

Nota 19

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

	Stan na początek roku obrotowego	nie- przeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 12 mies.	powyżej 1 roku	Razem na koniec roku obrotowego
1. Wobec jednostek powiązanych*	692 144,45	650 068,90	-	-	-	650 068,90
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	692 144,45	650 068,90	-	-	-	650 068,90
- do 12 miesięcy	692 144,45	650 068,90	-	-	-	650 068,90
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	227 386,91	409 980,82	-	-	-	409 980,82
a) kredyty i pożyczki	1 333,23	1 560,21	-	-	-	1 560,21
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe**	36 660,13	38 257,80	-	-	-	38 257,80
d) z tytułu dostaw i usług	58 882,51	233 377,90	-	-	-	233 377,90
- do 12 miesięcy	58 882,51	233 377,90	-	-	-	233 377,90
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	107 840,06	44 234,53	-	-	-	44 234,53
h) z tytułu wynagrodzeń	-	4 346,20	-	-	-	4 346,20
i) inne	22 670,98	88 204,18	-	-	-	88 204,18
Razem	919 531,36	1 060 049,72	-	-	-	1 060 049,72

Komentarz:

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

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

Nota 20

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

Wyszczególnienie	RAZEM	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
Aktywa	-	- zł	- zł
Pasywa	88 465,46 zł	38 257,80 zł	50 207,66 zł
w tym : inne zobowiązania finansowe - zobowiązanie z tyt. umowy leasingu	88 465,46 zł	38 257,80 zł	50 207,66 zł

Nota 21

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

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

Nota 22

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

Nazwa jednostki lub działalności gospodarczej	Adres siedziby	Numer NIP	Od dnia	Do dnia
Zesiuk Investment sp. Z o.o.	00-0241 Warszawa, ul. Długa 44/50	701-035-81-32	2016-01-01	2016-12-31
Knowledge Providers Sp. z o.o.	00-401 Warszawa, Al. 3 Maja 5b lok.18	701-035-81-32	2016-01-01	2016-12-31
Knowledge Provider Sp. z o.o.	01-756 Warszawa, ul. Przasnyska 11/10	525-262-66-06	2016-01-01	2016-12-31

Nota 23

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

Nazwa jednostki lub działalności gospodarczej	Adres siedziby	Numer NIP	Od dnia	Do dnia
EXPLORER, PIOTR ZESIUŁ	00-401 Warszawa, Al. 3 Maja 5b lok.18	668-179-41-50	2016-01-01	2016-12-31



Nota 24**Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych in blanco stanowiących zabezpieczenie umów leasingu finansowego opisanych w nocie 12 do sprawozdania

Nota 25**Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki**

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

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

<nie wystąpiły w 2016 i 2015 roku>

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

W przeliczeniu na pełne etaty	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	6,92	6,26
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	6,92	6,26

w osobach

5,47

7,33

w etatach

6,92

6,26

Nota 28

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

	Pełniona funkcja	wynagrodzenie ujęte w kosztach roku 2016
Wynagrodzenie Zarządu: Piotr Zesiuk	Prezes Zarządu	120 000,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej		nie wypłacono

Nota 29

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

W roku 2016 i 2015 nie udzielono członkom Zarządu i Rady nadzorczej pożyczek i innych świadczeń



Nota 30

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

Nie wystąpiły w 2016 roku

Transakcje z jednostkami i stronami powiązanymi

Opis	Nazwa spółki	Kwota netto w 2016 roku	Kwota netto w 2015 roku
zakup usług	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	5 266 395,73 zł	4 652 256,29 zł
sprzedaż usług	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	24 437,00 zł	24 000,00 zł
przychody z wynajmu i refaktur	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	72 857,00 zł	61 208,55 zł
odsprzedaż usług medycznych	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	13 819,39 zł	- zł
przychody ze sprzed ŚT	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	- zł	85 000,00 zł
saldo należności na dzień bilansowy	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	66 053,66 zł	165 530,40 zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	650 068,90 zł	692 144,45 zł
zakup usług	Knowledge Provider Sp. z o.o.	- zł	- zł
sprzedaż usług	Knowledge Provider Sp. z o.o.	- zł	- zł
odsprzedaż usług medycznych	Knowledge Provider Sp. z o.o.	3 995,64 zł	- zł
przychody z wynajmu i refaktur	Knowledge Provider Sp. z o.o.	- zł	- zł
przychody ze sprzed ŚT	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo należności na dzień bilansowy	Knowledge Provider Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	Knowledge Provider Sp. z o.o.	650 068,90 zł	692 144,45 zł
zakup usług	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
sprzedaż usług	Knowledge Providers Sp. z o.o.	556,42 zł	- zł
przychody z wynajmu i refaktur	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
przychody ze sprzed ŚT	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo należności na dzień bilansowy	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	Knowledge Providers Sp. z o.o.	- zł	- zł
zakup usług	EXPLORER, Piotr Zesiuk	490 500,00 zł	242 000,00 zł
sprzedaż usług		- zł	- zł
odsprzedaż usług medycznych		5 382,00 zł	5 337,96 zł
przychody ze sprzed ŚT		- zł	- zł
saldo należności na dzień bilansowy		- zł	- zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy		- zł	- zł

Nota 31

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

	2016	2015
Wyszczególnienie	Wartość netto	Wartość netto
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	9 000,00	8 000,00
Inne usługi	0,00	0,00
Razem	9 000,00	8 000,00

Nota 32

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

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

Nota 33

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

nie wystąpiły w roku 2016 i 2015

Nota 34

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

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

Nota 35

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

W 2016 roku nie dokonano zmian (zasad) polityki rachunkowości

Nota 36

Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie

MM Conferences S.A. nie zawarła w roku 2016 umów, które nie zostały uwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki



Nota 37

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

	2016 rok	2015 rok
<u>Działalność operacyjna:</u>		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 671,98 zł	5 167,63 zł
	4 671,98 zł	5 167,63 zł zapłacone odsetki od leasingu finansowego
		- 25,00 zł otrzymane odsetki od pożyczek.
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- zł	113 405,92 zł w tym:
		71 472,64 zł zysk ze sprzedaży ŚT
		41 933,28 zł aktualizacja akcji
		likwidacja/kradzież ŚT
		aktualizacja inwestycji finansowych (pożyczka)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		
	142 996,81 zł	299 679,75 zł w tym:
	142 996,81 zł	299 679,75 zł bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów
	- zł	rozliczenie bezgotówkowe (kompensata pożyczki ze zobowiązaniem)



Nota 38

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

nie wystąpiły w 2016 i 2015 roku

Nota 39

Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Waluta	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
EUR	4,4240	4,2615	4,3757	4,1893

Nota 40

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

nie wystąpiły.



Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki MM Conferences S.A. za rok 2016

z dnia 19.05.2017 r.

Zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r o Rachunkowości art. 49 ust. 2 (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047.)

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

I. Informacje o jednostce:

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

Poniżej przedstawiamy listę wybranych istotnych wydarzeń mających wpływ na działalność MM Conferences S.A. w 2016 roku:

- 1) III edycja Smart City Forum wraz z Wielką Galą Smart City Forum;
- 2) VIII Konferencja Sieci Szerokopasmowe wraz z Wielką Galą Złotych i Kryształowych Anten;
- 3) XVI Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów wraz z V Wielką Galą Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń;
- 4) VII Insurance Forum;
- 5) XI Banking Forum;
- 6) Forum Nowoczesnej Produkcji i Przemysłu;
- 7) XXIII edycja Konferencji Energetycznej EuroPOWER wraz z Wielką Galą Liderów Świata Energii;
- 8) Big Data:Think Big CEE Congress wraz z Wielką Galą Big Data:Think Big CEE Congress;
- 9) IV Smart City Forum;
- 10) VIII Insurance Forum;
- 11) XII Warsaw International Banking Summit;
- 12) IX Sieci Szerokopasmowe;
- 13) IX Warsaw International Media Summit;
- 14) II Forum Nowoczesnej Produkcji;
- 15) XXIV edycja Konferencji Energetycznej EuroPOWER;
- 16) I Fintech Digital CEE Congress wraz z Fintech Galą;
- 17) V BIG DATA: Think Big CEE Congress;



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

- 1) Implementacja CRS OECD - nowe obowiązki dla instytucji finansowych;
- 2) Nowe zasady prawidłowej polityki wynagrodzeń w Instytucjach Finansowych;
- 3) Standardy RTS w bankowości elektronicznej - najnowsze aspekty prawne;
- 4) Controlling i planowanie strategiczne w Grupie Kapitałowej;
- 5) Audyt energetyczny w obliczu nowej ustawy o efektywności energetycznej;
- 6) Problematyka usług płatniczych w świetle nowych regulacji prawnych;
- 7) REMIT - obowiązki informacyjno – sprawozdawcze;
- 8) Proces inwestycyjny w budownictwie przemysłowym;
- 9) Bezpieczeństwo płatności elektronicznych w świetle zmian prawnych;
- 10) Nowe ramy prawne ochrony danych osobowych;
- 11) Usługi i Klient w działalności Centrum Usług Wspólnych – wdrażanie usprawnień.

Przewidywany rozwój jednostki

Spółka zamierza umacniać swoją pozycję na rynku usług konferencyjnych, kluczowym wydarzeniem wprowadzanym na rynek jest kongres FutureTech Congress.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w minionym roku sprawozdawczym

W minionym roku sprawozdawczym Spółka współpracowała z zewnętrznym podmiotem Meeting Application. z o. o., w zakresie rozbudowanej platformy dla użytkowników konferencji jak również kontynuuje współpracę z firmą Callpage sp. z o.o.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki

Dane Finansowe	2016	2015
Aktywa ogółem / Suma aktywów	4 112 927,82	3 468 028,49
Aktywa trwałe	315 023,14	283 295,37
Aktywa obrotowe	3 797 904,68	3 184 733,12
Należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.)	1 588 587,21	1 080 028,98
Inwestycje krótkoterminowe	1 416 328,31	1 624 202,28
Krótkoterminowe RMK czynne	571 525,52	360 778,63
Kapitał własny	2 974 687,82	2 422 980,34
Kapitały obce	1 138 240,00	1 045 048,15
Kapitały obce krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterm.	1 088 032,34	956 726,00
Kapitał podstawowy	536 756,50	536 756,50
Zobowiązania ogółem	1 138 240,00	1 045 048,15
Rozliczenia międzyokresowe bierne	15 755,00	21 740,00
Zobowiązania długoterminowe	50 207,66	88 322,15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.)	883 446,80	751 026,96
Wynik finansowy netto	551 707,48	668 992,48
Zysk zatrzymany	2 437 931,32	1 886 223,84
Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	11 957 995,54	10 895 083,99
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 603 505,84	12 013 069,71
Koszty działalności operacyjnej	11 957 995,54	10 895 083,99
Zysk (strata) brutto	709 710,48	864 058,48
Zysk (strata) netto	551 707,48	668 992,48
Przychód ogółem	12 784 386,17	12 051 511,28

Rok 2016 Spółka zakończyła wynikiem netto na poziomie 551.707,45 PLN.

W minionym roku emitent wygenerował 12.603.505,84 PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 4,91% r/r.

Na koniec 2016 roku firma znajduje się w stabilnej i korzystnej sytuacji finansowej. Zarząd nie przewiduje zewnętrznego finansowania z wyłączeniem leasingów.

W trakcie roku 2016 roku skład Rady Nadzorczej wyglądał następująco:

1. w okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. Rada Nadzorcza obradowała w następującym składzie:
 - 1) Tomasz Misiak;
 - 2) Igor Zesiuk;
 - 3) Kamila Szymański;
 - 4) Paweł Pałczyński;
 - 5) Jacek Babczyński;
 - 6) Artur Sierant;
2. w okresie od 30.06.2016 r. do 31.12.2016 r. Rada Nadzorcza obradowała w następującym składzie:
 - 1) Igor Zesiuk;
 - 2) Jacek Babczyński;
 - 3) Artur Sierant;
 - 4) Paweł Pałczyński;
 - 5) Iwona Liszka-Majkowska;
 - 6) Dariusz Bąk.

Zarząd przewiduje wzrost przychodów w 2017 roku, oraz zakłada dalszą dywersyfikację źródeł przychodu, jednocześnie w związku z inwestycjami we wprowadzenie nowego projektu FutureTech Congress przewidziany jest krótkookresowy spadek rentowności.

Nabycie akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych w minionym roku sprawozdawczym

Informacje o Instrumentach finansowych opis ryzyk:

1. Akcje spółki Compress S.A.

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

2. Akcje spółki Hawe S.A.

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



Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

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

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

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

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

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

2. Ryzyko związane z działalnością konkurencji

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

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

3. Ryzyko związane ze zmiennością wyników finansowych w czasie

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

4. Ryzyko związane z rozwojem rynku usług szkoleniowych

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

5. Ryzyko związane z działalnością wydawniczą

W 2016 roku Spółka nie prowadziła działalności wydawniczej

6. Ryzyko skali działania

Konsekwentny wzrost skali prowadzonej działalności może doprowadzić do okresowych, przejściowych trudności Spółki, co może wpływać negatywnie na zdolność do realizacji celów strategicznych, w związku z czym Spółka ogranicza wspomniane ryzyko poprzez rozszerzenie procesu outsourcingu oraz prowadzeniu nowych produktów konferencyjno-szkoleniowych.

7. Ryzyko związane ze współpracą z kadrami prelegentów i trenerów

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

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

8. Ryzyko związane z rotacją kadry pracowniczej

Zdecydowana większość współpracowników Spółki świadczy dla niej pracę w oparciu o umowy o pracę. Dlatego też ryzyko nieutrzymania wystarczającego poziomu zatrudnienia kadry wymaganej do obsługi organizowanych przez Spółkę sympozjów, kongresów, konferencji lub warsztatów zostało zmniejszone w stosunku do roku ubiegłego. Ryzyko to jest głównie niwelowane poprzez skuteczny i konsekwentny proces zlecania znacznej części działalności operacyjnej podmiotom zewnętrznym.

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

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

10. Ryzyko związane z tworzeniem nowych projektów

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

11. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych oraz ich interpretacji

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

12. Ryzyko niekorzystnych zmian pozostałych przepisów prawnych oraz ich interpretacji

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

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

Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźniki rentowności					
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	13,41%	19,29%	18,36%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	4,32%	5,55%	5,74%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	18,55%	27,61%	24,78%
Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3,49	3,33	3,20
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	2,96	2,95	2,74

Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1,30	1,70	1,52
Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Spyt należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	39	27	16
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	24	18	10

Środowisko naturalne.

Spółka nie podjęła bezpośrednich przedsięwzięć dotyczących ochrony środowiska.

Pracownicy (przeciętne zatrudnienie)

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

W przeliczeniu na pełne etaty	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	6,92	6,26	7,47	7,40	8,50
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	6,92	6,26	7,47	7,40	8,50
w osobach	5,47	7,33	10,54		
w etatach	6,92	6,26	7,47		

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

ZASADY DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT

Zgodnie z załącznikiem do uchwały nr 293/2010

ZASADY DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT 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.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej, ze

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.	względu na zbyt wysokie koszty takiego rozwiązania.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.3. Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa), 3.4. Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów, 3.5. Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku, 3.6. Życiorysy zawodowe członków organów spółki, 3.7. Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, 3.8. Dokumenty informacyjne spółki, 3.9. Zarys planów strategicznych spółki, 3.10. Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK (ew. uwagi poniżej)

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 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.mmcpolska.pl na której znajduje się dział Inwestorzy. W.w. dział odpowiada oczekiwaniom inwestorów i jest na bieżąco uzupełniany o informacje zgodnie z uwagami inwestorów.
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Emitent utrzymywał w.w. kontakt. Po upływie roku od dnia podpisania, umowa została rozwiązana. Na spółce nie ciąży już obowiązek posiadania Autoryzowanego Doradcy.

7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK, j.w.
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK, j.w.
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE Spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi	TAK

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.	
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 w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,	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 koniec każdego miesiąca. Spółka publikuje raporty kwartalne, zawierające wszelkie informacje pozwalające na bieżąco oceniać działalność i sytuację finansową spółki.

- 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.

TAK

Piotr Zesiuk – Prezes Zarządu

Warszawa, 19.05.2017 r.

Aneta Pernak- Wiceprezes Zarządu

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045

V. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu

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

Warszawa, dnia 19 maja 2017r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Pernak

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045

Oświadczenie Zarządu

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

Warszawa, dnia 19 maja 2017r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Pernak

MM CONFERENCES S.A.
00-241 Warszawa, ul Długa 44/50
NIP: 952-204-04-86
REGON: 141312256 KRS: 0000300045



Kancelaria Finansów i Rachunkowości

OPINIA I RAPORT

z badania
sprawozdania finansowego

MM CONFERENCES S.A.

za rok obrotowy
od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Warszawa, maj 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **MM CONFERENCES S.A.** z siedzibą w **Warszawie (00-241) ul. Długa 44/50**, na które składa się:



1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **4 112 927,82 zł;**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **551 707,48 zł;**
4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **551 707,48 zł;**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **(207 873,97) zł;**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

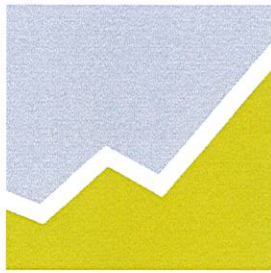
Kluczowy biegły rewident



Marta Kostrzewa
Nr w rejestrze 10339

W imieniu Podmiotu nr 3765 uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych,
Kancelarii Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o.
ul. Nad Wisłą 27, 04-987 Warszawa

Warszawa, 19 maja 2017 r.



Kancelaria Finansów i Rachunkowości

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki MM CONFERENCES S.A.

z siedzibą w Warszawie (00-241), ul. Długa 44/50

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

Warszawa, maj 2017 r.

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 06.02.2008 r. Repertorium nr 1100/2008 oraz aneksu z dnia 17.06.2011 r. Rep. A nr 5839/2011. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000300045 z dnia 08.05.2017r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 9522040486 nadany w dniu 07.03.2008r. oraz NIP EU UE 9522040486 nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 141312256 nadany w dniu 11.08.2009 przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze Statutu i wpisu do właściwego rejestru jest działalność związana z organizacją konferencji, warsztatów oraz szkoleń. Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania mające charakter znacznego wpływu na inną jednostkę (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 36 c) ustawy o rachunkowości) z następującymi jednostkami: Zesiuk Investment Sp. z o.o., Knowledge Provider Sp. z o.o., Knowledge Providers Sp. z o.o.
5. Kierownikiem jednostki jest:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Piotr Zesiuk	od dnia 06.02.2008
Wiceprezes	Aneta Pernak	od dnia 30.03.2016

 W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.
6. Księgi rachunkowe Spółki od 2008 r. prowadzi zewnętrzne biuro rachunkowe VALOR Sp. z o.o.
7. Kapitał (fundusz) podstawowy 536 756,50 zł, dzieli się na 1 073 513 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,50 zł. Struktura własnościowa na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
GREMI Media Sp. z o.o. (od stycznia 2017 GREMI Media S.A.)	505 153,00	505 153,00	47,06%	47,06%
Piotr Zesiuk	430 000,00	430 000,00	40,06%	40,06%
Zesiuk Investment Sp. z o.o.	110 000,00	110 000,00	10,25%	10,25%
Pozostali	28 360,00	28 360,00	2,63%	2,63%
Razem	1 073 513,00	1 073 513,00	100,00%	100,00%

W dniu 3.06.2016 r. między Panem Piotrem Zesiukiem („pożyczkodawca”), a Zesiuk Investment Sp. z o.o. („pożyczkobiorca”) w Centralnym Biurze Maklerskim Pekao S.A. została zawarta umowa pożyczki 430,0 tys. akcji, z obowiązkiem zwrotu. Termin zwrotu ustalono na dzień 30.06.2017 r. Stosowne informacje i zawiadomienia do KNF o zawartej transakcji złożono w dniu 07.06.2016 r.

8. Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 6,92 osób, a w roku poprzednim 6,26 osób po przeliczeniu na pełne etaty.
9. Uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 13.03.2017 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (04-987), ul. Nad Wisłą 27 wpisany pod numerem 3765 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 11/A 2016/ XII.2016 z dnia 20.03.2017 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 20.03.2017r do 19.05.2017 r. z przerwami.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Marta Kostrzewa (nr rej. 10339) oraz uczestnik Robert Kostrzewa biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZA w dniu 24.06.2016 r. Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 6 ZWZA z dnia 24.06.2016 r. przeznaczono w całości na kapitał zapasowy.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS XII w dniu 08.07.2016.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992 r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 04.07.2016
15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

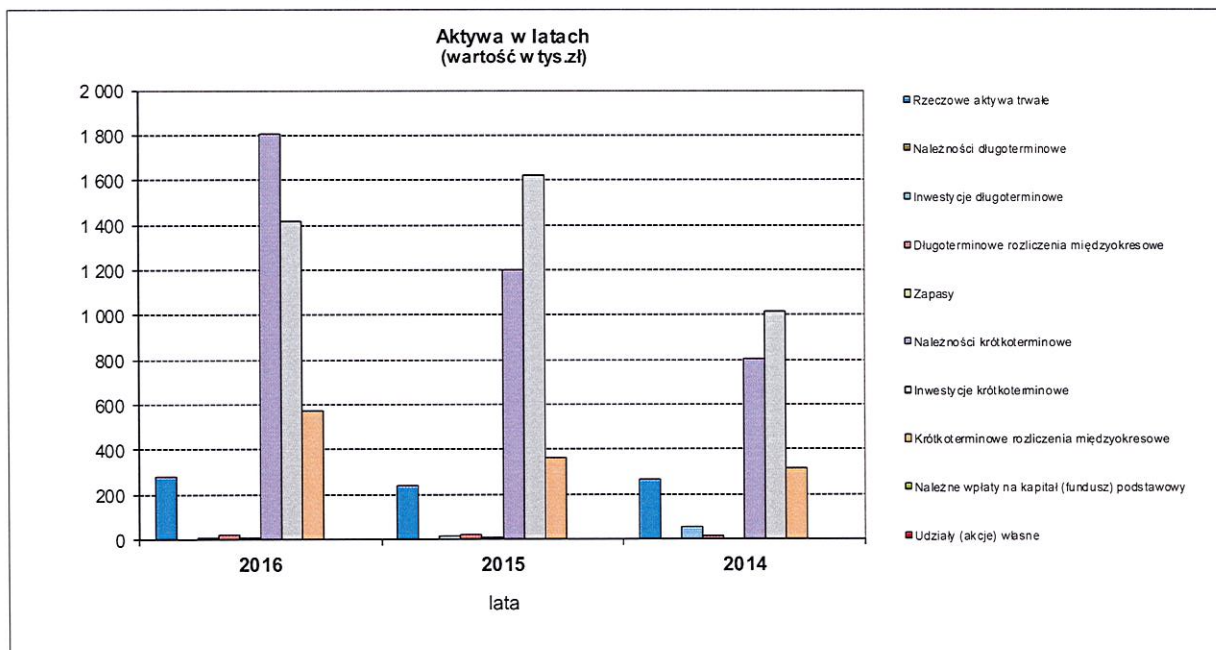
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014		2016/2014		2016/2014		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	315,0	7,7	283,3	8,2	435,3	16,9	31,7	111,2	(120,3)	72,4
I.	Wartości niematerialne i prawne			9,0	0,3	100,5	3,9	(9,0)		(100,5)	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	280,9	6,8	238,4	6,9	264,3	10,3	42,5	117,8	16,6	106,3
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	9,4	0,2	12,1	0,3	54,0	2,1	(2,7)	77,4	(44,7)	17,3
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24,8	0,6	23,8	0,7	16,5	0,6	0,9	104,0	8,2	149,9
B.	Aktywa obrotowe	3 797,9	92,3	3 184,7	91,8	2 135,9	83,1	613,2	119,3	1 662,0	177,8
I.	Zapasy	1,2	0,0	0,1	0,0			1,0	857,6	1,2	
II.	Należności krótkoterminowe	1 808,9	44,0	1 199,6	34,6	808,3	31,4	609,3	150,8	1 000,6	223,8
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 416,3	34,4	1 624,2	46,8	1 016,0	39,5	(207,9)	87,2	400,3	139,4
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	571,5	13,9	360,8	10,4	311,6	12,1	210,7	158,4	259,9	183,4
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
Aktywa razem		4 112,9	100,0	3 468,0	100,0	2 571,2	100,0	644,9	118,6	1 541,7	160,0

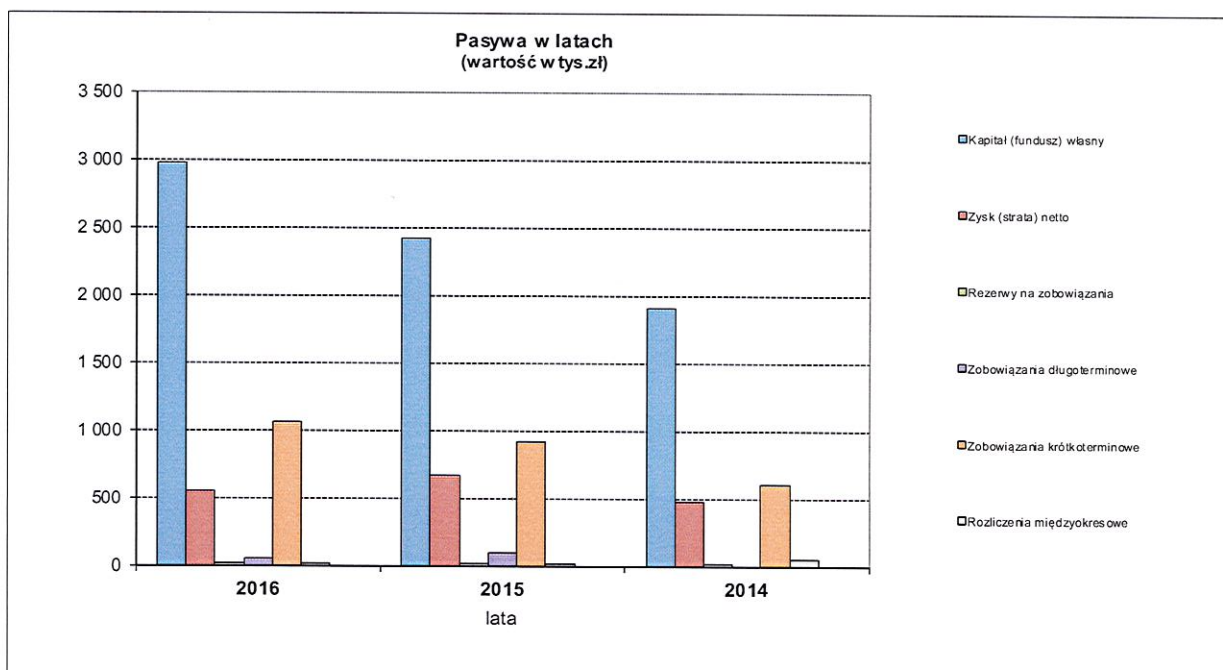
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



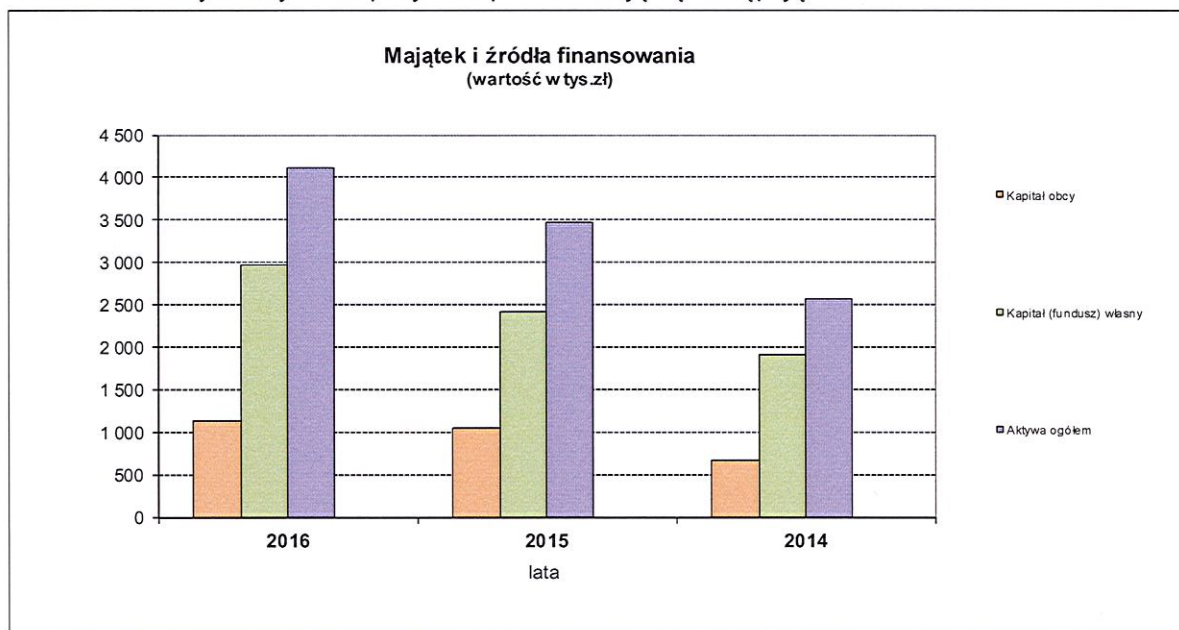
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 974,7	72,3	2 423,0	69,9	1 904,3	74,1	551,7	122,8	1 070,4	156,2
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	536,8	13,1	536,8	15,5	536,8	20,9		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 886,2	45,9	1 217,2	35,1	895,6	34,8	669,0	155,0	990,7	210,6
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	551,7	13,4	669,0	19,3	472,0	18,4	(117,3)	82,5	79,8	116,9
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 138,2	27,7	1 045,0	30,1	666,9	25,9	93,2	108,9	471,3	170,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	12,2	0,3	15,5	0,4	13,4	0,5	(3,2)	79,1	(1,2)	91,2
II.	Zobowiązania długoterminowe	50,2	1,2	88,3	2,5			(38,1)	56,8	50,2	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 060,0	25,8	919,5	26,5	604,4	23,5	140,5	115,3	455,6	175,4
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	15,8	0,4	21,7	0,6	49,0	1,9	(6,0)	72,5	(33,3)	32,1
Pasywa razem		4 112,9	100,0	3 468,0	100,0	2 571,2	100,0	644,9	118,6	1 541,7	160,0

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:

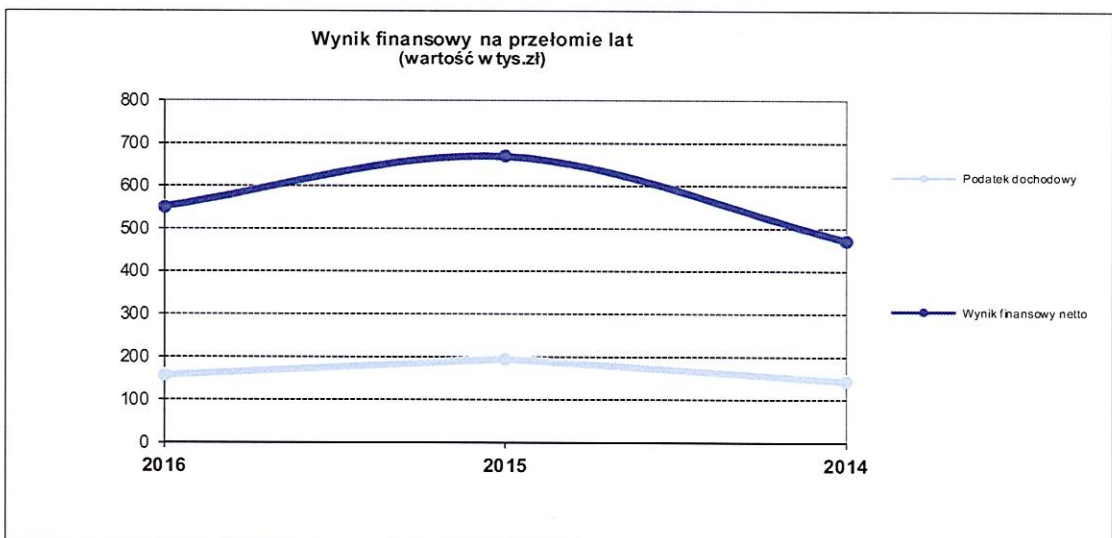
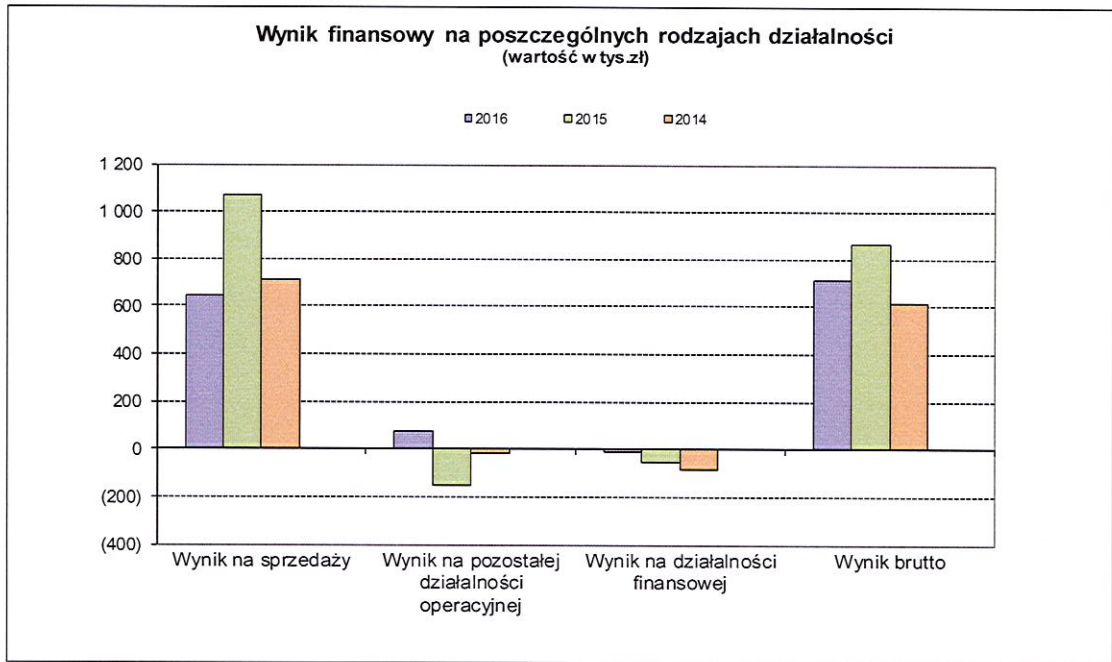


2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	12 603,5	98,6	12 013,1	99,7	8 166,1	99,4	590,4	104,9	4 437,4	154,3
2.	Koszt własny sprzedaży	11 958,0	99,0	10 895,1	97,4	7 453,3	98,1	1 062,9	109,8	4 504,7	160,4
3.	Wynik na sprzedaży	645,5		1 118,0		712,8		(472,5)	57,7	(67,3)	90,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	178,7	1,4	36,2	0,3	50,5	0,6	142,5	494,1	128,2	353,8
2.	Pozostałe koszty operacyjne	106,5	0,9	234,0	2,1	65,2	0,9	(127,5)	45,5	41,2	163,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	72,2		(197,8)		(14,7)		270,0	(36,5)	86,9	(491,0)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	717,7		920,2		698,1		(202,4)	78,0	19,6	102,8
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	2,2	0,0	2,3	0,0	0,4	0,0	(0,1)	96,4	1,8	505,4
2.	Koszty finansowe	10,2	0,1	58,4	0,5	82,1	1,1	(48,2)	17,5	(71,9)	12,4
3.	Wynik na działalności finansowej	(8,0)		(56,1)		(81,7)		48,1	14,3	73,7	9,8
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	709,7		864,1		616,4		(154,3)	82,1	93,3	115,1
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	158,0		195,1		144,5		(37,1)	81,0	13,5	109,4
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	551,7		669,0		472,0		(117,3)	82,5	79,8	116,9

Przychody ogółem	12 784,4	100,0	12 051,5	100,0	8 217,1	100,0	732,9	106,1	4 567,3	155,6
------------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	12 074,7	100,0	11 187,5	100,0	7 600,7	100,0	887,2	107,9	4 474,0	158,9
---------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	13,41%	19,29%	18,36%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	4,32%	5,55%	5,74%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	18,55%	27,61%	24,78%

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	3,49	3,33	3,20
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasw.} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	2,96	2,95	2,74
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	1,30	1,70	1,52

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	39	27	29
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	24	18	14

3.4. Analiza wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3.:

Analiza strukturalna bilansu

- 1 Główną pozycję aktywów stanowi majątek obrotowy na poziomie 92,3 % sumy bilansowej, w tym należności krótkoterminowe stanowią 44,0 % sumy aktywów i inwestycje krótkoterminowe 34,4 % sumy bilansowej.
- 2 Należności wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 50,8 % tj. o 609,3 tys. zł., co jest wynikiem wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży o 638,7 tys. zł., tj. o 5,3% w stosunku do roku ubiegłego.
- 3 Drugą pod względem wielkości aktywów obrotowych są inwestycje krótkoterminowe w postaci środków pieniężnych na rachunkach bankowych, które stanowią odpowiednio 34,3 % sumy bilansowej. Pozycja ta zmniejszyła się w stosunku do roku ubiegłego o 12,8 % tj. o 207,9 tys. zł.

- 4 Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 2 974,7 tys. zł i stanowią 72,3% sumy bilansowej. Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 22,8 %.
- 5 Największą, po kapitałach własnych, pozycją pasywów są zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią 25,8 % sumy bilansowej. Największy udział w tej pozycji stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec strony powiązanej pod wspólną kontrolą, w wysokości 650,1 tys. zł, co stanowi 15,8% sumy bilansowej.
- 6 Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o 638,7 tys. zł., tj. 0 5,3% w stosunku do roku ubiegłego oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o 1 062,9 tys. zł., tj. o 9,8 % do roku ubiegłego.
- 7 Na pozostałej działalności gospodarczej Spółka rozpoznała zysk z tytułu rozwiązania odpisów na należności przeterminowane i wątpliwe.
- 8 W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 8,0 tys. zł. z tytułu nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, aktualizacji aktywów finansowych w postaci akcji Spółek notowanych na alternatywnym rynku obrotu akcjami New Connect oraz odsetek od umowy leasingowej.

Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych

- 9 Wskaźniki rentowności w badanym roku ukształtowały się na poziomie niższym w stosunku do roku ubiegłego z tytułu niższego wyniku finansowego osiągniętego w roku analizowanym.
- 10 Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się powyżej optymalnych wartości tych wskaźników, na poziomie wyższym od ubiegłorocznego. Poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej, prezentuje bezpieczny poziom nie wskazujący na utratę płynności bieżącej.
- 11 Okres spływu należności uległ zwiększeniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 39 dni w roku bieżącym oraz 27 dni w roku ubiegłym.
- 12 Podobnie cykl obrotu zobowiązaniami w stosunku do roku poprzedniego wydłużył się o 6 dni i obecnie wynosi 24 dni , a w roku ubiegłym 18 dni.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 02.07.2008 r. W opracowaniu tym Spółka nie uwzględniła wszystkich kwestii, które są wymagane art. 10 ustawy o rachunkowości. Naszym zdaniem, polityka rachunkowości Spółki wymaga uszczegółowienia i uaktualnienia w zakresie transakcji, które wystąpiły w Spółce, a nie zostały ujęte w polityce rachunkowości.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie biura rachunkowego, przy wykorzystaniu systemu komputerowego RAKS2000 – Finanse i Księgowość wersja 2016.0.6.52,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. Główne pozycje bilansu i RZiS

Pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat zostały, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo przedstawione we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Dodatkowo najważniejsze pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat przedstawiono w części B niniejszego Raportu.

4. Pozostałe części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi:

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi. Ponadto oświadczamy, że nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 19.05.2017 r.

5. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident



Marta Kostrzewa
Nr w rejestrze 10 339

Warszawa, 19.05.2016 r.

W imieniu podmiotu nr 3765 uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych

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