

mmc  **polska**

mm • conferences
spółka akcyjna

RAPORT ROCZNY

MM CONFERENCES S.A.

z siedzibą w Warszawie

Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018

SPIS TREŚCI

- I. Pismo Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego
- III. Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018
 - A. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - B. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - C. Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - D. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - E. Bilans na dzień 31.12.2018 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,

Przedstawiamy Państwu raport roczny z działalności MM Conferences S.A. za rok 2018.

Rok 2018 był szczególnie istotny ze względu na duże zmiany na rynku konferencyjnym. Miały one wpływ na portfel oferowanych usług. Spółka zmodyfikowała podejście do budowania pozycji stałych projektów konferencyjnych. Wpłynęło to na konieczność wdrożenia nowej strategii związanej z optymalizacją kosztów oraz wnikliwą analizą rentowności. Wprowadzone zmiany, jak również konieczność wygaszenia wybranych projektów, wymagały dużego zaangażowania Zarządu oraz bieżącego badania reakcji rynku.

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 2018.

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 31.12.2018 (PLN)	Dane na 31.12.2018 (EUR)	Dane na 31.12.2017 (PLN)	Dane na 31.12.2017 (EUR)
Kapitał własny	2 154 471,75	501 039,94	2 848 951,16	683 054,30
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 414 954,68	329 059,23	2 165 338,46	519 153,77
Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	942 587,88	219 206,48	1 267 957,38	304 000,91
Zobowiązania długoterminowe	171 418,11	39 864,68	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	699 395,97	162 650,23	1 274 316,01	305 525,43
Rachunek zysków i strat (dane w zł)	Okres od 01.01.2018 (PLN) do 31.12.2018	Okres od 01.01.2018 (EUR) do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 (PLN) do 31.12.2017	Okres od 01.01.2017 (EUR) do 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży	9 752 944,12	2 288 188,10	12 578 167,37	2 963 264,16
Zysk/strata na sprzedaży	-531 332,38	-124 658,61	-4 414,73	-1 040,06
Amortyzacja	87 747,59	20 586,91	156 263,92	36 813,89
Zysk z działalności operacyjnej	-668 268,37	-156 785,86	-98 496,36	-23 204,55
Zysk/strata brutto	-674 689,41	-158 292,33	-106 500,66	-25 090,27
Zysk/strata netto	-694 479,41	-162 935,37	-125 736,66	-29 622,04

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

Dane wyrażone w EUR zostały przeliczone według kursu NBP:

Kurs średni NBP z dnia 31.12.2018

Tab. 252/A/NBP/2018

4,3000

Kurs średni NBP z dnia 29.12.2017

Tab. 251/A/NBP/2017

4,1709

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 2018

Źródło kurs średni dla roku 2018

4,2623

Kurs średni dla roku 2017

Źródło kurs średni dla roku 2017

4,2447

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

Sprawozdanie finansowe za okres
01.01.2018-31.12.2018

SPIS TREŚCI

- I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA
- II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- V. RACHUNEK PRZEPIYWÓW 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 31.12.2018, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 wykazujący sumę bilansową 3.071.480,78 zł
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018-31.12.2018 wykazujący stratę netto (694.479,41) zł
- Zestawienie zmian w Kapitale własnym za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o (694.479,41) zł
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018-31.12.2018 wykazujący bilansową zmianę (zmniejszenie) środków pieniężnych o 325.369,50 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

Beata Olbrycht

(osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych)

Aneta Pernak
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 24.05.2019 r.

MM Conferences Spółka Akcyjna

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 01.01.2018 i kończący się 31.12.2018. 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 2018 i 2017 .

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 2018 roku Spółka odprowadzała zaliczki, a podatek dochodowy w sposób uproszony, jako 1/12 podatku należnego wykazanego w zeznaniu CIT 8 za 2016 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	31.12.2018 *	31.12.2017 **	01.01.2018- 31.12.20178	01.01.2017- 31.12.2017
EUR	4,300	4,1709	4,2623	4,2447

*Tab. 252/A/NBP z dnia 31.12.2018

**Tab. 251/A/NBP z dnia 29.12.2017

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym:
W 2018 roku nie wystąpiły.

BILANS

Aktywa Dane w PLN

Kwota na dzień
kończący bieżący rok
obrotowy

Kwota na dzień
kończący poprzedni
rok obrotowy

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	329 858,88	214 545,13
I. Wartości niematerialne i prawne	1 272,92	16 547,92
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 272,92	16 547,92
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	321 092,06	162 196,75
1. Środki trwałe	321 092,06	162 196,75
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 537,63	4 004,13
c) urządzenia techniczne i maszyny	30 026,72	40 846,32
d) środki transportu	213 753,35	13 444,01
e) inne środki trwałe	73 774,36	103 902,29
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	249,90	8 766,46
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	249,90	8 766,46
a. w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	249,90	8 766,46
- udziały lub akcje	249,90	8 766,46
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		

- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 244,00	27 034,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 244,00	27 034,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	2 741 621,90	3 942 339,52
I. Zapasy	1 168,80	1 168,80
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	1 168,80	1 168,80
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	1 414 954,68	2 165 338,46
1. Należności od jednostek powiązanych	59 556,60	62 016,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	59 556,60	62 016,60
- do 12 miesięcy	59 556,60	62 016,60
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 355 398,08	2 103 321,86
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	920 485,46	1 631 694,11
- do 12 miesięcy	920 485,46	1 631 694,11
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	372 337,03	395 679,29
c) inne	62 575,59	75 948,46
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	942 587,88	1 267 957,38
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	942 587,88	1 267 957,38
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		

c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	942 587,88	1 267 957,38
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	942 587,88	1 267 957,38
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	382 910,54	507 874,88
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	3 071 480,78	4 156 884,65

BILANS

Pasywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 154 471,75	2 848 951,16
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	536 756,50	536 756,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 312 194,66	2 437 931,32
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 312 194,66	2 437 931,32
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	-694 479,41	-125 736,66
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	917 009,03	1 307 933,49
I. Rezerwy na zobowiązania	15 887,20	14 449,48
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15 887,20	14 449,48
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	15 887,20	14 449,48
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	171 418,11	
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	171 418,11	
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	171 418,11	
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	699 395,97	1 274 316,01
1. Wobec jednostek powiązanych	428 329,68	464 317,08

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:	428 329,68	464 317,08
- do 12 miesięcy	428 329,68	464 317,08
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	271 066,29	809 998,93
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	19 491,10	50 350,97
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	230 037,72	678 498,83
- do 12 miesięcy	230 037,72	678 498,83
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	17 568,08	19 214,19
h) z tytułu wynagrodzeń	2 198,00	16 323,00
i) inne	1 771,39	45 611,94
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	30 307,75	19 168,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30 307,75	19 168,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	30 307,75	19 168,00
PASYWA RAZEM	3 071 480,78	4 156 884,65

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 752 944,12	12 578 167,37
- od jednostek powiązanych	24 000,00	24 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 752 944,12	12 578 167,37
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	10 284 276,50	12 582 582,10
I. Amortyzacja	87 747,59	156 263,92
II. Zużycie materiałów i energii	97 070,96	174 293,55
III. Usługi obce	7 982 111,63	9 710 572,63
IV. Podatki i opłaty, w tym:	626,00	33 855,80
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	549 088,25	454 385,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	85 221,76	78 751,95
- emerytalne	35 096,67	24 687,02
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 482 410,31	1 974 459,04
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-531 332,38	-4 414,73
D. Pozostałe przychody operacyjne	135 698,74	101 793,29
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	25 565,04	121,95
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13 237,60	
IV. Inne przychody operacyjne	96 896,10	101 671,34
E. Pozostałe koszty operacyjne	272 634,73	195 874,92
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	254 332,81	144 160,87
III. Inne koszty operacyjne	18 301,92	51 714,05
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-668 268,37	-98 496,36
G. Przychody finansowe	3 922,38	1 712,76
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	1 305,27	1 712,76
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	2 617,11	
H. Koszty finansowe	10 343,42	9 717,06
I. Odsetki, w tym:	1 626,86	3 523,31
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8 516,56	591,76
IV. Inne	200,00	5 601,99
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-674 689,41	-106 500,66
J. Podatek dochodowy	19 790,00	19 236,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-694 479,41	-125 736,66

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 848 951,16	2 974 687,82
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 848 951,16	2 974 687,82
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	536 756,50	536 756,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	536 756,50	536 756,50
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 437 931,32	1 886 223,84
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-125 736,66	551 707,48
a) zwiększenie (z tytułu)		551 707,48
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– podziału zysku (ustawowo)		551 707,48
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	125 736,66	
– pokrycia straty	125 736,66	
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 312 194,66	2 437 931,32
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		

4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-125 736,66	551 707,48
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		551 707,48
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		551 707,48
a) Zwiększenie (z tytułu)		
– podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)		551 707,48
- podział zysku (kapitał zapasowy)		551 707,48
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	125 736,66	
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	125 736,66	
a) Zwiększenie straty (z tytułu)	-125 736,66	
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-125 736,66	
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		
– pokrycia straty		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
6. Wynik netto	-694 479,41	-125 736,66
a) zysk netto		
b) strata netto	694 479,41	125 736,66
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 154 471,75	2 848 951,16
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 154 471,75	2 848 951,16

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-258 725,64	-51 632,20
I. Zysk (strata) netto	-694 479,41	-125 736,66
II. Korekty razem	435 753,77	74 104,46
1. Amortyzacja	87 747,59	156 263,92
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 542,55	3 074,31
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-17 048,48	469,81
5. Zmiana stanu rezerw	1 437,72	2 221,86
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	750 383,78	-356 456,41
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-544 203,48	203 733,33
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	155 894,09	64 797,64
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-258 725,64	-51 632,20
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	22 110,57	-53 989,72
I. Wpływy	25 565,04	121,95
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 565,04	121,95
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	3 454,47	54 111,67
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 454,47	54 111,67
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		

- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	22 110,57	-53 989,72
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-88 754,43	-72 749,01
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	88 754,43	72 749,01
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		31 560,21
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	87 211,88	38 114,49
8. Odsetki	1 542,55	3 074,31
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-88 754,43	-72 749,01
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-325 369,50	-178 370,93
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-325 369,50	-148 370,93
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 267 957,38	1 416 328,31
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	942 587,88	1 237 957,38
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-674 689,41	-106 500,66
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:	23 580,24	4 046,58
Rozwiązane rezerwy na należności (art. 12 ust. 4 pkt. 6 lit. a)	13 237,60	3 677,70
Wycena bilansowa walut (art. xx ust. xx pkt. xx lit. x)	10 311,90	
Leasing - odchylenia od harmonogramu (art. xx ust. xx pkt. xx lit. xx)	30,74	368,88
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	308 769,98	254 124,97
Ubezpieczenie samochodów osobowych pow. 20 tys euero (art. 16 ust. 1 pkt. 49 lit. x)	4 982,13	7 052,40
Amortyzacja majątku w leasingu (art. 15 ust. 6 pkt. x lit. x)	15 194,23	63 123,51
Odpis aktualizacyjny - należności trudne (art. 16 ust. 1 pkt. 26 lit. a)	254 332,81	144 160,87
Składki członkowskie (art. 16 ust. 1 pkt. 37 lit. x)	25 500,00	6 962,85
Odsetki od leasingu finansowego (art. xx ust. xx pkt. xx lit. x)	1 542,55	3 074,31
Wycena bilansowa walut (art. 15 ust. 1 pkt. x lit. x)	335,40	
Pozostałe nieuznane za podatkowe (art. xx ust. xx pkt. xx lit. x)	6 882,86	29 540,03
Odsetki budżetowe (art. 16 ust. 1 pkt. 21 lit. x)		211,00
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	62 542,30	29 636,62
Nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych (art. 16 ust. 1 pkt. 57 lit. x)	2 198,00	16 323,00
Rezerwy na zobowiązania - wynagrodzenia urlopy (art. 15 ust. 4e pkt. x lit. x)	1 437,72	2 221,86
Rezerwa na audyt (art. 15 ust. 4e pkt. x lit. x)	12 500,00	10 500,00
Rezerwa na koszty pozostałe (art. 15 ust. 4e pkt. x lit. x)	37 890,00	
Odpis aktualizujący - utrata wartości akcji (art. xx ust. xx pkt. xx lit. x)	8 516,58	591,76
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	82 405,65	60 046,25

Wykorzystanie rezerwy na audyt (art. x ust. x pkt. x lit. x)	10 500,00	8 000,00
Wypłata wynagrodzeń roku poprz. z tyt. umów cywilnoprawnych (art. 15 ust. 4g pkt. x lit. x)	16 323,00	
Opłacone składki ZUS pracodawcy (art. 15 ust. 4h)		1 126,33
Raty z tytułu umów leasingu (art. 15 ust. 6 pkt. x lit. x)	38 365,12	40 819,92
Wykorzystane rezerwy na koszty pozostałe (art. 15 ust. 4e pkt. x lit. x)		9 700,00
Odpisane należności - wyrok sądu (art. xx ust. xx pkt. xx lit. x)		400,00
Amortyzacja podatkowa samoch. wykupiony z leasingu (Am. bilansowa zakończona) (art. 15 ust. 6 pkt. x lit. x)	17 217,53	
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-409 506,33	113 168,10
K. Podatek dochodowy		21 502,00

Nota 1

Kapitał podstawowy

	31.12.2018	31.12.2017
1. Wysokość kapitału podstawowego	536 756,50	536 756,50
2. Ilość akcji tworzących kapitał, w tym:	1 073 513	1 073 513
– akcje (na okaziciela) seria A	637 000	637 000
– akcje (na okaziciela) seria B	343 000	343 000
– akcje (na okaziciela) seria C	20 000	20 000
– akcje (na okaziciela) seria D	60 000	60 000
– akcje (na okaziciela) seria E	13 513	13 513
3. Struktura własności %, w tym:	100,00	100,00
– Gremi Media S.A. (Poprzednia nazwa Gremi Media Sp. z o.o.)	47,06	47,06
– Piotr Zesiuk	40,06	40,06
– Zesiuk Investment Sp. z o.o.	10,25	10,25
– pozostali akcjonariusze	2,63	2,63
4. Wartość nominalna jednej akcji	0,50	0,50

W dniu 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. Do dnia sporządzenia sprawozdania transakcja nie została rozliczona.

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

NOTY UZUPELNIAJĄCE 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 fundusze specjalne)
Nota 20	Składniki aktywów i pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu - powiązania
Nota 21	Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.
Nota 22	Wykaz spółek powiązanych w których jednostka posiada kontrolę, współkontrolę lub znaczący wpływ na działalność (w rozumieniu MSR 24):
Nota 23	Wykaz stron powiązanych w których jednostka posiada kontrolę, współkontrolę lub znaczący wpływ na działalność (w rozumieniu MSR 24):
Nota 24	Zobowiązania warunkowe
Nota 25	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 26	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji
Nota 27	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 28	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek
Nota 29	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 30	Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub współnikami
	Transakcje z jednostkami i stronami powiązanymi
Nota 31	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub
Nota 32	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
Nota 33	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe zw. stronami powiązanymi
Nota 34	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty
Nota 35	Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.
Nota 36	Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie
Nota 37	Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych - wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu a zmianami przyjętymi do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 38	Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy
Nota 39	Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego
Nota 40	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
1. Sprzedaż usług	9 752 944,12	12 578 167,37
2. Sprzedaż produktów - wycena usług niezakończonych	-	-
3. Sprzedaż materiałów	-	-
4. Sprzedaż towarów	-	-
2. Inne przychody ze sprzedaży	-	-
RAZEM	9 752 944,12	12 578 167,37
w tym:		
Sprzedaż na terytorium kraju	9 752 944,12	12 578 167,37
Sprzedaż poza terytorium Polski	-	-

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży - organizacja konferencji, warsztatów	3 315 982,17	4 408 003,11
Przychody ze sprzedaży - usługi reklamowe	6 120 193,73	8 152 279,09
Przychody ze sprzedaży - inne	316 768,22	17 885,17
Przychody ze sprzedaży - czasopismo	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	-
RAZEM	9 752 944,12	12 578 167,37

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

W roku 2018

nie dotyczy

W roku 2017

nie dotyczy

Nota 4**Pozostałe przychody operacyjne**

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	25 565,04	121,95
II. Dotacje	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13 237,60	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	13 237,60	-
IV. Inne przychody operacyjne, w tym:	96 896,10	101 671,34
- odsprzedaż usług medycznych	63 828,03	68 733,97
- zaokrąglenia	3,91	3,01
- otrzymane odszkodowania i zwrot polis z ubezpieczeń	2 878,07	-
- zobowiązania przedawnione	143,31	-
- inne	8 874,04	28 887,78
- korekty z tyt. rozliczenia leasingu	30,74	368,88
- rozwiązane rezerwy na zobowiązania	-	3 677,70
- korekta VAT - rozliczenie proporcji	21 138,00	-
-zwrot kosztów ściągania należności	-	-
RAZEM	135 698,74	101 793,29

Nota 5**Pozostałe koszty operacyjne**

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Strata zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	254 332,81	144 160,87
- odpis aktualizujący wartość należności	254 332,81	144 160,87
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	18 301,92	51 714,05
- zakup usług medycznych	15 408,15	20 313,99
- zaokrąglenia	4,04	2,59
- inne wydatki nie udokumentowane NKUP	2 889,73	5 435,47
- korekta VAT z tyt. Sprzedaży zwolnionej	-	25 962,00
RAZEM	272 634,73	195 874,92

Nota 6

Przychody finansowe

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 305,27	1 712,76
- odsetki bankowe	802,21	1 712,76
- odsetki - od kontrahentów	503,06	-
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	-
VI. Inne, :	2 617,11	-
- różnice kursowe zrealizowane	-7 359,39	-
- różnice kursowe bilansowe	9 976,50	-
- ...	-	-
RAZEM	3 922,38	1 712,76

Przychody odsetkowe - instrumenty finansowe

31.12.2018	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane			Razem
		Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	249,90	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa - środki pieniężne	942 587,88	802,21	-	-	802,21
	942 837,78	802,21	-	-	802,21

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

Nota 7

Koszty finansowe

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Odsetki, w tym:	1 626,86	3 523,31
– odsetki z tytułu umów leasingu *	1 542,55	3 074,31
– odsetki budżetowe	–	211,00
– odsetki zapłacone kontrahentom	84,31	238,00
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	8 516,56	591,76
– udziały zakupionych spółek	8 516,56	591,76
IV. Inne, w tym:	200,00	5 601,99
– różnice kursowe zrealizowane	–	5 601,99
– inne	200,00	–
RAZEM	10 343,42	9 717,06

*Koszty finansowe - instrumenty finansowe

31.12.2018	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	19 491,10	1 542,55	-	-	-	1 542,55
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia- leasing	171 418,11	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - kredyt*	-	-	-	-	-	-
	190 909,21	1 542,55	-	-	-	1 542,55

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 - leasing	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - kredyt*	-	-	-	-	-	-
	50 350,97	3 074,31	-	-	-	3 074,31

Nota 8

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

	31.12.2018	31.12.2017
ZYSK / STRATA brutto	674 689,41	106 500,66
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	370 976,88	283 761,59
Różnice stałe	308 434,58	254 124,97
– koszty nie uznane za podatkowe/ nie udokumentowane dla CIT	1 502,70	6 135,57
– kary (opłata dodatkowa za nieuiszczone opl. za parkowanie, kdpw-opłaty karne po terminie),	200,00	150,00
– wydatki reprezentacyjne i nie udokumentowane	5 178,53	23 180,83
– ubezpieczenia samochodów osobowych o wartości pow. 20.000 EUR	4 982,13	7 052,40
– odsetki budżetowe	-	211,00
– odsetki od leasingu finansowego	1 542,55	3 074,31
– amortyzacja samochodów osobowych o wartości pow. 20.000 EUR	-	-
– amortyzacja majątku w leasingu: mercedes/ samochód BMW	15 194,23	63 123,51
– amortyzacja majątku w leasingu: wyposażenie w komputery	-	-
– różnice kursowe bilansowe (różn. z VAT + różn. między zaliczką a przychodem)	1,63	73,63
– odpis aktualizacyjny - należności wątpliwe	254 332,81	144 160,87
– Składki członkowskie	25 500,00	6 962,85
Różnice przejściowe	62 542,30	29 636,62
– nie opłacone składki ZUS pracodawcy	-	-
– nie opłacone umowy cywilne	2 198,00	16 323,00
– rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenia-urlopy)	1 437,72	2 221,86
– rezerwy na audyt	12 500,00	10 500,00
– rezerwy na koszty	37 890,00	-
– odpis aktualizujący - utrata wartości akcji	8 516,58	591,76
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	82 405,65	60 046,25
– wykorzystanie rezerwy na koszty audytu	10 500,00	8 000,00
– wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenie/premie zarząd	16 323,00	-
– opłacone składki ZUS pracodawcy	-	1 126,33
– wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenia (urlopy)	-	-
– wykorzystanie rezerwy na koszty	-	9 700,00
– raty z tytułu umów leasingu samochodów	38 365,12	40 819,92
– amortyzacja samochodu wykupionego z leasingu (sam wprowadzony do ewid. Sr.Tr na podst. Um. Leasing) (BMW)	17 217,53	-
– koszty lat ubiegłych - odpisanie należności (wyrok sądu)	-	400,00
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	23 244,84	4 046,58
– rozwiązanie odpisu na należności	13 237,60	3 677,70
– różnice kursowe bilansowe (per saldo)	9 976,50	-
– naliczone odsetki	-	-
– wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenia (urlopy)	-	-
– leasing - odchylenia od harmonogramu leasingu	30,74	368,88
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	-	-
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	-	-
Podstawa opodatkowania	409 363,02	113 168,10
Podatek dochodowy bieżący 19%	-	21 502,00
Podatek dochodowy zapłacony zryczałtowany od dywidendy	-	-
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego 19%	19 790,00	2 266,00
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego 19%	-	-
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	19 790,00	19 236,00

Nota 9a

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2018 Podstawa różnicy przejsiowej	31.12.2018	2017 Podstawa różnicy przejsiowej	31.12.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125 961,02	27 034,00	130 357,40	24 768,00
2. Zwiększenia	22 454,28	4 267,00	13 303,62	5 629,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	22 454,28	4 267,00	13 303,62	5 629,00
– nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych			16 323,00	3 101,00
– utrata wartości akcji ComPress	266,56	51,00	- 833,22	- 158,00
– utrata wartości akcji HAWE	8 250,00	1 568,00	1 424,98	271,00
– rezerwa na koszty			- 10,00	- 2,00
– rezerwy na zobowiązania (urlopy)	1 437,72	273,00	2 221,86	422,00
– rezerwa na audyt	12 500,00	2 375,00	10 500,00	1 995,00
– 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	126 615,00	24 057,00	17 700,00	3 363,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	126 615,00	24 057,00	17 700,00	3 363,00
– rozwiązanie rezerwy na koszty			9 700,00	1 843,00
– rozwiązanie rezerwy na audyt	10 500,00	1 995,00	8 000,00	1 520,00
– zobowiązania nie opłacone w terminie				
– utrata wartości akcji	99 792,00	18 960,00		
– wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	16 323,00	3 101,00		
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:	21 800,30	7 244,00	125 961,02	27 034,00
a) odniesionych na wynik finansowy	21 800,30	7 244,00	125 961,02	27 034,00

Nota 9b

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2018 Podstawa różnicy przejęciowej	31.12.2018	2017 Podstawa różnicy przejęciowej	31.12.2017
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 2018

	Znaki towarowe "Symposium Świata Telekomunikacji"	Znaki towarowe	Znaki towarowe EUROPOWER	Znaki towarowe KONFEREO.PL	Prawa majątkowe	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 000,00	–	15 000,00	5 000,00	56 600,00	260 835,11	338 435,11
Zwiększenia, w tym:	–	–	–	–	–	–	–
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	244 287,19	321 887,19
Umorzenia bieżące - zwiększenia	–	–	–	–	–	15 275,00	15 275,00
Umorzenia - zmniejszenia	–	–	–	–	–	–	–
Razem umorzenia na koniec okresu	1 000,00	–	15 000,00	5 000,00	56 600,00	259 562,19	337 162,19
Wartość księgowa netto na początek okresu	–0,00	–	–	–	–	16 547,92	16 547,92
Wartość księgowa netto na koniec okresu	–0,00	–	–	–	–	1 272,92	1 272,92

w roku 2017

	Znaki towarowe "Symposium Świata Telekomunikacji"	Znaki towarowe Świat Energii	Znaki towarowe EUROPOWER	Znaki towarowe KONFEREO.PL	Prawa majątkowe	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 000,00	–	15 000,00	5 000,00	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	–	–	–	–	–	–	–
Wartość księgowa netto na koniec okresu	–	–	–	–	–	16 547,92	16 547,92

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 2018

	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	347 461,97	608 554,39	211 365,10	1 172 046,46
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	3 454,47	227 913,43	-	231 367,90
- nabycie	-	-	-	3 454,47	227 913,43	-	231 367,90
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	196 341,77	-	196 341,77
- sprzedaż	-	-	-	-	196 341,77	-	196 341,77
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	4 665,00	350 916,44	640 126,05	211 365,10	1 207 072,59
Umorzenie na początek okresu	-	-	660,87	306 615,65	595 110,38	107 452,81	1 009 849,71
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	466,50	14 274,07	27 604,09	30 127,93	72 472,59
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	196 341,77	-	196 341,77
- sprzedaż	-	-	-	-	196 341,77	-	196 341,77
Umorzenie na koniec okresu	-	-	1 127,37	320 889,72	426 372,70	137 580,74	885 980,53
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	4 004,13	40 846,32	13 444,01	103 902,29	162 196,75
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	3 537,63	30 026,72	213 753,35	73 774,36	321 092,06
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	-	24,17	91,44	66,61	65,10	73,40

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2018

	przedmiot umowy	okres umowy	nr umowy	wartość umowy
		od	do	
1.	samochód osobowy	11.10.2018	09.09.2021	35 miesięcy
				LCJ/07081/0215
				202 284,44 zł

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
- inne	-	-	-	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
- inne	-	-	-	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	11.02.2015	20.01.2018	35 miesięcy
				241669/1/1
				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 31.12.2018 i na 31.12.2017 nie wystąpiły

Nota 11b

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

	w 2019 roku	w 2018 roku
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	- zł	231 367,90 zł
- zakup	-	3 454,47 zł
- leasing	-	227 913,43 zł
w tym:		
- na ochronę środowiska	- zł	- zł

Nota 11c

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

Na 31.12.2018 i na 31.12.2017 nie wystąpiły

Nota 11d

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Na 31.12.2018 i na 31.12.2017 wartość środków trwałych nie była objęta odpisem aktualizującym.

Nota 12

Zmiany w inwestycjach długoterminowych
w roku 2018

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe				Inwestycje długoterminowe razem
			a) w jednostkach powiązanych, w tym:	b) w pozostałych jednostkach, w tym:			
				– udziały lub akcje			
Stan na początek okresu ¹			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
Zwiększenia w tym:	–	–	–	–	–	–	–
– nabycie	–	–	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	8 516,56	–	8 516,56	8 516,56	8 516,56
– korekty aktualizujące wartość	–	–	8 516,56	–	8 516,56	8 516,56	8 516,56
Stan na koniec okresu	–	–	249,90	–	249,90	249,90	249,90
w tym w cenie nabycia			109 788,00	–	109 788,00	109 788,00	109 788,00

Komentarz:

¹Spółka 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 31.12.2018 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 266,56 zł. Aktualizacja wartości akcji w roku 2018 miała charakter ujemny (spadek). Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2018 roku (0,15 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2018 (zmniejszenie wartości) wynosi 9 746,10 zł

¹Spółka 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 31.12.2018 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 8250 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2018 roku (0,00 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2018 (zmniejszenie wartości) wynosi 99 792 zł

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 ¹			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:

¹Spółka 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

¹Spółka 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

Nota 13

Struktura należności krótkoterminowych

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych*	59 556,60	–	59 556,60
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	59 556,60	–	59 556,60
Stan na początek roku	62 016,60	–	62 016,60
Stan na koniec roku	59 556,60	–	59 556,60
– nieprzeterminowane	59 556,60	–	59 556,60
– do 1 miesiąca	–	–	–
Razem stan na koniec roku	59 556,60	–	59 556,60
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	1 672 893,46	317 495,38	1 355 398,08
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	1 237 980,84	317 495,38	920 485,46
Stan na początek roku	1 898 180,03	266 485,92	1 631 694,11
Stan na koniec roku ; w tym:	1 237 980,84	317 495,38	920 485,46
– nieprzeterminowane	142 284,20	–	142 284,20
– do 1 miesiąca	261 570,91	–	261 570,91
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	296 073,89	–	296 073,89
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	182 634,83	–	182 634,83
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	145 873,02	107 951,39	37 921,63
– powyżej 1 roku	209 543,99	209 543,99	–
Razem stan na koniec roku	1 237 980,84	317 495,38	920 485,46
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Razem stan na koniec roku	–	–	–
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubez.p.spół.	372 337,03	–	372 337,03
Stan na początek roku	395 679,29	–	395 679,29
Stan na koniec roku ; w tym:	372 337,03	–	372 337,03
– nieprzeterminowane**	372 337,03	–	372 337,03
Razem stan na koniec roku	372 337,03	–	372 337,03
d) inne należności	62 575,59	–	62 575,59
Stan na początek roku	75 948,46	–	75 948,46
Stan na koniec roku ; w tym:	62 575,59	–	62 575,59
– nieprzeterminowane	62 575,59	–	62 575,59
Razem stan na koniec roku	62 575,59	–	62 575,59
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 211 204 zł nadwyżka VAT naliczonego nad należnym w deklaracji za 12/2018

Nota 14 a

Inwestycje krótkoterminowe - inne niż środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

nie wystąpiły w 2018 i 2017 roku

Nota 14b

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2018	w dewizach	31.12.2017	w dewizach
Środki pieniężne w kasie	-		-	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	511 221,30		1 033 406,08	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (EUR)	424 189,69	100 134,09	234 506,30	55 512,96
	6 386,89			
Środki pieniężne na rachunkach bankowych/biuro maklerskie	790,00		45,00	
RAZEM	942 587,88		1 267 957,38	

Środki na rachunku bankowym są oprocentowane.

Odsetki od środków ujmowane są jako przychody finansowe.

	euro	pln
Środki na rachunku walutowym		
wycena śr. kurs NBP na 31.12.2018 (TAB.251/A/ NBP) 1 euro = 4,3000	100 134,09	430 576,59
różnice z wyceny - nie odniesione na wynik		6 386,89
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		11 083,04

Nota 15

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 244,00	24 768,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Razem	7 244,00	24 768,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- ubezpieczenia	18 791,09	15 316,83
- koszty projektów innego okresu	188 054,00	280 841,51
- zaliczki na koszty innego okresu	-	-
- podatek VAT do rozliczenia w przyszłym okresie	126 985,21	111 921,09
- koszty innego okresu	49 080,24	99 795,45
Razem	382 910,54	507 874,88
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:	30 307,75	19 168,00
a) długoterminowe, w tym:	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	30 307,75	19 168,00
- przychody dotyczące innego okresu	30 307,75	19 168,00
Razem	30 307,75	19 168,00

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	266 485,92	254 332,81	190 085,75	13 237,60	317 495,38
Inne	-	-	-	-	-
Razem	266 485,92	254 332,81	190 085,75	13 237,60	317 495,38

Nota 16 b
Zmiana stanu rezerw
w 2018 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:	14 449,48	1 437,72	-	-	15 887,20
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa w tym:	14 449,48	1 437,72	-	-	15 887,20
- na urlopy	11 980,33	1 206,25	-	-	13 186,58
- na urlopy narzuty	2 469,15	231,47	-	-	2 700,62
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	-	-	-	-	-
Razem	14 449,48	1 437,72	-	-	15 887,20

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	10 138,15	11 980,33	-	10 138,15	11 980,33
- na urlopy narzuty	2 089,47	2 469,15	-	2 089,47	2 469,15
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	-	-	-	-	-
Razem	12 227,62	14 449,48	-	12 227,62	14 449,48

Nota 17**Proponowany podział zysku netto**

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
ZYSK / STRATA NETTO	- 694 479,41	- 125 736,66
Wynik z lat ubiegłych		
Fundusz zapasowy obowiązkowy (+/-)		
Fundusz zapasowy z podziału zysku		
Dywidendy dla akcjonariuszy		
Fundusz nagród		
Pokrycie straty kapitałem zapasowym		- 125 736,66
Pokrycie straty zyskiem przyszłych okresów	- 694 479,41	-
Dopłaty wspólników		

Komentarz:

Zarząd rekomenduje ZW następujący podział zysku za 2018 rok:

Kwotę straty (694 479,41zł) pokryć zyskiem lat następnych.

Stratę za 2017 rok zgodnie z uchwałą ZWZ podjętą w dniu 30 czerwca 2018 pokryto z kapitału zapasowego.

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		-					-
koniec okresu		-					-
Razem		171 418,11			171 418,11		171 418,11
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	171 418,11	-	-	171 418,11	-	171 418,11

Zobowiązanie z tyt. umowy leasingu - samochodu

Umowy leasingowe na dzień 31.12.2018	przedmiot umowy	okres umowy		nr umowy	wartość(netto) umowy leasingu	oprocentowanie umowy	
1.	samochód osobowy	11.11.2018	10.09.2021	35 miesięcy	LO/241669/1/1	202 284,44 zł	zgodnie z umową
Umowy leasingowe na dzień 31.12.2017							
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 31.12.2018	księgowa 31.12.2017
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
2	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	19 491,10	50 350,97
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	171 418,11	-
4	Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-
5	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - kredyt*	728,94	3 096,55
		<u>191 638,15</u>	<u>53 447,52</u>

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

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	50 350,97	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
		<u>53 447,52</u>	<u>90 025,67</u>

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

Nota 19

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

	Stan na początek roku obrotowego	nie-przeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 12 mies.	powyżej 1 roku	Razem na koniec roku obrotowego
1. Wobec jednostek powiązanych*	464 317,08	428 329,68	-	-	-	428 329,68
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	464 317,08	428 329,68	-	-	-	428 329,68
- do 12 miesięcy	464 317,08	428 329,68	-	-	-	428 329,68
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	809 998,93	185 164,88	6 516,71	73 987,35	-	265 668,94
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe**	50 350,97	19 491,10	-	-	-	19 491,10
d) z tytułu dostaw i usług	678 498,83	144 136,31	6 516,71	73 987,35	-	224 640,37
- do 12 miesięcy	678 498,83	144 136,31	6 516,71	73 987,35	5 397,35	230 037,72
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	19 214,19	17 568,08	-	-	-	17 568,08
h) z tytułu wynagrodzeń	16 323,00	2 198,00	-	-	-	2 198,00
i) Inne	45 611,94	1 771,39	-	-	-	1 771,39
Razem	1 274 316,01	613 494,56	6 516,71	73 987,35	-	693 998,62

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 jedna pozycji bilansu - powiązania

Wyszczególnienie	RAZEM	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
Aktywa	-	- zł	- zł
Pasywa	190 909,21 zł	19 491,10 zł	171 418,11 zł
w tym : inne zobowiązania finansowe - zobowiązanie z tyt. umowy leasingu	190 909,21 zł	19 491,10 zł	171 418,11 zł

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	01.01.2018	31.12.2018
Knowledge Providers Sp. z o.o. w likwidacji	02-677 Warszawa, ul. Cybernetyki 7F/124	525-262-64-57	01.01.2018	31.12.2018
Knowledge Provider Sp. z o.o. w likwidacji	02-677 Warszawa, ul. Cybernetyki 7F/124	525-262-66-06	01.01.2018	31.12.2018

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	01.01.2018	31.12.2018

Nota 24**Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych. Na dzień 31.12.2017 r. Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych in blanco stanowiących zabezpieczenie umów leasingu finansowego opisanych w notcie 12 do sprawozdania

Nota 25**Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki**

Na dzień 31.12.2018 spółka nie posiada zabezpieczeń na majątku spółki. Na dzień 31.12.2017 zabezpieczenie na majątku spółki stanowiły 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 2018 i 2017 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:	5,61	7,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	5,61	7,00

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 2018	wynagrodzenie ujęte w kosztach roku 2017
Wynagrodzenie Zarządu: Piotr Zesiuk Aneta Pernak	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu	120 000,00 zł 84 432,51 zł	120 000,00 48 115,92
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej			nie wypłacono

Nota 29

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

W roku 2018 i 2017 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 wspólnikami

Nie wystąpiły w 2018 roku

Transakcje z jednostkami i stronami powiązanymi

Opis	Nazwa spółki	Kwota netto w 2018 roku	Kwota netto w 2017 roku
zakup usług	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	4 067 125,70 zł	4 882 583,52 zł
sprzedaż usług	Zesiuk Investment Sp. z o.o.		
przychody z wynajmu i refaktur	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	72 420,00 zł	72 420,00 zł
odsprzedaż usług medycznych	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	9 522,63 zł	14 730,91 zł
przychody ze sprzed ŚT	Zesiuk Investment Sp. z o.o.		
saldo należności na dzień bilansowy	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	59 556,60 zł	62 016,60 zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	428 329,68 zł	464 317,08 zł
zakup usług	EXPLORER, Piotr Zesiuk	458 006,47 zł	490 500,00 zł
sprzedaż usług			- zł
odsprzedaż usług medycznych		5 885,40 zł	5 583,06 zł
przychody ze sprzed ŚT		- zł	- zł
saldo należności na dzień bilansowy		- zł	- zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy		- zł	- zł

Knowledge Providers Sp. z o.o. w likwidacji
Knowledge Provider Sp. z o.o. w likwidacji

w okresie sprawozdawczym spółka nie wykonała transakcji
w okresie sprawozdawczym spółka nie wykonała transakcji

Nota 31

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

Wyszczególnienie	2018	2017
	Wartość netto	Wartość netto
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	12 500,00	10 500,00
Inne usługi	0,00	0,00
Razem	12 500,00	10 500,00

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 2018 i 2017

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 2018 roku nie dokonano zmian (zasad) polityki rachunkowości

Nota 36

Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie

MM Conferences S.A. nie zawarła w roku 2018 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

	2018 rok	2017 rok
<u>Działalność operacyjna:</u>		
3. Odsetki i udziały w zyskach	1 542,55	3 074,31
	1 542,55	3 074,31
		zapłacone odsetki od leasingu finansowego otrzymane odsetki od pożyczek
4. Zysk (strata) z działalności	17 415,04	-469,81
	25 565,04	121,95
	-8 150,00	-591,76
		w tym: zysk ze sprzedaży ŚT aktualizacja akcji
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych , z wyjątkiem pożyczek i		
		w tym:
	-544 203,48	bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów
	-544 203,48	203 733,33
		bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów
		203 733,33
		rozliczenie bezgotówkowe (kompensata pożyczki ze zobowiązaniem)
	- zł	

Nota 38

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych
sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za
rok obrotowy
nie wystąpiły w 2018 i 2017 roku

Nota 39

Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Waluta	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
EUR	4,3000	4,1709	4,2623	4,2447

Nota 40

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

nie wystąpiły.



**Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki MM Conferences S.A. za rok 2018
z dnia 24.05.2019 r.**

Zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r o Rachunkowości art. 49 ust. 2 (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.)

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

I. Informacje o jednostce:

Nazwa	MM Conferences S.A.
Adres	00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Zarząd Spółki	Piotr Zesiuk- Prezes Zarządu Aneta Pernak- Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza Spółki

Igor Zesiuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Babczyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Magdalena Dulińska	członek Rady Nadzorczej
Tomasz Jażdżyński	członek Rady Nadzorczej
Paweł Pałczyński	członek Rady Nadzorczej
Irena Tomaszak - Zesiuk	członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

- w dniu 30 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie podjętych uchwał dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej na wspólną dwuletnią kadencję: Pana Jacka Babczyńskiego, Pana Tomasza Jażdżyńskiego, Panią Iwonę Liszkę – Majkowską, Pana Pawła Pałczyńskiego, Pana Artura Sieranta oraz Pana Igora Zesiuka.
- Dnia 10 października 2018 roku oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Pan Artur Sierant.
- Dnia 13 grudnia 2018 roku oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożyła Pani Iwona Liszka – Majkowska.
- Dnia 14 grudnia 2018 roku uzupełniono skład Rady Nadzorczej w trybie art. 385 § 2 Kodeksu



spółek handlowych w zw. z postanowieniem § 14 pkt. 3 Statutu Spółki do minimum wskazanego w art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych w zw. z postanowieniem § 15 ust. 1 Statutu Spółki. Rada Nadzorcza dokonała wyboru na członka Rady Nadzorczej Panią Irenę Tomaszak – Zesiuk w miejsce Pana Artura Sieranta.

W okresie od 31 grudnia 2018 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej uległ następującej zmianie:

- Dnia 9 stycznia 2019 roku uzupełniono skład Rady Nadzorczej w trybie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych w zw. z postanowieniem § 14 pkt. 3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru na członka Rady Nadzorczej Panią Magdalenę Dulińską w miejsce Pani Iwony Liszki – Majkowskiej.

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 2018 roku:

1. VII Smart City Forum 13-14.03.2018 r.;
2. Wielka Gala Smart City Awards 13.03.2018 r.;
3. BlockchainTech Congress - 27-28.03.2018 r.;
4. XXVII Konferencja Energetyczna EuroPOWER 04-05.04.2018 r.;
5. V Forum Nowoczesnej Produkcji - 04-05.04.2018 r.;
6. Wielka Gala Liderów Świata Energii i Produkcji 04.04.2018.;
7. XV Banking Forum 10-11.04.2018 r.;
8. XI Insurance Forum 10-11.04.2018 r.;
9. Wielka Gala Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń – 10.04.2018 r.;
10. VIII Big Data & AI: Think BIG Congress 18-19.04.2018 r.;
11. II SecureTech Congress - 18-19.04.2018 r.;
12. SecureTech & Big Data Night - 18.04.2018 r.;
13. IV Fintech Digital Congress - 10-11.05.2018 r.;
14. III InsurTech Digital Congress - 10-11.05.2018 r.;
15. Fintech & InsurTech Night – 10.05.2018 r.;
16. VIII Smart City Forum – 19-20.09.2018 r.;



17. II BlockchainTech Congress – 1-2.10.2018 r.;
18. IX Big Data & AI: Think BIG Congress – 1-2.10.2018 r.;
19. Warsaw International Banking Summit – 18-19.10.2018 r.;
20. XII Insurance Forum – 18-19.10.2018 r.;
21. XXVIII Konferencja Energetyczna EuroPOWER – 24-25.10.2018 r.;
22. VI Forum Nowoczesnej Produkcji – 24-25.10.2018 r.;
23. V Fintech Digital Congress – 13-14.11.2018 r.;
24. IV InsurTech Digital Congress – 13-14.11.2018 r.

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

1. Zarządzanie ryzykiem w przedsięwzięciach budowlanych z perspektywy inwestora, 18-19.04.2018
2. Bezpieczeństwo płatności elektronicznych pod reżimem PSD 2 i nowych RTS, 14-15.05.2018
3. Depozytariusz a TFI – wzajemne relacje, wycena aktywów, odpowiedzialność, 21-22.05.2018
4. Nowe wymogi dla TFI i dystrybutorów pod reżimem MiFID II, 28-29.05.2018
5. Rozliczenia energii elektrycznej, gazu oraz ciepła - najczęstsze problemy i aktualne wyzwania, 12-13.09.2018
6. Niewykonanie lub nienależyte wykonanie umowy IT – problemy, największe wyzwania i aktualne orzecznictwo sądów, 10-11.10.2018
7. Opodatkowanie gruntów i nieruchomości energetycznych - najczęstsze problemy i aktualne wyzwania, 15-16.10.2018
8. Prawne aspekty relacji inwestora z wykonawcą inwestycji budowlanych, 22-23.10.2018
9. MiFID II w sektorze energetycznym - bieżące problemy i przyszłe wyzwania, 8-9.11.2018
10. Problematyka umów energetycznych - nieprawidłowości zapisów, sankcje, odpowiedzialność spółek, 10-11.12.2018



Przewidywany rozwój jednostki

Spółka zamierza umacniać swoją pozycję na rynku usług konferencyjnych przez kontynuację organizacji dotychczasowych projektów kongresowych, wprowadzeniem w 2019 roku nowego Sympozjum Świata Teleinformatyki i Infrastruktury. Spółka będzie rozwijać działalność w zakresie organizacji projektów warsztatowych na zlecenie firm.

W minionym roku sprawozdawczym Spółka współpracowała z Salesmanago w ramach automatyzacji marketingu, Gamfi - platformą do grywalizacji pobudzającą rozwój i motywację pracowników, Sentione, która pozwala na badanie rynku i dzięki któremu można reagować na działania i dyskusje na temat produktów Spółki w internecie.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w minionym roku sprawozdawczym

Spółka nie przeprowadziła w/w prac w roku obrachunkowym.

Aktualna sytuacja finansowa

Dane Finansowe	2018	2017
Aktywa ogółem / Suma aktywów	3 071 480,78	4 156 884,65
Aktywa trwałe	329 858,88	214 545,13
Aktywa obrotowe	2 741 621,90	3 942 339,52
Należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.)	980 042,06	1 693 710,71
Inwestycje krótkoterminowe	942 587,88	1 267 957,38
Krótkoterminowe RMK czynne	382 910,54	507 874,88
Kapitał własny	2 154 471,75	2 848 951,16
Kapitały obce	917 009,03	1 307 933,49
Kapitały obce krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterm.	699 395,97	1 274 316,01
Kapitał podstawowy	536 756,50	536 756,50
Zobowiązania ogółem	917 009,03	1 307 933,49
Rozliczenia międzyokresowe bierne	30 307,75	19 168,00
Zobowiązania długoterminowe	171 418,11	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.)	658 367,40	1 142 815,91
Wynik finansowy netto	-694 479,41	-125 736,66
Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	10 284 276,50	12 582 582,10
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 752 944,12	12 578 167,37
Koszty działalności operacyjnej	10 284 276,50	12 582 582,10
Zysk (strata) brutto	-674 689,41	-106 500,66
Zysk (strata) netto	-694 472,41	-125 736,66



Rok 2018 Spółka zakończyła stratą netto w wysokości -694.472,41 PLN.

W minionym roku emitent wygenerował 9 752 944,12 PLN przychodów ze sprzedaży.

Na koniec 2018 roku firma znajduje się w stabilnej sytuacji finansowej. W związku z polityką finansową Zarządu, w szczególności w kwestii polityki dywidendowej, zgromadzony kapitał zapasowy sprawia, że na koniec 2018 roku Spółka znajduje się w stabilnej sytuacji finansowej. Zarząd przewiduje poprawę rentowności oraz nie przewiduje zewnętrznego finansowania z wyłączeniem leasingów.

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 stanowiąc mogą wahania kursu akcji jednakże ze względu na niewielki pakiet akcji jaki posiada spółka nie ma to wpływu na sytuację finansową Spółki.

2. Akcje spółki Hawe S.A.

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

Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

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

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

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

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



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

2. Ryzyko związane z działalnością konkurencji

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

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

3. Ryzyko związane ze zmiennością wyników finansowych w czasie

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

4. Ryzyko związane z rozwojem rynku usług szkoleniowych

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



5. Ryzyko skali działania

W przypadku wystąpienia, Spółka stara się dążyć do ograniczenia wspomnianego ryzyka poprzez rozszerzenie procesu outsourcingu oraz prowadzeniu nowych produktów konferencyjno-szkoleniowych.

6. 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.

7. Ryzyko związane z rotacją kadry pracowniczej

Istnieje ryzyko związane z rotacją kadry pracowniczej w prowadzonej przez spółkę działalności. Ryzyko nieutrzymania wystarczającego poziomu zatrudnienia kadry wymaganej do obsługi organizowanych przez Spółkę sympozjów, kongresów, konferencji lub warsztatów Zarząd stara się niwelować poprzez skuteczny i konsekwentny proces zlecania znacznej części działalności operacyjnej podmiotom zewnętrznym.

8. 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.

9. Ryzyko związane z tworzeniem nowych projektów

Strategia Spółki niezmiennie zakłada dalszy jej wzrost, również poprzez tworzenie nowych



projektów z zakresu projektów konferencyjnych i warsztatowych. Należy jednak zauważyć, iż każdorazowe wzbogacenie oferty wiąże się z określonymi kosztami. Zwrot poniesionych kosztów jest konsekwencją powodzenia każdego z projektów tym samym jest on obciążony czynnikiem ryzyka związanym z ewentualnym brakiem popytu ze strony klientów.

10. 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.

11. Ryzyko niekorzystnych zmian pozostałych przepisów prawnych oraz ich interpretacji

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



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

Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom	Kryterium	Rok obrotowy		
			2018	2017	2016
Wskaźniki płynności finansowej	Wskaźnik bezpieczny	Miernik	2018	2017	2016
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług pow. 12 m-cy zobowiązania krótkoterminowe	1,2-2,0	krotność	3,92	3,09	3,58
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy – kr. term RKM czynne – należności z tyt. dostaw i usług pow. 12 m-cy zobowiązania krótkoterminowe	1,0	krotność	3,92	3,09	3,58
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe	0,1-0,2	krotność	1,35	1,00	1,34
Wskaźniki rotacji (obrotowość)	Wskaźnik bezpieczny	Miernik	2018	2017	2016
Szybkość obrotu należności (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Wskaźnik malejący	w dniach	50	45	23
Splata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Wskaźnik malejący	w dniach	34	29	13

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
Ogółem, z tego:	5,61	7,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	5,61	7,00



Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

ZASADY DOBRZYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT

Zgodnie z załącznikiem do uchwały nr 293/2010

ZASADY DOBRZYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT Zgodnie z załącznikiem do uchwały 293/2010	Stanowisko Spółki (Uwagi)
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. 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 największą przychodów, 3.5. Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku, 3.6. Życiorysy zawodowe członków organów spółki, 3.7. Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, 3.8. Dokumenty informacyjne spółki, 3.9. Zarys planów strategicznych spółki,	TAK (ew. uwagi poniżej)



3.10. Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),

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

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

3.13. (skreślony)

3.14. Opublikowane raporty bieżące i okresowe

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

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

3.17. (skreślony),

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

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

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

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,

3.22. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,

3.23. Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,

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

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



<p>3.24. (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 sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl.</p>	<p>W chwili obecnej spółka nie planuje wykorzystywać w celach informacyjnych sekcji „relacje inwestorskie” znajdującej się na stronie www.gpwinfostrefa.pl. MM Conferences S.A. posiada i prowadzi własną stronę www.mmcpolska.pl na której znajduje się dział Inwestorzy. W.w. dział odpowiada oczekiwaniom inwestorów i jest na bieżąco uzupełniany o informacje zgodnie z uwagami inwestorów.</p>
<p>6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.</p>	<p>Emitent utrzymywał w.w. kontakt. Po upływie roku od dnia podpisania, umowa została rozwiązana. Na spółce nie ciąży już obowiązek posiadania Autoryzowanego Doradcy.</p>
<p>7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.</p>	<p>TAK, j.w.</p>
<p>8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.</p>	<p>TAK, j.w.</p>
<p>9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</p>	<p>TAK</p>



<p>9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,</p> <p>9.2. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.</p>	
<p>10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	TAK
<p>11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.</p>	<p>NIE</p> <p>Spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.</p>
<p>12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.</p>	TAK
<p>13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń 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</p>	TAK



spółek handlowych.	
14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <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. 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>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
Prezes Zarządu

.....
Aneta Pernak
Wiceprezes Zarządu

Warszawa 24 maja 2019 roku

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 24 maja 2019r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Aneta Pernak

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 2018 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, dnia 24 maja 2019r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Aneta Pernak



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

**SPRAWOZDANIE
Z BADANIA**

sprawozdania finansowego
MM Conferences S.A.
za rok obrotowy

od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Warszawa, Maj 2019 roku

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania
Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki



Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego MM Conferences S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Długiej 44/50 („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 2018-12-31 r., rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 2018-01-01 do 2018-12-31 oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 2018-12-31 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. z 2017r. poz. 1089 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w odpowiedniej sekcji naszego sprawozdania.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące dla sytuacji finansowej Spółki przedstawionej w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok..

Obejmowały one te obszary sprawozdania finansowego, które narażone są na ryzyko istotnego zniekształcenia mogącego być następstwem błędów lub oszustw. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście badania sprawozdania finansowego jako całości. Przy formułowaniu naszej opinii wzięliśmy pod uwagę ocenę określonych przez nas ryzyk. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat kluczowych spraw badania; wymieniając je poniżej, przedstawiamy przyjęte procedury ich badania.

Kluczowa kwestie badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p><u>Należności Krótkoterminowe</u></p> <p>Wartość wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2018 r. stanowi 46% sumy bilansowej. Według naszej oceny jest to pozycja istotna dla sprawozdania finansowego.</p> <p>Analiza wyceny była kluczowym zagadnieniem badania ze względu na wartość salda wykazanego w sprawozdaniu finansowym.</p> <p><i>Ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące należności i ich odpisów aktualizujących zostały zaprezentowane w nocie nr 13, 16a Informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> – weryfikacja funkcjonującej kontroli wewnętrznej w zakresie windykacji należności oraz monitoringu płatności – analiza zgodności stosowanej polityki rachunkowości z obowiązującymi przepisami rachunkowymi oraz informacją zawartą we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, – analiza kalkulacji i założeń do wyliczenia odpisów na należności wątpliwe i przeterminowane – niezależne potwierdzenia sald dla próby należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2018 roku – spłata należności z tytułu dostaw i usług po dniu bilansowym – analiza otrzymanych bezpośrednio od prawników Spółki listów w zakresie spraw prowadzonych w imieniu i na rzecz Spółki.
<p><u>Przychody ze sprzedaży</u></p> <p>Ryzyko niewłaściwego rozpoznania przychodów w odpowiednim okresie sprawozdawczym.</p> <p><i>Ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Spółka zawarła stosowne ujawnienie dotyczące przychodów ze sprzedaży w nocie nr 2 i 2a Przychody Informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.</p>	<p>W ramach przeprowadzonego badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe elementy kontroli wewnętrznej w ramach tego procesu.</p> <p>Dla wybranych elementów kontroli wewnętrznych dotyczących tego obszaru przeprowadziliśmy testy zgodności.</p> <p>Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> – ocenę wykorzystywanych systemów IT – przegląd polityki rachunkowości w części dotyczącej rozpoznawania przychodów i związanych z nimi szacunków – uzgodnienie wybranej próby przychodów ze sprzedaży do dokumentacji źródłowej, w tym szczegółowe badania wiarygodności z uwzględnieniem analizy transakcji na przełomie okresów sprawozdawczych

Kluczowa kwestie badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
	<ul style="list-style-type: none"> – analizę faktur korygujących przychody ze sprzedaży wystawionych po zakończeniu roku obrotowego w powiązaniu z oceną prawidłowości ustalenia przychodów w okresie badanym, – niezależne potwierdzenia sald dla próby należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2018 roku – procedury analityczne polegające na analizie sprzedaży i marż w podziale na poszczególne projekty – uzgodnienia sald przychodów przyszłych okresów z dokumentami źródłowymi.
<p><u>Ryzyko ominięcia kontroli wewnętrznej przez kierownictwo.</u></p>	<p>W ramach badania przeprowadziliśmy następujące procedury w zakresie wartości szacunkowych dokonanych przez Zarząd:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ ocena polityki rachunkowości w zakresie kalkulacji odpisów aktualizujących przedstawionej we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego ✓ weryfikacja odpisów aktualizujących należności, , wartość aktywów finansowych ✓ weryfikacja poprawności kalkulacji podatku odroczonego i ocena realności aktywa (prawdopodobieństwa realizacji) z tytułu podatku odroczonego ✓ testy na potwierdzenie kompletności i poprawności ujęcia pozostałych rezerw tworzonych przez Spółkę; ✓ potwierdzeniu kompletności i poprawności ujęcia rezerw na koszty projektowe. <p>Ponadto przeprowadziliśmy test dziennika w zakresie weryfikacji kompletności zapisów, przeprowadziliśmy, na wybranej próbie, analizę nietypowych i istotnych transakcji.</p>

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i Statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 2018-12-31 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Elektronicznie
podpisany przez Marta



Kostrzewa
Data: 2019.05.24
17:33:45 +02'00'

Kluczowy biegły rewident odpowiedzialny za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Marta Kostrzewa Nr w rejestrze 10339

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

wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3765

Warszawa, 24 maja 2019 r.