,29	-	395 679,29
– nieprzeterminowane**	395 679,29	-	395 679,29
Razem stan na koniec roku	395 679,29	-	395 679,29
d) inne należności	75 948,46	-	75 948,46
Stan na początek roku	13 407,84	-	13 407,84
Stan na koniec roku ; w tym:	75 948,46	-	75 948,46
– nieprzeterminowane	75 948,46	-	75 948,46
Razem stan na koniec roku	75 948,46	-	75 948,46
e) należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Stan na początek roku	-	-	-
Stan na koniec roku ; w tym:	-	-	-
Razem stan na koniec roku	-	-	-

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

** w tym 222 865 zł nadwyżka VAT naliczonego nad należnym w deklaracji za 12/2017

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

nie wystąpiły w 2017 i 2016 roku

Nota 14b
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2017	w dewizach	31.12.2016	w dewizach
Środki pieniężne w kasie	-		-	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 033 406,08		1 397 547,52	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (EUR)	234 506,30	55 512,96	18 730,79	4 491,60
Środki pieniężne na rachunkach bankowych/biuro maklerskie	45,00		50,00	
RAZEM	1 267 957,38		1 416 328,31	

Środki na rachunku bankowym są oprocentowane.

Odsetki od środków ujmowane są jako przychody finansowe.

	euro	pln
środkami na rachunku walutowym		
wycena śr. kurs NBP na 31.12.2017 (TAB.251/A/ NBP) 1 euro = 4,1709	55 512,96	231 539,00
różnice z wyceny - nie odniesione na wynik		2 967,30
wycena śr. kurs NBP na 31.12.2016 (TAB.252/A/ NBP) 1 euro = 4,4240	4 491,60	19 870,84
różnice z wyceny - nie odniesione na wynik		1 140,05

Nota 15

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	31.12.2017	31.12.2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 034,00	24 768,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Razem	27 034,00	24 768,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- ubezpieczenia	15 316,83	15 921,99
- koszty projektów innego okresu	280 841,51	297 248,26
- zaliczki na koszty innego okresu	-	9 076,70
- podatek VAT do rozliczenia w przyszłym okresie	111 921,09	220 962,86
- koszty innego okresu	99 795,45	28 315,71
Razem	507 874,88	571 525,52
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:	19 168,00	15 755,00
a) długoterminowe, w tym:	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	19 168,00	15 755,00
- przychody dotyczące innego okresu	19 168,00	15 755,00
Razem	19 168,00	15 755,00

Nota 16a
Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	126 494,75	144 160,87	492,00	3 677,70	266 485,92
Inne	-	-	-	-	-
Razem	126 494,75	144 160,87	492,00	3 677,70	266 485,92

Nota 16 b
Zmiana stanu rezerw w 2017 roku

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	12 227,62	14 449,48	-	12 227,62	14 449,48
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa w tym:	12 227,62	14 449,48	-	12 227,62	14 449,48
- na urlopy	10 138,24	11 980,33	-	10 138,15	11 980,42
- na urlopy narzuty	2 089,38	2 469,15	-	2 089,47	2 469,06
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	-	-	-	-	-
Razem	12 227,62	14 449,48	-	12 227,62	14 449,48

w 2016 roku

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

Nota 17

Proponowany podział zysku netto

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
ZYSK / STRATA NETTO	- 125 736,66	551 707,48
Wynik z lat ubiegłych		
Fundusz zapasowy obowiązkowy (+/-)		
Fundusz zapasowy z podziału zysku		551 707,48
Dywidendy dla akcjonariuszy		
Fundusz nagród		
Pokrycie straty kapitałem zapasowym		
Pokrycie straty zyskiem przyszłych okresów	- 125 736,66	
Dopłaty wspólników		

Komentarz:

Zarząd rekomenduje ZW następujący podział zysku za 2017 rok:

Kwotę (125 736,66) straty zł pokryć zyskiem lat następnych

Zysk za 2016 rok zgodnie z uchwałą ZWZ podjętą w dniu 26 czerwca 2017 przekazano na kapitał zapasowy

Zatwierdzone Sprawozdanie Finansowe Spółki za 2016 rok złożono:

do KRS 10.07.2017

do US 04.07.2017

Nota 18

Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

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

Zobowiązanie z tyt. umowy leasingu - samochodu

Umowy leasingowe na dzień 31.12.2017	przedmiot umowy	okres umowy	nr umowy	wartość (netto) umowy leasingu	oprocentowanie umowy
1.	samochód osobowy	11.02.2015	20.01.2018 35 miesięcy	LO/07081/0215	210 569,11 zł zgodnie z umową

Instrumenty finansowe - zobowiązania

Lp.		Wartość	Wartość
		księgowa 31.12.2017	księgowa 31.12.2016
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
2	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	50 207,66	38 257,80
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	-	50 207,66
4	Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-
5	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - kredyt*	3 096,55	1 560,21
		53 304,21	90 025,67

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

Instrumenty finansowe - zobowiązania

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

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

Nota 19

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

	Stan na początek roku obrotowego	nie- przetknięte	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 12 mies.	powyżej 1 roku	Razem na koniec roku obrotowego
1. Wobec jednostek powiązanych*	650 068,90	464 317,08	-	-	-	464 317,08
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	650 068,90	464 317,08	-	-	-	464 317,08
- do 12 miesięcy	650 068,90	464 317,08	-	-	-	464 317,08
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	409 980,82	721 628,32	18 478,27	69 892,34	-	809 998,93
a) kredyty i pożyczki	1 560,21	-	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe**	38 257,80	50 350,97	-	-	-	50 350,97
d) z tytułu dostaw i usług	233 377,90	590 128,22	18 478,27	69 892,34	-	678 498,83
- do 12 miesięcy	233 377,90	590 128,22	18 478,27	69 892,34	-	678 498,83
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	44 234,53	19 214,19	-	-	-	19 214,19
h) z tytułu wynagrodzeń	4 346,20	16 323,00	-	-	-	16 323,00
i) inne	88 204,18	45 611,94	-	-	-	45 611,94
Razem	1 060 049,72	1 185 945,40	18 478,27	69 892,34	-	1 274 316,01

Komentarz:

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

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

Nota 20

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

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

Nota 21

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

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

Nota 22

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

Nazwa jednostki lub działalności gospodarczej	Adres siedziby	Numer NIP	Od dnia	Do dnia
Zesiuk Investment sp. Z o.o.	00-0241 Warszawa, ul. Długa 44/50	701-035-81-32	2017-01-01	2017-12-31
Knowledge Providers Sp. z o.o. w likwidacji	02-677 Warszawa, ul. Cybernetyki 7F/124	525-262-64-57	2017-01-01	2017-12-31
Knowledge Provider Sp. z o.o. w likwidacji	02-677 Warszawa, ul. Cybernetyki 7F/124	525-262-66-06	2017-01-01	2017-12-31

Nota 23

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

Nazwa jednostki lub działalności gospodarczej	Adres siedziby	Numer NIP	Od dnia	Do dnia
EXPLORER, PIOTR ZESIUŁ	00-412 Warszawa, ul. Zbigniewa Herberta 6/43	668-179-41-50	2017-01-01	2017-12-31

Nota 24**Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.12.2016 r. Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych in blanco stanowiących zabezpieczenie umów leasingu finansowego opisanych w nocie 12 do sprawozdania

Nota 25**Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki**

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

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

<nie wystąpiły w 2017 i 2016 roku>

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

W przeliczeniu na pełne etaty	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	7,00	6,92
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	7,00	6,92

Nota 28

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

	Pełniona funkcja	wynagrodzenie ujęte w kosztach roku 2017	wynagrodzenie ujęte w kosztach roku 2016
Wynagrodzenie Zarządu: Piotr Zesiuk Aneta Pernak	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu	120 000,00 48 115,92	120 000,00 -
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej		nie wypłacono	nie wypłacono

Nota 29

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

W roku 2017 i 2016 nie udzielono członkom Zarządu i Rady nadzorczej pożyczek i innych świadczeń

Nota 30

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

Nie wystąpiły w 2017 roku

Transakcje z jednostkami i stronami powiązanymi

Opis	Nazwa spółki	Kwota netto w 2017 roku	Kwota netto w 2016 roku
zakup usług	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	4 882 583,52 zł	5 266 395,73 zł
sprzedaż usług	Zesiuk Investment Sp. z o.o.		24 437,00 zł
przychody z wynajmu i refaktur	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	72 420,00 zł	72 857,00 zł
odsprzedaż usług medycznych	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	14 730,91 zł	13 819,39 zł
przychody ze sprzed ŚT	Zesiuk Investment Sp. z o.o.		- zł
saldo należności na dzień bilansowy	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	62 016,60 zł	66 053,66 zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	464 317,08 zł	650 068,90 zł
zakup usług	Knowledge Provider Sp. z o.o.		- zł
sprzedaż usług	Knowledge Provider Sp. z o.o.		- zł
odsprzedaż usług medycznych	Knowledge Provider Sp. z o.o.		3 995,64 zł
przychody z wynajmu i refaktur	Knowledge Provider Sp. z o.o.	- zł	- zł
przychody ze sprzed ŚT	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo należności na dzień bilansowy	Knowledge Provider Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	Knowledge Provider Sp. z o.o.	- zł	650 068,90 zł
zakup usług	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
sprzedaż usług	Knowledge Providers Sp. z o.o.		556,42 zł
przychody z wynajmu i refaktur	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
przychody ze sprzed ŚT	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo należności na dzień bilansowy	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
zakup usług	EXPLORER, Piotr Zesiuk	607 729,10 zł	490 500,00 zł
sprzedaż usług			- zł
odsprzedaż usług medycznych		5 583,06 zł	5 382,00 zł
przychody ze sprzed ŚT		- zł	- zł
saldo należności na dzień bilansowy		- zł	- zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy		- zł	- zł

Nota 31

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

Wyszczególnienie	2017	2016
	Wartość netto	Wartość netto
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	10 500,00	9 000,00
Inne usługi	0,00	0,00
Razem	10 500,00	9 000,00

Nota 32

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

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

Nota 33

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

nie wystąpiły w roku 2017 i 2016

Nota 34

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

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

Nota 35

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

W 2017 roku nie dokonano zmian (zasad) polityki rachunkowości

Nota 36

Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie

MM Conferences S.A. nie zawarła w roku 2017 umów, które nie zostały uwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki

Nota 37

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

	2017 rok	2016 rok
<u>Działalność operacyjna:</u>		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 074,31 zł	4 671,98 zł
	3 074,31 zł	4 671,98 zł
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej -	469,81 zł	-
	121,95 zł	-
	- 591,76 zł	-
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	203 733,33 zł	142 996,81 zł
	203 733,33 zł	142 996,81 zł
	-	-
		zapłacone odsetki od leasingu finansowego
		otrzymane odsetki od pożyczek.
		- zł w tym:
		zysk ze sprzedaży ŚT
		aktualizacja akcji
		w tym:
		bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów
		bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów
		rozliczenie bezgotówkowe (kompensata pożyczki ze zobowiązaniem)

Nota 38

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

nie wystąpiły w 2017 i 2016 roku

Nota 39

Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Waluta	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240	4,2447	4,3757

Nota 40

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

nie wystąpiły.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki MM Conferences S.A. za rok 2017

z dnia 22.05.2018 r.

Zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r o Rachunkowości art. 49 ust. 2 (Dz.U. 1994 Nr 121 poz. 591 ze zm.)

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

I. Informacje o jednostce:

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

Poniżej przedstawiamy listę wybranych istotnych wydarzeń mających wpływ na działalność MM Conferences S.A. w 2017 roku:

- 1) V Smart City Forum;
- 2) Gala Smart City 2017;
- 3) Konkurs Smart City 2017;
- 4) XVII Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów;
- 5) X Sieci Szerokopasmowe;
- 6) Wielka Gala Złotych i Kryształowych Anten 2017;
- 7) Konkurs Złotych i Kryształowych Anten;
- 8) XXV Europower;
- 9) III Forum Nowoczesnej Produkcji;
- 10) Konkurs Liderów Świata Energii – 2017;
- 11) Wielka Gala Liderów Świata Energii i Produkcji;
- 12) Konkurs Liderów Świata Produkcji;
- 13) Gala Liderów Bankowości 2017;
- 14) Konkurs Liderów Świata Bankowości 2017;
- 15) XIII Banking Forum;
- 16) IX Insurance Forum;
- 17) Big Data 2017;
- 18) FinTech;

- 19) InsurTech 2017;
- 20) Gala Future Awards 2017;
- 21) Konkurs Future Awards 2017;
- 22) VI Smart City Forum;
- 23) XI Sieci Szerokopasmowe;
- 24) XIV Warsaw International Banking Summit ;
- 25) X Insurance Forum;
- 26) SecureTech Congress;
- 27) BIG DATA & AI: Think Big Congress;
- 28) XXVI EuroPOWER;
- 29) IV Forum Nowoczesnej Produkcji;
- 30) FinTech Digital Congress;
- 31) InsurTech Digital Congress.

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

- 1) Pierwsze doświadczenia z procesu wdrażania RODO - praktyki rynku;
- 2) Problematyka relacji instytucji finansowych z KNF - rozporządzenie MAR i nowelizacja KPA;
- 3) Efektywne zarządzanie modelem operacyjnym w Centrum Usług Wspólnych;
- 4) Sposoby zabezpieczeń transakcji międzynarodowych;
- 5) Zwalczanie cyberataków w przedsiębiorstwie;
- 6) Zapewnienie zgodności działań z przepisami RODO w sektorze energetycznym;
- 7) Rekomendacja H - wzmocniona pozycja komórki do spraw zgodności;
- 8) Dokumentacja w zakresie cen transferowych - nowe wytyczne;
- 9) Pakiet zmian podatkowych - skutki dla branży budowlanej i deweloperskiej;
- 10) Compliance w sektorze energetycznym – zarządzanie ryzykiem braku zgodności;
- 11) Zarządzanie informacjami chronionymi w ramach struktury grupy kapitałowej.

Przewidywany rozwój jednostki

Zarząd MM Conferences S.A. po przeprowadzeniu analizy dynamiki wzrostu za rok 2017 r. związanej z cyklem życia produktów konferencyjnych w związku ze stwierdzeniem ujemnej dynamiki przychodów, a tym samym rentowności konferencji odpowiadających za część tradycyjnych projektów sektorowych (Symposium Świata Telekomunikacji i Mediów, Wielka Gala Złotych i Kryształowych Anten, Konferencji Sieci Szerokopasmowe), jak również zmianą modelu dystrybucji uczestnictw przewiduje konieczność dokonania modyfikacji zakresu realizowanych projektów w 2018r. W wyniku powyższych analiz, Zarząd podjął decyzję o zawieszeniu realizacji projektów strategicznych skierowanych do rynku telekomunikacji i mediów, jak również infrastrukturalnych. Strategia zakłada równoczesne ukierunkowanie na wdrożenie nowych, technologicznych projektów kongresowych o charakterze strategicznym. Jednoczesne wyłączenie realizacji części projektów w połączeniu z koniecznością dodatkowych nakładów poniesionych na realizację oraz promocję nowych, będzie skutkowało okresowym zmniejszeniem przychodów firmy i znaczną dynamiką ujemną rentowności w pierwszej połowie 2018r. Mając świadomość konieczności dokonania zmian o charakterze strategicznym Zarząd zabezpieczył znaczne rezerwy kapitałowe niezbędne do sfinansowania pierwszego okresu w cyklu życia nowych produktów konferencyjnych.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w minionym roku sprawozdawczym

W roku 2017 Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki

Dane Finansowe	2017	2016
Aktywa ogółem / Suma aktywów	4 156 884,65	4 112 927,82
Aktywa trwałe	214 545,13	315 023,14
Aktywa obrotowe	3 942 339,52	3 797 904,68
Należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.)	1 693 710,71	1 588 587,21
Inwestycje krótkoterminowe	1 267 957,38	1 416 328,31
Krótkoterminowe RMK czynne	507 874,88	571 525,52
Kapitał własny	2 848 951,16	2 974 687,82
Kapitały obce	1 307 933,49	1 138 240,00
Kapitały obce krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterm.	1 274 316,01	1 060 049,72
Kapitał podstawowy	536 756,50	536 756,50
Zobowiązania ogółem	1 307 933,49	1 138 240,00
Rozliczenia międzyokresowe bierne	19 168,00	15 755,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	50 207,66
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.)	1 142 815,91	883 446,80
Wynik finansowy netto	-125 736,66	551 707,48
Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	12 582 582,10	11 957 995,54
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 578 167,37	12 603 505,84
Koszty działalności operacyjnej	12 582 582,10	11 957 995,54
Zysk (strata) brutto	-106 500,66	709 710,48
Zysk (strata) netto	-125 736,66	551 707,48

Rok 2017 Spółka zakończyła stratą w wysokości 125 736,66 PLN. W istotnym zakresie na wynik finansowy Spółki wpłynęły koszty utworzenia odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw robót i usług w wysokości 144,2 tys. zł.

W minionym roku emitent wygenerował 12 578 167,37 PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza utrzymanie sprzedaży na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego.

Na koniec 2017 roku firma znajduje się w stabilnej sytuacji finansowej. Zarząd nie przewiduje zewnętrznego finansowania w pierwszej połowie 2018 z wyłączeniem leasingów.

W trakcie roku 2017 roku skład Rady Nadzorczej wyglądał następująco:

- 1) Igor Zesiuk;
- 2) Jacek Babczyński;
- 3) Artur Sierant;
- 4) Paweł Pałczyński;
- 5) Iwona Liszka-Majkowska;
- 6) Dariusz Bąk.

Zarząd przewiduje ujemną dynamikę wzrostu przychodów w 2018 roku, oraz zakłada dalszą modyfikację portfolio oferowanych projektów, jednocześnie w związku z inwestycjami we wprowadzenie nowego projektu BlockchainTech Congress przewidziany jest okresowy spadek rentowności.

Nabycie akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych w minionym roku sprawozdawczym

Informacje o Instrumentach finansowych opis ryzyk:

1. Akcje spółki Compress S.A.

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

2. Akcje spółki Hawe S.A.

W kolejnym roku obrotowym Spółka rozpozna odpis na wartość akcji w wyniku analizy aktualnej sytuacji finansowej i prawnej Spółki.

Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

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

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

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

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

Rosnące koszty pracownicze, a także wzrost kosztów usług realizowanych przez podwykonawców wpływa na ryzyko obniżenia przychodów, zysku i pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

2. Ryzyko związane z działalnością konkurencji

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

3. Ryzyko związane ze zmiennością wyników finansowych w czasie

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

4. Ryzyko związane z rozwojem rynku usług szkoleniowych

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

5. Ryzyko związane z działalnością wydawniczą

W 2017 roku Spółka nie prowadziła działalności wydawniczej.

6. Ryzyko skali działania

Modyfikacja portfolio projektów będzie miała wpływ na skalę prowadzonej działalności, co może doprowadzić do okresowych, przejściowych trudności Spółki, co może wpływać negatywnie na zdolność do realizacji celów strategicznych, w związku z czym Spółka ogranicza wspomniane ryzyko poprzez dogłębną analizę rentowności projektów wspartą procesem outsourcingu oraz prowadzeniu nowych produktów konferencyjno-szkoleniowych.

7. Ryzyko związane ze współpracą z kadrą prelegentów i trenerów

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

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

8. Ryzyko związane z rotacją kadry pracowniczej

Zdecydowana większość współpracowników Spółki świadczy dla niej pracę w oparciu o umowy o pracę. Dlatego też ryzyko nieutrzymania wystarczającego poziomu zatrudnienia kadry wymaganej do obsługi

organizowanych przez Spółkę sympozjów, kongresów, konferencji lub warsztatów zostało zmniejszone w stosunku do roku ubiegłego. Ryzyko to jest głównie niwelowane poprzez skuteczny i konsekwentny proces zlecenia znacznej części działalności operacyjnej podmiotom zewnętrznym.

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

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

10. Ryzyko związane z tworzeniem nowych projektów

Strategia Spółki niezmiennie zakłada wprowadzanie nowych projektów 7), z zakresu projektów konferencyjnych i warsztatowych. Należy jednak zauważyć, iż każdorazowe wzbogacenie oferty wiąże się z określonymi kosztami. Zwrot poniesionych kosztów jest konsekwencją powodzenia każdego z projektów tym samym jest on obarczony czynnikiem ryzyka związanym z ewentualnym brakiem popytu ze strony klientów.

11. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych oraz ich interpretacji

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

12. Ryzyko niekorzystnych zmian pozostałych przepisów prawnych oraz ich interpretacji

Podobnie jak w przypadku przepisów podatkowych, również zmiany w zakresie przepisów prawa handlowego, prawa autorskiego, przepisów kodeksu cywilnego, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz innych przepisów, mogą mieć pośredni lub bezpośredni wpływ na działalność Spółki, w tym w szczególności przepisów dotyczących ochrony danych osobowych w związku z wejściem w życie Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych (RODO). Nowelizacje ustaw mogą mieć związek m.in. z ciągłym dostosowywaniem prawa krajowego do wymogów unijnych.

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

Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
			2017	2016	2015
Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik			
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u>	s-8	procent	- 3,02%	13,41%	19,29%

aktywa ogółem					
Rentowność netto					
<u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	- 0,99%	4,32%	5,55%
Rentowność kapitału własnego (ROE)					
<u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	- 4,41%	18,55%	27,61%
Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2017	2016	2015
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia					
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow.krótkotermin.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3,09%	3,58	3,46
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia					
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	3,09%	3,58	3,46
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia					
<u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1,00	1,34	1,77
Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2017	2016	2015
Spływ należności (w dniach)					
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	48	39	16
Splata zobowiązań (w dniach)					
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	29	24	11

Środowisko naturalne.

Spółka nie podjęła bezpośrednich przedsięwzięć dotyczących ochrony środowiska.

Pracownicy (przeciętne zatrudnienie)

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

W przeliczeniu na pełne etaty	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:					
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	7,00	6,92	6,26	7,47	7,40
w osobach	7,33	5,47	7,33		
w etatach	6,26	6,92	6,26		

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 Zgodnie z załącznikiem do uchwały 293/2010	Stanowisko Spółki (Uwagi)
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej, ze względu na zbyt wysokie koszty takiego rozwiązania.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.3. Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa), 3.4. Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów, 3.5. Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku, 3.6. Życiorysy zawodowe członków organów spółki, 3.7. Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym	TAK (ew. uwagi poniżej)

<p>akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,</p> <p>3.8. Dokumenty informacyjne spółki,</p> <p>3.9. Zarys planów strategicznych spółki,</p> <p>3.10. Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),</p> <p>3.11. Strukturę akcjonariatu emitenta, wraz ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,</p> <p>3.12. Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,</p> <p>3.13. (skreślony)</p> <p>3.14. Opublikowane raporty bieżące i okresowe</p> <p>3.15. Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych</p> <p>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,</p> <p>3.17. (skreślony),</p> <p>3.18. Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p>	<p>Spółka przekazała prognozy w dokumencie informacyjnym, nie tworzyła prognoz na kolejne lata. (dot. 3.10)</p> <p>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>
--	--

<p>3.19. Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p> <p>3.20. Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p> <p>3.21. Informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,</p> <p>3.22. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,</p> <p>3.23. Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,</p> <p>3.24. (skreślony)</p> <p>Informację na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p>	
<p>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 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</p>	<p>W chwili obecnej spółka nie planuje wykorzystywać w celach informacyjnych sekcji „relacje inwestorskie” znajdującej się na stronie www.gpwinfastrefa.pl.</p>

sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	MM Conferences S.A. posiada i prowadzi własną stronę www.mmcpolska.pl na której znajduje się dział Inwestorzy. W.w. dział odpowiada oczekiwaniom inwestorów i jest na bieżąco uzupełniany o informacje zgodnie z uwagami inwestorów.
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Emitent utrzymywał w.w. kontakt. Po upływie roku od dnia podpisania, umowa została rozwiązana. Na spółce nie ciąży już obowiązek posiadania Autoryzowanego Doradcy.
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK, j.w.
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK, j.w.
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien	NIE Spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z

<p>organizować dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.</p>	<p>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 upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.</p>	<p>TAK</p>
<p>13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjny.</p> <p>13.1. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 §Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	<p>TAK</p>
<p>14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	<p>TAK</p>
<p>15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne</p>	<p>TAK</p>

ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	
<p>16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. <p>16.a W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego 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.</p>	<p>NIE</p> <p>Spółka nie będzie publikować raportów miesięcznych. Wynika to z faktu, iż w spółce nie zachodzą na tyle dynamiczne zmiany, które wymagałyby publikacji danych finansowych na koniec każdego miesiąca. Spółka publikuje raporty kwartalne, zawierające wszelkie informacje pozwalające na bieżąco oceniać działalność i sytuację finansową spółki.</p> <p>TAK</p>

Piotr Zesiuk

Piotr Zesiuk – Prezes Zarządu

Warszawa, 22.05.2018 r.

Aneta Pernak

Aneta Pernak- Wiceprezes Zarządu

MM CONFERENCES SA
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOLECZNEGO
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 22 maja 2018r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Permak

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

Oświadczenie Zarządu

Zarząd MM Conferences S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, dnia 22 maja 2018r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Pernak

MM 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
GOSPODARZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO



**Kancelaria Finansów
i Rachunkowości**
Sp. z o.o.

**SPRAWOZDANIE
Z BADANIA**

sprawozdania finansowego
MM Conferences S.A.
za rok obrotowy

od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Warszawa, Maj 2018 roku

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Zarządu Spółki

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego MM Conferences S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Długiej 44/50, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31.12.2017, rachunek zysków i strat, za rok obrotowy od 1.01.2017 do 31.12.2017 oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także umową Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
2. Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności

ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Zarząd Spółkiobecnie lub w przyszłości.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2017 r., oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i Umową Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, było zapoznanie się z jego treścią i wskazanie, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, czy jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowy Biegły Rewident



Marta Kostrzewa
Nr w rejestrze 10 339

W imieniu firmy audytorskiej nr 3765 uprawnionej
do badania sprawozdań finansowych

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

Warszawa, 22.05.2018 r.