

mm • conferences

s p ó ł k a a k c y j n a

RAPORT ROCZNY

MM CONFERENCES S.A.

z siedzibą w Warszawie

Za okres 01.01.2012- 31.12.2012

SPIS TREŚCI

- I. Pismo Zarządu**
- II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego**
- III. Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012**
 - A. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**
 - B. Bilans na dzień 31.12.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi**
 - C. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r. wraz z danymi porównywalnymi**
 - D. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wraz z danymi porównywalnymi**
 - E. Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r. wraz z danymi porównywalnymi**
 - F. Dodatkowe informacje i objaśnienia**
- IV. Sprawozdanie z działalności Emitenta oraz Informacją o stosowaniu przez spółkę zasad dobrych praktyk**
- V. Oświadczenia Zarządu**
- VI. Opinia o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym**
- VII. Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego**

I. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

mam przyjemność przedstawić Państwu raport roczny z działalności MM Conferences S.A. za rok 2012.

MM Conferences od początku swojego istnienia w sposób konsekwentny i dynamiczny rozwija portfolio swoich projektów oraz dąży do dywersyfikacji źródeł przychodu adresując swoją ofertę do nowych sektorów na rynku.

Rok 2012 to organizacja Polskiego Kongresu Gospodarczego oraz rozwój stałych projektów flagowych takich jak Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów, Banking Forum, Warsaw International Media Summit, Międzynarodowa Konferencja Energetyczna EuroPower oraz przygotowania do wprowadzenia projektu Insurance Forum stanowiącego ofertę dla sektora ubezpieczeń.

Spółka również rozwijała segment projektów warsztatowych i adresowała w.w. do coraz większej grupy docelowej. Szczególny nacisk w roku 2012 spółka położyła na projekty warsztatowe dla takich sektorów jak sektor bankowy, ubezpieczeniowy, inwestycyjny, energetyczny, telekomunikacyjny, medialny, infrastrukturalny. Dodatkowo rozwinął się segment szkoleniowy dedykowany kadrze menadżerskiej z zakresu umiejętności miękkich.

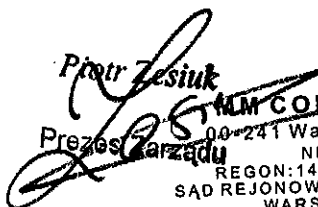
Działalność MM Conferences S.A. w 2013 roku stanowić będzie kontynuację podjętych działań i zmierzać będzie do dalszego rozwoju zarówno w kraju jak i zagranicą poprzez dążenie do współpracy z innymi firmami konferencyjnymi działającymi poza Polską.

W imieniu Zarządu MM Conferences S.A. dziękuję Akcjonariuszom, Pracownikom oraz Klientom, którzy obdarzyli nas zaufaniem i konsekwentnie wspierają w działaniu.

***Niniejszym przedstawiam raport roczny
MM Conferences S.A. za rok 2012.***

Piotr Zesiuk

***Prezes Zarządu
MM Conferences S.A.***


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

II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA

Wybrane dane finansowe

Bilans (dane w zł)	Dane na 31.12.2012 (PLN)	Dane na 31.12.2012 (EUR)	Dane na 31.12.2011 (PLN)	Dane na 31.12.2011 (EUR)
Kapitał własny	1 220 774,26	298 609,23	1 195 350,79	270 637,29
Należności długo terminowe	- zł		- zł	-
Należności krótkoterminowe	267 571,55	65449,72	309 933,60 zł	70 171,53
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	687 533,71	168175,2	678 225,57	153 555, 87
Zobowiązania długoterminowe	34 200,79	8365,733	17 707, 64	4009,16
Zobowiązania krótkoterminowe	234 401,40	57336,09	299 995,43	67 921,44
	Dane na 31.12.2012 (PLN)	Dane na 31.12.2012 (EUR)	Dane na 31.12.2011 (PLN)	Dane na 31.12.2011 (EUR)
Rachunek zysków i strat (dane w zł/tyś. zł)	Okres od 01.01.2012 (PLN) do 31.12.2012		Okres od 01.01.2011 (PLN) do 31.12.2011	
Przychody netto ze sprzedaży	5 661 764, 74	1 352 870,906	4 416 897,56	1 072 114,56
Zysk/strata na sprzedaży	14 624,32	3494,46	243 574,40	59 122,87
Amortyzacja	143 663,38	34 328,167	64 467,42	15 648,19
Zysk z działalności operacyjnej	39 784,59	9506,47	202 269,12	49 096,83
Zysk/strata brutto	35 989,47	8599,63	210 189,40	51 019,32
Zysk/strata netto	25 423, 47	6074,90	151 046,40	36 663,53

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

Dane wyrażone w EUR zostały przeliczone według kursu NBP:

Kurs średni NBP z dnia 31.12.2012 dla roku 2012

Tab. 252/A/NBP/2012

Kurs średni NBP: z dnia 30.12.2011 dla roku 2011

Tab. 252/A/NBP/2011

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

Dane wyrażone w EUR zostały przeliczone według kursu NBP:

Kurs średni dla roku 2012

Źródło kurs średni dla roku 2012

4,1850

Kurs średni dla roku 2011

Źródło: NBP kurs średni dla roku 2011

4,1198

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

Sprawozdanie finansowe za okres
01.01.2012-31.12.2012

SPIS TREŚCI

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

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 31.12.2012, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 wykazujący sumę bilansową 1 601 641,89 zł
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2012-31.12.2012 wykazujący zysk netto 25 423,47 zł
- Zestawienie zmian w Kapitałe własnym na dzień 31.12.2012 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 25 423,47 zł
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2012-31.12.2012 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o 9 308,14 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.

Piotr Zestuk

Prezes Zarządu

Podpis Zarządu

MM CONFERENCES S.A.

ul. Długa 44/50
01-650 Warszawa

NIP 952-204-04-86

REGON: 142650
(Prezes Zarządu: MM Sp. z o.o. REG. 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY w WARSZAWIE
XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

Beata Olbrycht

(osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych)

Sp. z o.o., od 1990
ul. Lipkowska 21, 04-801 Warszawa
tel. + 48 22 615 84 74, www.valor.pl
Beata Olbrycht księgowka 7003/93

II. INFORMACJA DODATKOWA

IIA. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje porządkowe

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- a) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (PKD 82.30.Z)
- b) działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z)
- c) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z)
- d) działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z)
- e) działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z)
- f) działalność agencji informacyjnych (PKD 63.91.Z)
- g) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z)
- h) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z)
- i) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z)
- j) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z)
- k) działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z)
- l) wydawanie książek (PKD 58.11.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

Klasyfikacja działalności według PKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa: działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów ujęte w PKD 82.30.Z

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym – 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 01.01.2012 i kończący się 31.12.2012.

Jest to piąte sprawozdanie finansowe Spółki.

Sprawozdanie finansowe Spółki składa się z:

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

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

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie spółek.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2012 | 2011.

4. Stosowane metody i zasady rachunkowości

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

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

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

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

4.1. Rachunek zysków i strat

4.1.1. Przychody

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

4.1.2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

4.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

4.1.3.2. Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

4.2. Bilans

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

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

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

Środki trwałe i WNP o wartości powyżej wartości granicznej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych podlegają amortyzacji, odpowiadającej przewidywanemu okresowi gospodarczego wykorzystania środka trwałego począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór.

Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach. W przypadku środków trwałych, na których wartość ma wpływ szybki postęp techniczno-ekonomiczny, stawki amortyzacji mogą zostać podwyższone.

Dla celów bilansowych w 2012 roku zastosowane były stawki amortyzacyjne:

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

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

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

4.2.3. Środki 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. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu

wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

4.2.4. Inwestycje długoterminowe

4.2.4.1. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

4.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe:

Udziały lub akcje wycenia się według ceny rynkowej.

4.2.5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również pochodne Instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych, po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych, w zależności od przyjętej metody, pod datą zawarcia transakcji lub na dzień rozliczenia transakcji.

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

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

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

Aktywa finansowe Spółka wycenia na dzień bilansowy:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – w wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne – w skorygowanej cenie nabycia,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w skorygowanej cenie nabycia,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - w wartości godziwej, której skutki odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz Instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia (na dzień 31.12.2012 roku spółka nie posiada takich zobowiązań).

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

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

4.2.7. Zapasy wyceniane w cenach zakupu lub nabycia materiały (głównie biurowe) i towary reklamowe odnoszone są w momencie zakupu jednorazowo w koszty podstawowej działalności. Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, Spółka nie prowadzi magazynu zapasów.

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

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

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów). Odpis aktualizujący wartość należności jest kalkulowany dla należności przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności. Utworzenie odpisu aktualizującego ujmowane jest jako pozostałe koszty operacyjne, natomiast rozwiązanie odpisu aktualizującego ujmowane jest jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat

4.2.9. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

4.2.12. Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

4.2.13. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

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

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

4.2.14. Inne rozliczenia międzyokresowe

a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowników,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

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

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

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

4.3. Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

4.4 Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

5. Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka nie jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

MM CONFERENCES S.A.

ul. DŁUGA 44 lok.50

00-241 Warszawa

NIP: 952-20-40-486

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 rok (PLN)

	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	5 661 764,74	4 416 897,56
– od jednostek powiązanych			
I. Przychód ze sprzedaży produktów		5 661 764,74	4 416 897,56
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)			
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jedno	2		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		–	–
B. Koszty działalności operacyjnej	3	5 647 140,42	4 173 323,16
I. Amortyzacja		143 663,38	64 467,42
II. Zużycie materiałów i energii		192 693,52	157 191,39
III. Usługi obce		2 411 160,70	1 674 752,03
IV. Podatki i opłaty, w tym:		45 264,69	40 047,35
– podatek akcyzowy		–	–
V. Wynagrodzenia		1 846 829,59	1 630 938,23
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		102 702,66	122 125,87
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		904 825,88	483 800,87
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		–	–
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		14 624,32	243 574,40
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	35 455,35	9 232,55
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	–
II. Dotacje		–	–
III. Inne przychody operacyjne		35 455,35	9 232,55
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	10 295,08	50 537,83
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		–	40 573,29
III. Inne koszty operacyjne		10 295,08	9 964,54
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		39 784,59	202 269,12
G. Przychody finansowe	6	10 576,48	12 105,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–	–
– od jednostek powiązanych		–	–
II. Odsetki, w tym:		10 543,16	12 105,09
– od jednostek powiązanych		–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji		–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		33,32	–
V. Inne		–	–
H. Koszty finansowe	7	14 371,60	4 184,81
I. Odsetki, w tym:		12 494,23	3 568,05
– dla jednostek powiązanych		–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji		–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji		–	466,48
IV. Inne		1 877,37	150,28
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)		35 989,47	210 189,40
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	8	–	–
I. Zyski nadzwyczajne		–	–
II. Straty nadzwyczajne		–	–
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		35 989,47	210 189,40
L. Podatek dochodowy	9	10 566,00	59 143,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		–	–
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)		25 423,47	151 046,40

Warszawa, dnia 24.05.2013

Beata Olbrycht

sporządzający sprawozdanie

MM CONFERENCE Sp. z o.o., od 1996
ul. Lipkowska 21, 04-801 Warszawa
tel. +48 22 615 84 74, www.vd.com.pl
Beata Olbrycht, telefon 7022/03

Piotr Zesiuk

Piotr Zesiuk - Prezes Zarządu

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

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

BILANS na dzień 31 grudnia 2012 (PLN)

AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
A. AKTYWA TRWAŁE		417 388,97	292 126,76
I. Wartości niematerialne i prawne	11	25 830,01	56 490,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		25 830,01	56 490,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		366 967,52	225 837,63
1. Środki trwałe	12	366 967,52	225 837,63
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		177 150,02	5 168,72
c) urządzenia techniczne i maszyny		39 591,28	31 505,26
d) środki transportu		143 058,90	176 564,27
e) Inne środki trwałe		7 167,32	12 599,38
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	13	566,44	533,12
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		566,44	533,12
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		566,44	533,12
- udziały lub akcje		566,44	533,12
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		24 025,00	9 266,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9a	24 025,00	9 266,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. AKTYWA OBROTOWE		1 184 252,92	1 259 339,79
I. Zapasy		-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	14	267 571,55	309 933,60
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) Inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		267 571,55	309 933,60
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		147 119,11	260 650,10
- do 12 miesięcy		147 119,11	260 650,10
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		57 409,22	48 260,95
c) Inne		63 043,22	1 022,55
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	15	781 458,37	829 162,57
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		781 458,37	829 162,57
a) w jednostkach powiązanych		-	150 937,00
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	150 937,00
b) w pozostałych jednostkach		93 924,66	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		93 924,66	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	687 533,71	678 225,57
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		687 533,71	678 225,57
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	135 228,00	120 243,62
SUMA AKTYWÓW		1 601 641,89	1 671 666,55

Warszawa, dnia 24.05.2013

Beata Olbrycht

sporządzający sprawozdanie

Przewodniczący
MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-20-40-486
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE
XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

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

BILANS na dzień 31 grudnia 2012 (PLN)

PASYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		1 220 774,26	1 195 350,79
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		536 756,50	536 756,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		824 994,29	673 947,89
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-166 400,00	-166 400,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		25 423,47	151 046,40
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		380 867,63	356 115,76
I. Rezerwy na zobowiązania	17	106 525,94	32 414,69
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9b	1 031,00	178,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne		-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
3. Pozostałe rezerwy		105 494,94	32 236,69
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		105 494,94	32 236,69
II. Zobowiązania długoterminowe	20	34 200,79	17 707,64
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		34 200,79	17 707,64
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		34 200,79	17 707,64
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	234 401,40	299 995,43
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		234 401,40	299 995,43
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		25 558,80	9 676,49
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		103 476,69	48 805,77
- do 12 miesięcy		103 476,69	48 805,77
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		72 246,72	227 263,20
h) z tytułu wynagrodzeń		14 920,20	7 066,86
i) inne		18 198,99	7 183,11
3. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	5 739,50	5 998,00
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		5 739,50	5 998,00
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		5 739,50	5 998,00
SUMA PASYWÓW		1 601 641,89	1 551 466,55

Warszawa, dnia 24.05.2013

Beata Olbrycht
sporządzający sprawozdanie

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

Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu
Piotr Zesiuk - Prezes Zarządu
MM CONFERENCES S.A.
ul. Długa 44/50, 00-241 Warszawa
NIP: 952-20-40-486
REGON: 141312266 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.12.2012	31.12.2011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 195 350,79	982 392,32
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 195 350,79	982 392,32
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	536 756,50	500 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	36 756,50
a) zwiększenie (z tytułu)	-	36 756,50
- wydanía (emisji) akcji	-	36 756,50
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	536 756,50	536 756,50
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-280 961,54
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	280 961,54
a) zwiększenie (z tytułu)	-	280 961,54
- opłacone akcje	-	280 961,54
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)/nabytíe akcji/	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)/zbytíe akcji	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	673 947,89	739 623,88
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	151 046,40	-65 675,99
a) zwiększenie (z tytułu)	151 046,40	93 239,70
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku	151 046,40	93 239,70
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	158 915,69
- wypłaty dywidendy	-	144 214,25
- pokrytíe kosztów emisji akcji	-	14 701,44
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	824 994,29	673 947,89
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. *Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-166 400,00	-227 750,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	52 800,00	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	52 800,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	151 046,40	251 479,98
- zysk netto roku poprzedniego	151 046,40	251 479,98
b) zmniejszenie (z tytułu)	151 046,40	198 679,98
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	-	-
- podział zysku (wypłata dywidendy)	-	190 129,98
- pokrytíe strat z lat ubiegłych	-	8 550,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	52 800,00	52 800,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	219 200,00	227 750,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	219 200,00	227 750,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	8 550,00
- pokrytíe straty z zysku netto	-	8 550,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	219 200,00	219 200,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-166 400,00	-166 400,00
8. Wynik netto	25 423,47	151 046,40
a) zysk netto przed korektą	25 423,47	151 046,40
a) zysk netto po korekcie	25 423,47	151 046,40
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 220 774,26	1 195 350,79
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrytíe straty)	1 220 774,26	1 195 350,79

Warszawa, dnia 24.05.2013

Beata Olbrycht

sporządzający sprawozdanie

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

Piotr Zesłuk

Prezes Zarządu

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-20-40-486
REGON: 14312256 KRS 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE
XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 536.756,50 zł i dzielił się na 1.073.513 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

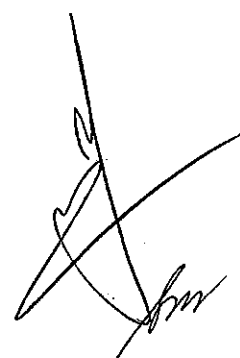
Struktura akcjonariuszy na dzień 31.12.2012 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale podstawowym
Piotr Zesiuk	430 000	40,1%
HMS Investment Fund Ltd	430 000	40,1%
Knowledge Providers Sp. z o.o.	110 000	10,2%
Compress S.A.	79 248	7,4%
Pozostali	24 265	2,3%
	1 073 513	100,0%

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 536.756,50 zł i dzielił się na 1.073.513 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Struktura akcjonariuszy na dzień 31.12.2011 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale podstawowym
Piotr Zesiuk	400 000	37,3%
MMG Polska Sp. z o.o.	476 540	44,4%
Compress S.A.	170 000	15,8%
Pozostali	26 973	2,5%
	1 073 513	100,0%



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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Treść	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	25 423,47	151 046,40
II. Korekty razem	216 377,36	41 954,95
1. Amortyzacja	143 663,38	64 467,42
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 163,91	1 360,31
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	4 931,25
5. Zmiana stanu rezerw	74 111,25	25 686,69
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	42 362,05	22 291,62
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19 893,03	204,90
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-29 996,88	-76 987,24
10. Inne korekty	-33,32	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	241 800,83	193 001,35
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	191 157,76	401 711,07
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	191 157,76	251 711,07
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	150 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	150 000,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-191 157,76	-401 711,07
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	396 256,30
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	396 256,30
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	41 334,93	346 059,77
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	334 344,23
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	30 683,36	11 715,54
8. Odsetki	10 651,57	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-41 334,93	50 196,53
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)	9 308,14	-158 513,19
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 308,14	-158 513,19
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	678 225,57	836 738,76
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	687 533,71	678 225,57
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Warszawa, dnia 24.05.2013

Beata Olbrycht

sporządzający sprawozdanie

MM CONFERENCE Sp. z o.o., od 1996
ul. Długa 44, 04-801 Warszawa
tel. 22 845 84 74, www.vadon.pl
tel. 22 845 84 74, fax 22 845 84 74

Piotr Zesiuk

Piotr Zesiuk - Prezes Zarządu

Prezes Zarządu

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-20-40-486
REGON: 141312256 KRS 0000300044
SĄD REJONOWY DLA MIAST A SĄD REJONOWY
WARSZAWY W WARSZAWIE
XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

- Nota 1 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów
- Nota 1a Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży
- Nota 2 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby
- Nota 3 Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów
- Nota 4 Pozostałe przychody operacyjne
- Nota 5 Pozostałe koszty operacyjne
- Nota 6a Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
- Nota 6b Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy
- Nota 6c Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub
- Nota 6 Przychody finansowe
- Nota 7 Koszty finansowe
- Nota 8 Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych
- Nota 9 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku
- Nota 10a Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- Nota 10b Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- Nota 11 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
- Nota 12 Zmiany w środkach trwałych
- Nota 13a Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie
- Nota 13b Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w
- Nota 14 Zmiany w należnościach długoterminowych
- Nota 12a Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie
- Nota 12b Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w
- Nota 12c Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa
- Nota 12d Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
- Nota 13 Zmiany w inwestycjach długoterminowych
- Nota 16 Zapasy
- Nota 14 Struktura należności krótkoterminowych
- Nota 18 Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych
- Nota 15a Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
- Nota 15b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
- Nota 16 Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
- Nota 17a Odpisy aktualizujące wartość aktywów
- Nota 21a Odpisy aktualizujące wartość aktywów
- Nota 17b Stan rezerw
- Nota 18 Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)
- Nota 19 Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa
- Nota 20 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)
- Nota 25 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
- Nota 21a Zobowiązania warunkowe
- Nota 21b Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
- Nota 27 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
- Nota 20 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
- Nota 22 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)
- Nota 22 Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo
- Nota 22 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
- Nota 24 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych
- Nota 33 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
- Nota 25 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
- Nota 26 Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w
- Nota 26 Kontrakty długoterminowe
- Nota 27 Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- Nota 25 Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie
- Nota 33 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
- Nota 28 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub
- Nota 29 Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe zw stronami powiązanymi
- Nota 30 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieujawnionych w
- Nota 31 Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian
- Nota 31
- Nota 32 Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie
- Nota 33 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym

Nota 1**Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów**

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
1. Sprzedaż usług	5 661 764,74	4 416 897,56
2. Inne przychody ze sprzedaży		
RAZEM	5 661 764,74	4 416 897,56
w tym:		
Sprzedaż na terytorium kraju	5 533 928,34	4 294 990,56
Sprzedaż poza terytorium Polski	127 836,40	121 657,50



Nota 1a**Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży**

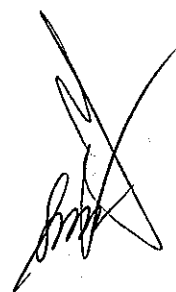
	31.12.2012	31.12.2011
Przychody ze sprzedaży - organizacja konferencji, warsztatów	2 804 775,73	2 945 787,06
Przychody ze sprzedaży - usługi reklamowe	2 844 239,51	1 440 312,50
Przychody ze sprzedaży - czasopismo	12 749,50	30 798,00
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	—	—
RAZEM	5 661 764,74	4 416 897,56



Nota 2

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

<nie wystąpiły roku 2012 i 2011>

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a combination of initials and a surname.

Nota 3

Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
A. Koszty wg rodzajów	5 647 140,42	4 173 323,16
1. Amortyzacja	143 663,38	64 467,42
2. Zużycie materiałów i energii	192 693,52	157 191,39
3. Usługi obce	2 411 160,70	1 674 752,03
4. Podatki i opłaty, w tym:	45 264,69	40 047,35
– podatek akcyzowy	–	–
5. Wynagrodzenia	1 846 829,59	1 630 938,23
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	102 702,66	122 125,87
7. Pozostałe koszty rodzajowe	904 825,88	483 800,87
RAZEM	5 647 140,42	4 173 323,16
B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	–	–
C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	–	–
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	5 647 140,42	4 173 323,16
– koszt wytworzenia sprzedanych usług	3 842 488,77	2 511 443,51
– koszty sprzedaży	652 584,17	877 407,65
– koszty ogólnego zarządu	1 152 067,48	784 472,00

Nota 4**Pozostałe przychody operacyjne**

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	35 455,35	9 232,55
- zaokrąglenia		1,74
- otrzymane odszkodowania od ubezpieczyciela	1 123,85	7 610,78
- rozwiązanie rezerw na należności trudne	33 113,60	1 487,50
- inne	1 217,90	
- korekty z tyt. rozliczenia leasingu		132,53
RAZEM	35 455,35	9 232,55



Nota 5

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	~	40 573,29
– odpis aktualizujący wartość należności		40 573,29
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	10 295,08	9 964,54
– zaokrąglenia	2,52	2,35
– koszty ściągania należności	1 254,98	
– Inne wydatki nie udokumentowane NKUP	7 500,68	9 962,19
– koszty fundacji PKG	1 536,90	
RAZEM	10 295,08	50 537,83



Nota 6

Przychody finansowe

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
– zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych (dywidenda)	-	-
II. Odsetki, w tym:	6 055,50	11 168,09
– odsetki bankowe	6 055,50	11 168,09
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	33,32	-
V. Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek *	4 487,66	937,00
VI. Inne, w tym:	-	-
– różnice kursowe bilansowe	-	-
RAZEM	10 576,48	12 105,09

Przychody odsetkowe - Instrumenty finansowe

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

31.12.2012

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

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

31.12.2011

Odsetki niezrealizowane, o terminie

	Wartość początkowa	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 996,00	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	150 000,00	-	-	937,00	-	937,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa - środki pieniężne	678 225,57	11 168,09	-	-	-	11 168,09
	838 221,57	11 168,09	-	937,00	-	12 105,09

Nota 7
Koszty finansowe

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
I. Odsetki, w tym:	12 494,23	3 568,05
– odsetki z tytułu umów leasingu *	10 651,57	2 297,31
– odsetki budżetowe	1 647,80	1 135,76
– odsetki zapłacone kontrahentom	194,86	134,98
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	–	466,48
– udziały zakupionych spółek	–	466,48
IV. Inne, w tym:	1 877,37	150,28
– różnice kursowe zrealizowane	1 834,93	150,28
– różnice kursowe bilansowe	42,44	–
– inne	–	–
RAZEM	14 371,60	4 184,81

*Koszty finansowe - instrumenty finansowe

31.12.2012
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie			Razem
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	-	-	-	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	25 558,80	10 651,57	-	-	-	10 651,57
Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	34 200,79	-	-	-	-	-
	59 759,59	10 651,57	-	-	-	10 651,57

31.12.2011
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie			Razem
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	-	-	-	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	9 676,49	2 297,31	-	-	-	2 297,31
Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	17 707,64	-	-	-	-	-
	27 384,13	2 297,31	-	-	-	2 297,31

Nota 8**Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych**

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
1. Zyski losowe	-	-
2. Pozostałe zyski	-	-
Razem zyski nadzwyczajne	-	-
1. Straty losowe	-	-
2. Pozostałe straty	-	-
Razem straty nadzwyczajne	-	-
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-

Komentarz:

W 2012 roku i w 2011 roku spółka nie odnotowała zysków nadzwyczajnych i nie poniosła strat nadzwyczajnych. W 2012 roku i w 2011 roku Spółka nie kalkulowała podatku dochodowego od wyniku na operacjach specjalnych



Nota 9

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

	31.12.2012	31.12.2011
ZYSK / STRATA brutto	35 989,47	210 189,40
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	223 308,38	153 529,89
Różnice stałe	85 501,78	113 759,23
– koszty nie uznane za podatkowe/ nie udokumentowane dla CIT	4 183,40	10 053,68
– koszty związane z podniesieniem kapitału		5 137,09
– części zamienne dot. leasingu rozliczanego jako leasing finans	670,82	2 216,68
– koszty nie uznane za podatkowe/ straty w zw. Z kardzież karty	–	8 088,84
– kary (opłata dodatkowa za nieuiszczone opł za parkowanie)	100,00	
– wydatki reprezentacyjne i nie udokumentowane	22 086,22	28 252,02
– ubezpieczenia samochodów osobowych o wartości pow. 20000 EUR	3 330,36	
– odsetki budżetowe	1 647,80	1 135,76
– odsetki od leasingu finansowego	10 651,57	2 297,31
– amortyzacja bilansowa WNP (znak towarowy)*** Sympozjum Świata		45 000,00
Telekomunikacji		
– ****amortyzacja bilansowa WNP (znak towarowy)*** Sympozjum Świata		45 000,00
Telekomunikacji		
– ****amortyzacja bilansowa WNP (znak towarowy)*** Sympozjum Świata	200,00	200,00
Telekomunikacji		
– amortyzacja bilansowa WNP *** Świat Energii	–	8 000,00
– **** amortyzacja bilansowa WNP *** Świat Energii		8 000,00
– amortyzacja bilansowa sR. Am. Bilansowa – ulga podatnik lata ub.	9 142,15	9 107,30
– amortyzacja bilansowa sR. TRW > 3,5 tys.**		
– amortyzacja samochodów osobowych o wartości pow. 20000 EUR	11 561,84	
– amortyzacja majątku w leasingu: samochód Mercedes	10 800,00	
– amortyzacja majątku w leasingu: wyposażenie w komputery	9 439,89	6 697,26
– różnice kursowe wycena bilansowa lat ubiegłych	–	–
– różnice kursowe bilansowe (różn z VAT + różn między zaliczką a przychodem)	150,83	
– odpis aktualizacyjny - należności trudne		40 573,29
– koszty FUNDACJI PKG	1 536,90	
Różnice przejściowe	137 806,60	39 770,66
– nie opłacone składki ZUS pracodawcy	1 055,17	
– nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	10 462,00	7 067,49
– rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenia, premie)	89 843,00	13 455,93
– rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenia-urlopy)	10 651,95	12 280,76
– rezerwy na audyt	5 000,00	6 500,00
– rezerwy na należności	11 023,90	
– odpis aktualizujący zapasy	9 770,58	
– odpis aktualizujący - utrata wartości akcji		466,48
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	69 449,57	29 010,28
– wykorzystanie rezerwy na koszty audytu	6 500,00	6 500,00
– wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenie/premie	13 455,93	–
– amortyzacja podatkowa sr. trwałych do 3,5 tys.*		
– amortyzacja podatkowa sr. trwałych > 3,5 tys. (ulga mały podatnik)		
– raty z tytułu umów leasingu komputery	17 113,38	9 979,28
– raty z tytułu umów leasingu samochodów	25 338,69	
– wypłacone wynagrodzenia lat ubiegłych	7 041,57	12 531,00
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	61 047,63	2 424,50
– nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi		
– rozwiązanie rezerwy na należności	44 137,50	1 487,50
– rozwiązanie rezerwy na koszty operacyjne - niewykorzystane	12 280,76	–
– niezrealizowane różnice kursowe		
– dywidenda		
– odsetki naliczone od udzielonej pożyczki	4 487,66	937,00
– odsetki budżetowe korekta ub. roku		
– odpis aktualizujący - wzrost wartości akcji	33,32	–
– różnice kursowe bilansowe (różn z VAT + różn między zaliczką a przychodem)	108,39	–
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	–	–
Odlczenie od dochodu (np. darowizny)	–	–
Podstawa opodatkowania	128 800,65	332 284,51
Podatek dochodowy bieżący 19%	24 472,00	63 134,00
Podatek dochodowy zapłacony zryczałtowany od dywidendy	–	–
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego 19%	14 759,00	3 941,00
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego 19%	853,00	50,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	10 566,00	59 143,00

Nota 10a

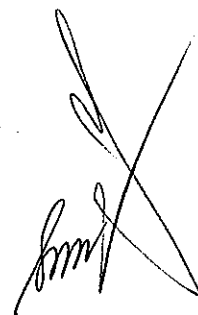
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2012 Podstawa różnicy przejsłowej	31.12.2012	2011 Podstawa różnicy przejsłowej	31.12.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	48 767,06	9 266,00	28 027,40	5 325,00
2. Zwiększenia	126 444,38	24 025,00	48 767,06	9 266,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z	126 444,38	24 025,00	48 767,06	9 266,00
– nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów	10 462,00	1 988,00	7 067,49	1 343,00
cywilnoprawnych				
– utrata wartości akcji	9 429,56	1 792,00	9 462,88	1 798,00
– rezerwy na zobowiązania (urlopy)	10 651,65	2 024,00	12 280,76	2 333,00
– rezerwy na zobowiązania (premie)	89 846,00	17 071,00	13 455,93	2 557,00
– rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenie ZUS)	1 055,17	200,00		
– rezerwy na audyt	5 000,00	950,00	6 500,00	1 235,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą	–	–	–	–
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi	–	–	–	–
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą	–	–	–	–
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w	–	–	–	–
3. Zmniejszenia	48 767,06	9 266,00	28 027,40	5 325,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z	48 767,06	9 266,00	28 027,40	5 325,00
– rozwiązanie rezerwy na audyt	6 500,00	1 235,00	6 500,00	1 235,00
– utrata wartości akcji	9 462,88	1 798,00	8 996,40	1 709,00
– rezerwy na zobowiązania (premie)	13 455,93	2 557,00		
– rezerwy na zobowiązania (urlopy)	12 280,76	2 333,00		
– wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	7 067,49	1 343,00	12 531,00	2 381,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą				
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi				
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą				
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w				
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	126 444,38	24 025,00	48 767,06	9 266,00
a) odniesionych na wynik finansowy	126 444,38	24 025,00	48 767,06	9 266,00

Nota 10b

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2012 Podstawa różnicy przejsłowej	31.12.2012	2011 Podstawa różnicy przejsłowej	31.12.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	937,00	178,00	1 198,61	228,00
a) odniesionej na wynik finansowy	937,00	178,00	1 198,61	228,00
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-	-
2. Zwiększenia	4 487,66	853,00	937,00	178,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich	4 487,66	853,00	937,00	178,00
- pożyczki	4 487,66	853,00	937,00	178,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	-	-	1 198,61	228,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z	-	-	1 198,61	228,00
- różnice kursowe z przeszacowania	-	-	-	-
- różnice dla umów leasingu	-	-	1 198,61	228,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w	-	-	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	5 424,66	1 031,00	937,00	178,00
a) odniesionej na wynik finansowy	5 424,66	1 031,00	937,00	178,00
	-	-	-	-



Nota 11

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

w roku 2012

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

w roku 2011

	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	—	—	—	—	47 365,11	48 365,11
Zwiększenia, w tym:	—	—	15 000,00	5 000,00	45 000,00	7 920,00	72 920,00
– nabycie	—	—	15 000,00	5 000,00	45 000,00	7 920,00	72 920,00
Zmniejszenia	—	—	—	—	—	—	—
Wartość brutto na koniec okresu	1 000,00	—	15 000,00	5 000,00	45 000,00	55 285,11	121 285,11
Umorzenia na początek okresu	400,00	—	—	—	—	39 591,95	39 991,95
Umorzenia bieżące - zwiększenia	200,00	—	2 000,00	333,33	14 166,66	8 103,16	24 803,15
Umorzenia - zmniejszenia	—	—	—	—	—	—	—
Razem umorzenia na koniec okresu	600,00	—	2 000,00	333,33	14 166,66	47 695,11	64 795,10
Wartość księgowa netto na początek okresu	600,00	—	—	—	—	7 773,16	8 373,16
Wartość księgowa netto na koniec okresu	400,00	—	13 000,00	4 666,67	30 833,34	7 590,00	56 490,01

Nota 12
Zmiany w środkach trwałych

w roku 2012

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

Komentarz:

* w tym 31 743,02 zł - wartość umów leasingu na dzień 31.12.2012 w tym:

1. umowa nr 102-2325 z dnia 24.11.2011 (22 767,51 zł). Umowa do 11.2014
2. umowa nr 073-015-549 z dnia 12.09.2012 (8 975,51 zł). Umowa do 10.2014

** w tym 54 000 zł wartość umowy leasingu na dzień 31.12.2012. Umowa do 05.2014 w tym:

1. umowa nr 128526/2012/OPER/WARC z dnia 12.06.2012

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych w całości.

w roku 2011

	Budynki i budowle - inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne, maszyny*	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	6 329,05	111 931,62	30 000,00	32 718,99	180 979,66
Zwiększenia, w tym:	-	32 295,15	169 263,43	-	201 558,58
- nabycie	-	32 295,15	169 263,43	-	201 558,58
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 329,05	144 226,77	199 263,43	32 718,99	382 538,24
Umorzenie na początek okresu	527,42	92 821,37	9 000,00	14 687,55	117 036,34
Umorzenia bieżące - zwiększenia	632,91	19 900,14	13 699,16	5 432,06	39 664,27
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	1 160,33	112 721,51	22 699,16	20 119,61	156 700,61
Wartość księgowa netto na początek okresu	5 801,63	19 110,25	21 000,00	18 031,44	63 943,32
Wartość księgowa netto na koniec okresu	5 168,72	31 505,26	176 564,27	12 599,38	225 837,63
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	18,33	78,16	11,39	61,49	40,96

Komentarz:

* w tym 29 970,36 zł - wartość umów leasingu na dzień 31.12.2011 w tym:

1. umowa nr 102-2325 z dnia 24.11.2011 (22 767,51 zł). Umowa do 11.2014
2. umowa nr 102-1192 z dnia 11.10.2010 (7 202,85 zł). Umowa do 10.2012

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych w całości.

Nota 12a

Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów
Na 31.12.2012 i na 31.12.2011 nie wystąpiły

Nota 12b

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska
Na 31.12.2012 i na 31.12.2011 nie wystąpiły

Nota 12c

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
Na 31.12.2012 i na 31.12.2011 nie wystąpiły

Nota 13

Zmiany w inwestycjach długoterminowych
w roku 2012

	1. Nieruchomości	2. Wartości nlematerialne 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*			533,12	–	533,12	533,12	533,12
w tym w cenie nabycia			9 996,00	–	9 996,00	9 996,00	9 996,00
Zwłiększenia w tym:	–	–	33,32	–	33,32	33,32	33,32
– korekty aktualizujące wartość			33,32	–	33,32	33,32	33,32
Zmniejszenia	–	–	–	–	–	–	–
– korekty aktualizujące wartość			–	–	–	–	–
Stan na koniec okresu	–	–	566,44	–	566,44	566,44	566,44
w tym w cenie nabycia			9 996,00	–	9 996,00	9 996,00	9 996,00

Komentarz:

*Spółka posiada 1 666 szt akcji ComPress S.A (akcje są notowane na NC) o wartości początkowej 9 966 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 31.12.2012 Spółka ujęła w przychodach finansowych aktualizacje wartości akcji na kwotę 33,32 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2012 roku (0,34 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2012 wynosi 9 429,56 zł

w roku 2011

	1. Nieruchomości	2. Wartości nlematerialne 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*			999,60	–	999,60	999,60	999,60
w tym w cenie nabycia			9 996,00	–	9 996,00	9 996,00	9 996,00
Zwłiększenia w tym:	–	–	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	466,48	–	466,48	466,48	466,48
– korekty aktualizujące wartość			466,48	–	466,48	466,48	466,48
Stan na koniec okresu	–	–	533,12	–	533,12	533,12	533,12
w tym w cenie nabycia			9 996,00	–	9 996,00	9 996,00	9 996,00

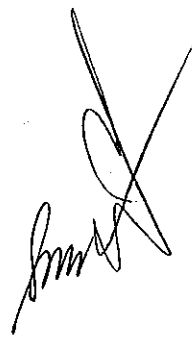
Komentarz:

*Spółka posiada 1 666 szt akcji ComPress S.A (akcje są notowane na NC) o wartości początkowej 9 966 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 31.12.2011 Spółka ujęła w przychodach finansowych aktualizacje wartości akcji na kwotę 466,48 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2011 roku (0,49 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2012 wynosi 9 462,88 zł

Nota 14

Struktura należności krótkoterminowych

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	–	–	–
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Stan na koniec roku	–	–	–
Razem stan na koniec roku	–	–	–
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	386 067,16	118 495,61	267 571,55
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	265 614,72	118 495,61	147 119,11
Stan na początek roku	412 259,31	151 609,21	260 650,10
Stan na koniec roku ; w tym:	265 614,72	118 495,61	147 119,11
– nieprzeterminowane	36 765,35	4 873,90	31 891,45
– do 1 miesiąca	63 625,17	–	63 625,17
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	29 483,25	–	29 483,25
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	6 150,00	6 150,00	–
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	–	–	–
– powyżej 1 roku	129 590,95	107 471,71	22 119,24
Razem stan na koniec roku	265 614,72	118 495,61	147 119,11
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Razem stan na koniec roku	–	–	–
c) należności z tyt.podatków, dotacji i ubez.p.spół.	57 409,22	–	57 409,22
Stan na początek roku	48 260,95	–	48 260,95
Stan na koniec roku ; w tym:	–	–	–
– nieprzeterminowane	57 409,22	–	57 409,22
Razem stan na koniec roku	57 409,22	–	57 409,22
d) inne należności	63 043,22	–	63 043,22
Stan na początek roku	1 022,55	–	1 022,55
Stan na koniec roku ; w tym:	63 043,22	–	63 043,22
– nieprzeterminowane	63 043,22	–	63 043,22
Razem stan na koniec roku	63 043,22	–	63 043,22
e) należności dochodzone na drodze sądowej	–	–	–
Stan na początek roku	–	–	–
Stan na koniec roku ; w tym:	–	–	–
Razem stan na koniec roku	–	–	–



Nota 15a

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
rok 2012

	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe							2. Inne inwestycje krótkoterminowe
		a) w jednostkach powiązanych, w tym:			b) w pozostałych jednostkach			
			– udzielone pożyczki	– Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		– udzielone pożyczki *	– Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	150 937,00	150 937,00	150 937,00		–			
w tym w cenie nabycia	150 937,00	150 937,00	150 937,00		–			
Zwiększenia, w tym:	155 424,66	–	–	–	155 424,66	155 424,66	–	–
– nabycie	–	–			–			
– naliczone odsetki	4 487,66	–			4 487,66	4 487,66		
– przemieszczenie wewnętrzne	150 937,00	–			150 937,00	150 937,00		
Zmniejszenia, w tym	212 437,00	150 937,00	150 937,00	–	–	61 500,00	–	–
– sprzedaż	–	–			–			
– korekty aktualizujące wartość	–	–			–			
– przemieszczenie wewnętrzne	150 937,00	150 937,00	150 937,00		–			
– kompensata	61 500,00	–			61 500,00	61 500,00		
Stan na koniec okresu	93 924,66	–	–	–	155 424,66	93 924,66	–	–
w tym w cenie nabycia	88 500,00	–			88 500,00	88 500,00		

Komentarz:

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

rok 2011

	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe							2. Inne inwestycje krótkoterminowe
		a) w jednostkach powiązanych, w tym:			b) w pozostałych jednostkach			
			– udzielone pożyczki	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		– udzielone pożyczki *	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	–	–	–	–	–	–	–	
w tym w cenie nabycia	–	–	–	–	–	–	–	
Zwiększenia, w tym:	150 937,00	150 937,00	150 937,00	–	–	–	–	
– nabycie	150 000,00	150 000,00	150 000,00	–	–	–	–	
– naliczone odsetki	937,00	937,00	937,00	–	–	–	–	
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–	–	
Zmniejszenia, w tym	–	–	–	–	–	–	–	
– sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–	
– korekty aktualizujące wartość	–	–	–	–	–	–	–	
– przemieszczenie wewnętrzne	–	–	–	–	–	–	–	
– kompensata	–	–	–	–	–	–	–	
Stan na koniec okresu	150 937,00	150 937,00	150 937,00	–	–	–	–	
w tym w cenie nabycia	150 000,00	150 000,00	150 000,00	–	–	–	–	

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

Nota 15 b

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	626,01	29 776,46
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	686 907,70	38 449,11
Lokaty terminowe		610 000,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych/biuro maklerskie		
Inne aktywa pieniężne		
RAZEM	687 533,71	678 225,57



Nota 16

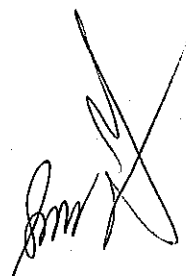
Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 025,00	9 266,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	–	–
– rozliczenie ODSETKI leasing operacyjny wyposażenia	–	–
Razem	24 025,00	9 266,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
– ubezpieczenia	11 782,57	6 978,93
– koszty projektów innego okresu	119 495,11	87 557,08
– zaliczki na koszty innego okresu	346,35	1 130,20
– koszty innego okresu	3 598,97	24 577,41
– przychód nie stanowiący należności	–	–
– odsetki od leasingu komputerów (bilansowe)	–	–
Razem	135 223,00	120 243,62
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:	5 739,50	5 998,00
a) długoterminowe, w tym:	–	–
b) krótkoterminowe, w tym:	5 739,50	5 998,00
– przychody dotyczące innego okresu	5 739,50	5 499,00
– wartość korygująca sprzedaż bieżącego okresu (nie fakturowana)	–	499,00
Razem	5 739,50	5 998,00

Nota 17a

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwłókszenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	151 609,21	11 023,90	-	44 137,50	118 495,61
Inne	-	-	-	-	-
Razem	151 609,21	11 023,90	-	44 137,50	118 495,61



Nota 17b
Stan rezerw

w 2012 roku

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	178,00	853,00	-	-	1 031,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa w tym:	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	32 236,69	105 494,94	32 236,69	-	105 494,94
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	32 236,69	105 494,94	32 236,69	-	105 494,94
- na zobowiązania w tym:	-	-	-	-	-
- na audyt	6 500,00	5 000,00	6 500,00	-	5 000,00
- na pozostałe zobowiązania (urlopy,)	12 280,76	10 651,94	12 280,76	-	10 651,94
- na pozostałe zobowiązania (premie)	13 455,93	89 843,00	13 455,93	-	89 843,00
Razem	32 414,69	106 347,94	32 236,69	-	106 525,94

w 2011 roku

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	228,00	178,00	-	228,00	178,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa w tym:	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	6 500,00	32 236,69	6 500,00	-	32 236,69
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	6 500,00	32 236,69	6 500,00	-	32 236,69
- na audyt	6 500,00	6 500,00	6 500,00	-	6 500,00
- na pozostałe zobowiązania (urlopy, premie)	-	25 736,69	-	-	25 736,69
Razem	6 728,00	32 414,69	6 500,00	228,00	32 414,69

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

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
ZYSK / STRATA NETTO	25 423,47	151 046,40
Wynik z lat ubiegłych		
*Fundusz zapasowy obowiązkowy (+/-)		
Fundusz zapasowy z podziału zysku		
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)		
Korekta błęd podstawowego (WNP)		
Pokrycie straty	25 423,47	151 046,40

Komentarz:

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

Zatwierdzone Sprawozdanie Finansowe Spółki za 2011 rok złożono:

do KRS 05.07.2012.

do US 05.07.2012

Sprawozdanie Finansowe opublikowano w Monitorze B



Nota 19

Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów	c) inne zobowiązania finansowe*	d) inne		
Okres spłaty do roku		-					-
początek okresu		-					-
koniec okresu		-					-
od 1 roku do 3 lat		-					-
początek okresu		17 707,64			17 707,64		17 707,64
koniec okresu		34 200,79			34 200,79		34 200,79
powyżej 3 lat do 5 lat		-					-
początek okresu		-					-
koniec okresu		-					-
ponad 5 lat		-					-
początek okresu		-					-
koniec okresu		-					-
Razem							
początek okresu	-	17 707,64	-	-	17 707,64	-	17 707,64
koniec okresu	-	34 200,79	-	-	34 200,79	-	34 200,79

Komentarz:

Zobowiązania z tyt. umów leasingu operacyjnego komputerów i samochodu

Nota 20

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

	Stan na początek roku obrotowego	nie- przetęgniowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	3 mies do 6 mies	6 mies do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem na koniec roku obrotowego
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	299 995,43	152 366,73	38 301,28	-	-	43 492,80	240,59	234 401,40
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe*	9 676,49	25 558,80	-	-	-	-	-	25 558,80
d) z tytułu dostaw i usług	48 805,77	21 442,02	38 301,28	-	-	43 492,80	240,59	103 476,69
- do 12 miesięcy	48 805,77	21 442,02	38 301,28	-	-	43 492,80	240,59	103 476,69
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	227 263,20	72 246,72	-	-	-	-	-	72 246,72
h) z tytułu wynagrodzeń	7 066,86	14 920,20	-	-	-	-	-	14 920,20
i) inne	7 183,11	18 198,99	-	-	-	-	-	18 198,99
Razem	299 995,43	152 366,73	38 301,28	-	-	43 492,80	240,59	234 401,40

Komentarz:

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

Nota 21a

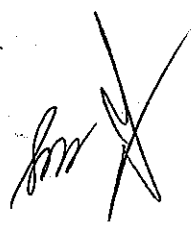
Zobowiązania warunkowe

<nie wystąpiły w roku 2012 i 2011>

Nota 21b

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

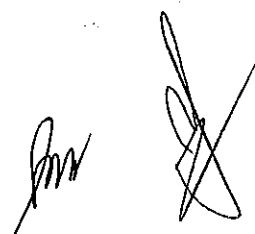
Weksle własne wystawione in blanco jako zabezpieczenie umów leasingowych (zgodnie z zawartymi umowami leasingowymi)

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a combination of letters and a large 'X' or similar mark.

Nota 22

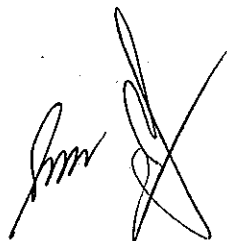
Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

<nie wystąpiły w 2012 i 2011 roku>



Nota 23**Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych**

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	8,50	10,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	8,50	10,00



Nota 24

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

	Pełniona funkcja	wynagrodzenie wypłacone w 2012 roku*
Wynagrodzenie Zarządu: Piotr Zesluk	Prezes Zarządu	125 333,14
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Wiesław Tadeusz Migut Michał Dzięba Bogdan Bliniszewski Jacek Jerzy Babczyński Hubert Pardo Maciej Tyśnicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej	45 000,00 3 000,00 3 000,00 3 000,00 3 000,00 3 000,00

Zaprezentowana wartość wynagrodzenia wypłaconego Prezesowi Zarządu zawiera zaliczkę na podatek dochodowy w kwocie 22 500 zł.

Zaprezentowana wartość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Rady Nadzorczej zawiera zaliczki na podatek dochodowy w kwocie 5 953 zł oraz składki na ubezpieczenie zdrowotne w kwocie 5 400 zł.

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

Nota 25

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

Pobrane nie rozliczone na 31.12.2012 zaliczki na koszty

Piotr Zesluk	Prezes Zarządu	56 793,80
--------------	----------------	-----------

Nota 26

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

Opis	Kwota
Piotr Zesiuk - zakup usług marketingowych netto Piotr Zesiuk - zakup znaku towarowego i praw majątkowych do znaków towarowych	164 478,29

Nota 27

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

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

* Dane podmiotu, któremu zostało powierzzone badanie sprawozdania za rok 2012

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



Nota 28

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 29

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z wstronami powiazanymi

nie wystapily w roku 2012 i 2011

Nota 30

Informacje o znaczczych zdarzeniach, jakie nastapily po dniu bilansowym, a nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym

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

Nota 31

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

W 2012 roku nie dokonano zmian (zasad) polityki rachunkowosci

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'A' or 'Z' shape with a smaller mark to its right.

Nota 32

Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie

MM Conferences S.A. nie zawierała w roku 2012 umów, które nie zostały uwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki

Nota 33

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

W roku 2012 i w 2011 roku tego typu zdarzenia nie wystąpiły.

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, overlapping loops and strokes, located in the bottom right corner of the page.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki MM Conferences S.A. za rok 2012

z dnia 24.05.2013

Zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości art. 49 ust. 2 (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) Sprawozdanie zawiera informacje o stanie majątkowym Spółki i jej sytuacji finansowej, ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka.

Zdarzenia istotne wpływające na działalność MM Conferences S.A. w 2012 roku

Do kluczowych wydarzeń, mających wpływ na działalność MM Conferences S.A. w roku 2012 należą:

1. Polski Kongres Gospodarczy
2. XII Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów
3. XIV Wielka Gala Złotych Anten Świata Telekomunikacji
4. III Wielka Gala Kryształowych Anten Świata Mediów
5. XV Konferencja EuroPower
6. XVI Konferencja EuroPower
7. Wielka Gala Liderów Świata Energii
8. III Banking Forum
9. Warsaw International Banking Summit – IV edycja Banking Forum
10. Konferencja Sieci Szerokopasmowe
11. Warsaw International Media Summit – IV edycja Banking Forum
12. Konkurs Liderów Świata Bankowości

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

1. Sztuka wystąpień - V Edycja
2. Leadership- Motywowanie zespołu
3. LMA – IV
4. PSD – 2012
5. Rozporządzenia wykonawcze do Ustawy o Efektywności Energetycznej
6. Ekspert sporządzania i praktycznej realizacji umów deweloperskich
7. Praktyk nadzoru relacji w grupie kapitałowej
8. Gleby - Ustawa Prawo ochrony środowiska
9. FATCA
10. Praktyk ochrony interesów pracodawcy w sporach zbiorowych

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

Piotr Zeszyk
Prezes Zarządu

11. Korytarze Przesyłowe - II edycja
12. Kontrakty menedżerskie
13. Umowy i spory w Telekomunikacji
14. Kontrola efektywności spółek w grupie kapitałowej
15. Problematyczne aspekty inwestycji w farmy wiatrowe
16. Szkody w ubezpieczeniach
17. Przekształcenia kapitałowe w grupie kapitałowej
18. Zarządzanie gotówką w grupie kapitałowej
19. Instrukcja Ruchu i Eksploatacji Sieci przesyłowej
20. Wyceny nieruchomości komercyjnych w kontekście zabezpieczeń wierzytelności kredytowych
21. UCITS IV – 2012
22. Gospodarka odpadami - nowe prawa i obowiązki przedsiębiorcy
23. Umowy określające relacje w grupie kapitałowej
24. Doskonalenie umiejętności kierowniczych
25. Umowy w energetyce
26. Produkty inwestycyjne - Mifid , Mifid II
27. Monitorowanie obrotu outsourcingu
28. Optymalizacja wydatków marketingowych
29. Premie bankowości pod lupą KNF
30. Grupy kapitałowe
31. Zapobieganie nadużyciom finansowym w branży FMCG
32. Procesy zakupowe w instytucjach finansowych
33. IRIESP
34. Służebność przesyłu - II edycja
35. Zapobieganie praniu Brudnych pieniędzy
36. Zarządzanie ryzykiem regulacyjnym
37. Ustawa deweloperska
38. REMIT
39. Controlling w grupie kapitałowej
40. Smart grid
41. Prawo Gazowe
42. Prawo Telekomunikacyjne
43. Sztuka wystąpień - II Edycja
44. Inwestycje w elektrownie gazowa
45. Dyrektywa CRD-2012
46. Dyrektywa EMIR
47. Praktyk efektywnego nadzoru nad spółkami grupy kapitałowej
48. Ocena zdolności kredytowej klientów korporacyjnych
49. Dyrektywa IED- III
50. Sztuka Wystąpień – III
51. Przyłączanie Farm Wiatrowych
52. Innowacyjne zarządzanie informacją o kliencie w energetyce
53. Procesy zakupowe w branży energetyczno-paliwowej
54. Zarządzanie ryzykiem powierzenia
55. Ekspert optymalizacji procedury zwolnień grupowych

56. Spory w Ubezpieczeniach- 2012
57. Sztuka wystąpień IV – 2012
58. Leadership management
59. Negocjacje w Biznesie
60. Sztuka Wystąpień - VI Edycja
61. Sztuka Wystąpień Publicznych - VII Edycja
62. Zarządzanie ryzykiem w grupach Kapitałowych
63. Negocjacje i mediacje ze związkami zawodowymi
64. Praktyczne umiejętności negocjacyjne dla sektora prawnego
65. Nabywanie nieruchomości
66. Decyzja środowiskowa

W pierwszym półroczu 2012 roku MM Conferences S.A. zorganizowała Polski Kongres Gospodarczy, którego celem było doprowadzenie do wzrostu rozpoznawalności spółki i podniesienie rangi projektów i wzmocnienie pozycji strategicznych projektów realizowanych przez spółkę. Polski Kongres Gospodarczy scalał odbywające się symultanicznie projekty dedykowane dla sektorów Telekomunikacja i Media, Finanse Bankowość, Energetyka. Powyższe działanie doprowadziło do wzmocnienia kolejnych edycji projektów towarzyszących kongresowi:

- Banking Forum
- Warsaw International Media Summit
- Konferencja EuroPower

W ramach PKG (Polski Kongres Gospodarczy) spółka wprowadziła również nowy projekt dla rynku kapitałowego jakim był Kongres Spółek Giełdowych.

Podjęte inwestycje w wyraźny sposób odbiły się na stracie przedsiębiorstwa na koniec I półrocza 2012r. jednakże uzyskany kredyt zaufania oraz w.w. działania miały przełożenie na wzrost przychodów poszczególnych projektów w II połowie roku co pozwoliło zamknąć rok z dodatnim wynikiem finansowym. Należy również wskazać, iż zmieniająca się sytuacja na rynku, redukcje budżetów marketingowych, szkoleniowych, promocyjnych wpłynęła na spadek średniego przychodu z projektu warsztatowego a tym samym rentowności poszczególnych projektów warsztatowych. Dążąc do utrzymania rozwoju organizacji i wzrostu spółka podjęła decyzję rozszerzeniu portfolio produktów warsztatowych. Warto również wskazać, iż spółka wprowadziła w pierwszej połowie roku projekt „Sieci Szeroko Pasmowe”, który był produktem stricte dedykowanym dla podmiotów sektora publicznego, organizacji, firm i instytucji związanych z rozwojem w.w. sieci.

W drugiej połowie roku konsekwentnie z założeniami spółka zrealizowała kolejne edycje kluczowych projektów, jednocześnie uzyskując lepsze wyniki finansowe na każdym z realizowanych kluczowych projektów.

Przewidywany rozwój jednostki

Spółka zamierza zwiększać swój udział w rynku usług konferencyjnych. Korzyści osiągnięte poprzez realizację Polskiego Kongresu Gospodarczego oraz wzrost jednostkowych przychodów z kluczowych projektów spółki pozwoli spółce inwestować większe środki w najbardziej dochodowe projekty

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-88
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE
XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

Piotr Zefiuk
Prezes Zarządu

skierowane do sektorów telekomunikacyjnego, mediów, bankowego oraz energetycznego. Pozwoli również poszerzyć portfolio produktów o flagowy projekt skierowany dla sektora ubezpieczeń.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w minionym roku sprawozdawczym

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

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki

Na koniec 2012 roku firma znajduje się w stabilnej sytuacji finansowej. Zarząd nie zakłada możliwości zaciągania zewnętrznych zobowiązań.

Zarząd przewiduje wzrost przychodów oraz utrzymanie stabilności finansowej w 2013 roku, zakłada również dalszą dywersyfikację źródeł przychodu oraz wzrost rentowności poszczególnych projektów

Nabycie akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych w minionym roku sprawozdawczym

Posiadane przez MM Conferences S.A. oddziały

MM Conferences S.A. nie posiada oddziałów

Informacje o Instrumentach finansowych oraz opis ryzyk:

1. Akcje spółki Compress S.A.

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

Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

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

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

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

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

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-88
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE
XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

Piotr Zesnik
Prezes Zarządu

2. Ryzyko związane z działalnością konkurencji

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

Nasilenie walki konkurencyjnej pomiędzy podmiotami z branży może skutkować obniżaniem przychodów ze sprzedaży, obniżeniem realizowanej marży lub koniecznością poniesienia dodatkowych nakładów w celu wypracowania nowych przewag konkurencyjnych. Analiza branży konferencyjnej w 2012r. w sposób jasny wykazała, iż należy rozwijać i wzmacniać flagowe projekty spółki, które spółka rozwija od lat oraz odsprzedaży projektów nowych ryzykownych z pkt. widzenia spółki ze względu na koszt ich organizacji i mocną konkurencję na rynku. Przykładem powyższego może być Polski Kongres Gospodarczy, który jako projekt nowy, wymagający bardzo wysokich nakładów finansowych, przy jednoczesnej bardzo mocnej konkurencji na rynku (EFNI, Europejski Kongres Gospodarczy, Kongres Ekonomiczny w Krynicy) niesie dla spółki zbyt duże ryzyko.

3. Ryzyko związane ze zmiennością wyników finansowych w czasie

Swoją działalność MM Conferences S.A. opiera na oferowaniu uczestnictwa w organizowanych sympozjach, kongresach, konferencjach oraz warsztatach/szkoleniach osobom prawnym i fizycznym. Wyniki finansowe zależą zatem od zdolności Spółki do pozyskania odbiorców (uczestników organizowanych wydarzeń) jej usług oraz uzyskania potwierdzeń uczestnictwa przez odpowiednią ilość podmiotów. Nie ma pewności, że wyniki uzyskiwane w przeszłości znajdą odzwierciedlenie w dającej się przewidzieć przyszłości. Działalność Spółki w długim terminie zależeć będzie od zdolności do zaspokojenia potrzeb w zakresie szkoleniowo-konferencyjnym odbiorców, powiększania bazy klientów oraz utrzymania odpowiedniej jakości oferowanych usług, nie można zagwarantować, że Zarząd Spółki zdoła zrealizować założone cele w wymienionym zakresie.

4. Ryzyko związane z rozwojem rynku usług szkoleniowych

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

5. Ryzyko związane z działalnością wydawniczą

W 2012 roku Spółka nie prowadziła działalności wydawniczej

6. Ryzyko skali działania

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

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

Piotr Zesłak

Prezes Zarządu

7. Ryzyko związane ze współpracą z kadrą prelegentów i trenerów

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

Charakter pracy prelegenta lub trenera (specyfika pracy łączy z koniecznością posiadania wiedzy praktycznej z określonych dziedzin, charyzmy, umiejętności prezentacji, innych zdolności i cech charakteru) może stwarzać dla Spółki trudność w pozyskiwaniu kadry specjalistów. Zakończenie współpracy przez doświadczonych prelegentów lub trenerów może mieć negatywny wpływ na potencjał Spółki w zakresie świadczenia usług oraz realizacji podpisanych wcześniej kontraktów, co w konsekwencji może zostać negatywnie odzwierciedlone w wynikach finansowych.

8. Ryzyko związane z rotacją kadry pracowniczej

Zdecydowana większość pracowników Spółki świadczy dla niej pracę w oparciu o umowy cywilno-prawne. Istnieje ryzyko nieutrzymania wystarczającego poziomu zatrudnienia kadry wymaganej do obsługi organizowanych przez Spółkę sympozjów, kongresów, konferencji lub warsztatów/szkoleń. Z uwagi na fakt, iż w większości są to spotkania gromadzące duże ilości uczestników, nie powodzenie ich przeprowadzenia może w przyszłości negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

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

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

10. Ryzyko związane z tworzeniem nowych projektów

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

11. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych oraz ich interpretacji

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

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

Piotr Zeszytk
Prezes Zarządu

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

12. Ryzyko niekorzystnych zmian pozostałych przepisów prawnych oraz ich interpretacji

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

Piotr Zesiek

Prezes Zarządu

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-85
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE
XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

ZASADY DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT

ZASADY DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT Zgodnie z załącznikiem do uchwały 293/2010	Stanowisko Spółki (Uwagi)
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej, ze względu na zbyt wysokie koszty takiego rozwiązania.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.3. Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa), 3.4. Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów, 3.5. Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku, 3.6. Życiorysy zawodowe członków organów spółki, 3.7. Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, 3.8. Dokumenty informacyjne spółki, 3.9. Zarys planów strategicznych spółki, 3.10. Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do	TAK (ew. uwagi poniżej)
Spółka przekazała prognozy w dokumencie informacyjnym, ewentualne korekty publikuje w ramach raportów bieżących	Spółka przekazała prognozy w dokumencie informacyjnym, ewentualne korekty publikuje w ramach raportów bieżących

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-88
REGON: 141312256 KRS: 0000300045
SAD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY w WARSZAWIE
XII WYDZIAŁ GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

Prezes Zarządu

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,

3.24. (skreślony)

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

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

Piotr Zesławski
Przewodniczący Zarządu

informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	
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.	TAK w języku polskim
5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl.	W chwili obecnej spółka nie planuje wykorzystywać w celach informacyjnych sekcji „relacje inwestorskie” znajdującej się na stronie www.gpwinfostrefa.pl. MM Conferences S.A. posiada i prowadzi własną stronę www.mmcpoliska.pl na której znajduje się dział Inwestorzy w.w. dział odpowiada oczekiwaniom inwestorów i jest na bieżąco uzupełniany o informacje zgodnie z uwagami inwestorów.
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Emitent utrzymywał w.w. kontakt. Po upływie roku umowa od dnia podpisania umowa została rozwiązana. Na spółce nie ciąży już obowiązek posiadania Autoryzowanego Doradcy.
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK, j.w.
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK, j.w.
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy	NIE

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 000030000
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE
XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO
Dziękuję
Prezes Zarządu

współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjny. 13.1. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK
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: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które	NIE 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

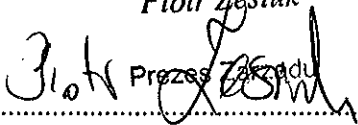
w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, 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.

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

TAK

Piotr Zesiuk


Prezes Zarządu

Piotr Zesiuk – Prezes Zarządu

Warszawa, 24.05.2013r.

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

V. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu

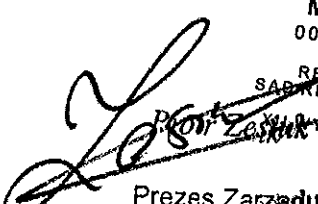
Zarząd Spółki MM Conferences S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki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

Warszawa, dnia 31.05.2013r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu


Prezes Zarządu

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312258 KRS: 0000300045
SĄD REJONOWY DLA MIASTA STOŁECZNEGO
WARSZAWY W WARSZAWIE
DZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki MM Conferences S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. N&G Auditors Sp. z o.o. dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, dnia 31.05.2013r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu


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

MM Conferences S.A.
ul. Długa 44/50, 00-241 Warszawa

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Spółki

MM Conferences S.A.

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1.601.641,89 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **25.423,47 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **25.423,47 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę **9.308,14 zł**
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

UK

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Warszawa, 24 maja 2013 roku.

N&G Auditors Sp. z o.o.

ul. Żabińskiego J. 18 lok. 19

02-793 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3802

**Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie:**



Ewa Anna Janczewska-Głuch

Biegły Rewident

nr ewid. 12444

W imieniu N&G Auditors Sp. z o.o.:



Urszula Kinga Nowakowska

Biegły Rewident

nr ewid. 11527



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

za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

WE

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11

WŁ

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą MM Conferences Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Warszawa, ul. Długa 44/50.

1.3. Przedmiot działalności

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

1.4. Podstawa działalności

MM Conferences S.A. działa na podstawie:

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

1.5. Rejestracja w sądzie gospodarczym

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

1.6. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 9522040486

REGON: 141312256

1.7. Kapitał zakładowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 536.756,50 zł i dzielił się na 1.073.513 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

W roku 2012 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego Spółki.

Zgodnie z informacją od Zarządu Spółki, na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Piotr Zesiuk	430 000	40,1%
HMS Investment Fund Ltd	430 000	40,1%
Knowledge Providers Sp. z o.o.	110 000	10,2%
Compress S.A.	79 248	7,4%
Pozostali	24 265	2,3%
	1 073 513	100,0%

Na kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku składały się ponadto:

- kapitał zapasowy 824.994,29 zł,
- strata netto z lat ubiegłych -166.400,00 zł,
- zysk netto roku obrotowego 25.423,47 zł.

Łącznie kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 1.220.774,26 zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki działał w składzie:

- Piotr Zesiuk – Prezes Zarządu.

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

1.9. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Wiesław Tadeusz Migut - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bogdan Biniszewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Jerzy Babczyński - Członek Rady Nadzorczej,
- Hubert Pardo - Członek Rady Nadzorczej,
- Iwona Katarzyna Prędotą - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Tadeusz Lewandowski - Członek Rady Nadzorczej.

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożyli: Pan Hubert Pardo, Pan Marcin Tadeusz Lewandowski oraz Pan Jacek Jerzy Babczyński,
- w wyniku uchwał podjętych w dniu 16 maja 2012 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołano z Rady Nadzorczej Pana Wiesława Tadeusza Migut i Panią Iwonę Katarzynę Prędotę, natomiast powołano do Rady Nadzorczej Pana Huberta Pardo, Pana Michała Dziebą i Pana Macieja Tyśnickiego,
- w dniu 21 czerwca 2012 roku uchwałą nr 6/2012 Rada Nadzorcza powołała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tomasza Misiak,
- w wyniku uchwał podjętych w dniu 26 listopada 2012 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołano z Rady Nadzorczej Pana Bogdana Biniszewskiego, natomiast powołano do Rady Nadzorczej Pana Jacka Jerzego Babczyńskiego, Pana Igora Wojciecha Zesiuk i Pana Kamila Krzysztofa Szymańskiego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka nie jest jednostką dominującą i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego. W roku 2012 Spółka dokonywała transakcji z poniższymi jednostkami powiązanymi:

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

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe spółki MM Conferences S.A., sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1.601.641,89 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **25.423,47 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **25.423,47 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę **9.308,14 zł**
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Spółki MM Conferences S.A. za 2012 rok zostało przeprowadzone przez N&G Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Żabińskiego J. 18 lok. 19, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3802.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z dnia 25 lutego 2013 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 26 lutego 2013 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Ewę Annę Janczewską-Głuch (nr ewidencyjny 12444). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od 7 maja 2013 roku do daty wydania opinii.

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

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

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2012 roku.

Uchwałą nr 7 Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku w kwocie 151.046,40 zł w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz w Urzędzie Skarbowym w dniu 5 lipca 2012 roku oraz ogłoszono w „Monitorze Polskim B” nr 2925 z 2012 roku.

me

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

1. Podstawowe wartości z bilansu

AKTYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe	417 388,97	26,1%	292 126,76	18,8%
I. Wartości niematerialne i prawne	25 830,01	1,6%	56 490,01	3,6%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	366 967,52	22,9%	225 837,63	14,6%
III. Należności długoterminowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%
IV. Inwestycje długoterminowe	566,44	0,0%	533,12	0,0%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 025,00	1,5%	9 266,00	0,6%
B. Aktywa obrotowe	1 184 252,92	73,9%	1 259 339,79	81,2%
I. Zapasy	0,00	0,0%	0,00	0,0%
II. Należności krótkoterminowe - w tym z tytułu dostaw i usług	267 571,55 147 119,11	16,7% 9,2%	309 933,60 260 650,10	20,0% 16,8%
III. Inwestycje krótkoterminowe	781 458,37	48,8%	829 162,57	53,4%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 223,00	8,4%	120 243,62	7,8%
SUMA AKTYWÓW	1 601 641,89	100,0%	1 551 466,55	100,0%

PASYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny	1 220 774,26	76,2%	1 195 350,79	77,0%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	380 867,63	23,8%	356 115,75	23,0%
I. Rezerwy na zobowiązania	106 525,94	6,7%	32 414,68	2,1%
II. Zobowiązania długoterminowe	34 200,79	2,1%	17 707,64	1,1%
III. Zobowiązania krótkoterminowe - w tym z tytułu dostaw i usług	234 401,40 103 476,69	14,6% 6,5%	299 995,43 48 805,77	19,3% 3,1%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5 739,50	0,4%	5 998,00	0,4%
SUMA PASYWÓW	1 601 641,89	100,0%	1 551 466,55	100,0%

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

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

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2012	2011
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto} * 100\%}{\text{suma aktywów}}$	1,6%	9,7%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto} * 100\%}{\text{kapitał własny}}$	2,1%	12,6%
Rentowność sprzedaży netto		
$\frac{\text{wynik finansowy netto} * 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	0,4%	3,4%

me

Rentowność sprzedaży brutto

<u>wynik ze sprzedaży * 100%</u> przychody ze sprzedaży	0,3%	5,5%
--	------	------

Wskaźnik płynności I

<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	5,1	4,2
---	-----	-----

Szybkość spłaty należności w dniach

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

Szybkość spłaty zobowiązań w dniach

<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług* x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	5	13
---	---	----

Wskaźnik zadłużenia

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

4. Komentarz

Na dzień 31 grudnia 2012 roku suma bilansowa wyniosła 1.601.641,89zł, co stanowi wzrost o 3,2% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku, kiedy suma bilansowa kształtowała się na poziomie 1.551.466,55 zł.

W strukturze majątku Spółki dominują aktywa obrotowe, które stanowią 73,9% całości aktywów. Najistotniejszym składnikiem tej pozycji są inwestycje krótkoterminowe, stanowiące 48,8% wartości aktywów. Wśród aktywów trwałych, stanowiących 26,1% całości aktywów, dominują rzeczowe aktywa trwałe, których udział w aktywach ogółem wynosi 22,9%.

Wśród źródeł finansowania Spółki dominują kapitały własne, które stanowią 76,2% sumy bilansowej, natomiast kapitały obce na koniec 2012 roku stanowią 23,8% sumy pasywów. Struktura źródeł finansowania na dzień 31.12.2012 roku nie zmieniła się istotnie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku.

W roku 2012 Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 28,2% w stosunku do poprzedniego roku, co przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 35,3% skutkowało osiągnięciem zysku ze sprzedaży w kwocie 14.624,32 zł. Po uwzględnieniu wyniku na pozostałej działalności operacyjnej oraz na działalności finansowej, jak również wpływu podatku dochodowego, Spółka osiągnęła w 2012 roku zysk netto w wysokości 25.423,47 zł.

WKC

Ze względu na osiągnięcie niższego zysku netto w roku 2012, wskaźniki rentowności w roku bieżącym kształtowały się na niższym poziomie niż w roku poprzednim: rentowność majątku na poziomie 1,6% w stosunku do poziomu 9,7%, rentowność kapitału własnego 2,1% w stosunku do poziomu 12,6%, rentowność sprzedaży netto 0,4% w stosunku do poziomu 3,4% oraz rentowność sprzedaży brutto na poziomie 0,3% w stosunku do poziomu 5,5%.

Wskaźnik płynności I na koniec roku 2012 wynosił 5,1 i był wyższy o 0,9 niż na koniec 2011.

Szybkość spłaty należności w dniach wynosiła 13 dni i skróciła się o 8 dni w stosunku do roku ubiegłego. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach wynosiła 5 dni i skróciła się o 9 dni w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźnik zadłużenia pozostał na podobnym poziomie jak w roku 2011 i wynosił 0,2.

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

we

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

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

Księgi rachunkowe są prowadzone w firmie Valor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania RAKS2000 – Finanse i Księgowość - wersja 2013.0.3.40.

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

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2012 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2011 roku.

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

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

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

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

2. Informacje dodatkowe

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

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

4. Rachunek przepływów pieniężnych

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

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

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

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

6. Oświadczenie kierownictwa Spółki

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

Warszawa, 24 maja 2013 roku.

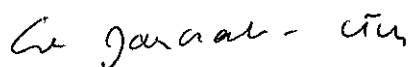
N&G Auditors Sp. z o.o.

ul. Żabińskiego J. 18 lok. 19

02-793 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3802

**Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie:**



Ewa Anna Janczewska-Głuch

Biegły Rewident

nr ewid. 12444

W imieniu N&G Auditors Sp. z o.o.:



Urszula Kinga Nowakowska

Biegły Rewident

nr ewid. 11527