

mm • conferences
spółka akcyjna

RAPORT ROCZNY

MM CONFERENCES S.A.

z siedzibą w Warszawie

Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019

SPIS TREŚCI

- I. Pismo Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego
- III. Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
 - A. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - B. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - C. Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - D. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - E. Bilans na dzień 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - F. Dodatkowe informacje i objaśnienia
- IV. Sprawozdanie z działalności Emitenta oraz Informacja o stosowaniu przez spółkę zasad dobrych praktyk
- V. Oświadczenia Zarządu
- VI. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

I. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przedstawiamy Państwu raport roczny z działalności MM Conferences S.A. za rok 2019.

Rok 2019 był dla nas istotny z punktu widzenia zmian wewnątrz Spółki. Automatyzacja procesów wewnętrznych, efektywny rozwój działów sprzedaży oraz sukcesywne dążenie do poprawy jakości, miało bardzo pozytywny wydźwięk. Gruntowna analiza potencjału i możliwości rozwoju działalności przyniosła oczekiwane przez zarząd i inwestorów umocnienie pozycji na rynku usług konferencyjnych i szkoleniowych. Modyfikacja aktualnego portfela oferowanych produktów poparta analizą potrzeby rynku przełożyła się także na pozyskanie nowych kanałów dystrybucji. Dodatkowo nacisk na racjonalizację kosztów przy zachowaniu jakości, doprowadziła do dodatniego wyniku finansowego na koniec minionego roku.

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

Niniejszym przedstawiamy raport roczny MM Conferences S.A. za rok 2019.

Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

MM Conferences S.A.

Aneta Pernak

Wiceprezes Zarządu

MM Conferences S.A.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA

Wybrane dane finansowe

Bilans (dane w zł)	Dane na 31.12.2019 (PLN)	Dane na 31.12.2019 (EUR)	Dane na 31.12.2018 (PLN)	Dane na 31.12.2018 (EUR)
Kapitał własny	2 254 450,98	529 400,25	2 154 471,75	501 039,94
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 856 360,06	435 918,76	1 541 939,89	358 590,67
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 576 323,55	370 159,34	942 587,88	219 206,48
Zobowiązania długoterminowe	151 113,86	35 485,23	171 418,11	39 864,68
Zobowiązania krótkoterminowe	1 438 859,39	337 879,39	699 395,97	162 650,23
Rachunek zysków i strat (dane w zł)	Okres od 01.01.2019 (PLN) do 31.12.2019	Okres od 01.01.2019 (EUR) do 31.12.2019	Okres od 01.01.2018 (PLN) do 31.12.2018	Okres od 01.01.2018 (EUR) do 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży	8 892 397,07	2 068 961,63	9 752 944,12	2 288 188,10
Zysk/strata na sprzedaży	203 600,34	47 370,95	-531 332,38	-124 658,61
Amortyzacja	141 060,74	32 820,09	87 747,59	20 586,91
Zysk z działalności operacyjnej	168 538,00	39 213,12	-668 268,37	-156 785,86
Zysk/strata brutto	152 565,63	35 496,89	-674 689,41	-158 292,33
Zysk/strata netto	99 979,23	23 261,80	-694 479,41	-162 935,37

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

Dane wyrażone w EUR zostały przeliczone według kursu NBP:

Kurs średni NBP z dnia 31.12.2019

Tab. 251/A/NBP/2019

4,2585

Kurs średni NBP z dnia 31.12.2018

Tab. 252/A/NBP/2018

4,3000

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

Dane wyrażone w EUR zostały przeliczone według kursu NBP:

Kurs średni dla roku 2019

Źródło kurs średni dla roku 2019

4,298

Kurs średni dla roku 2018

Źródło kurs średni dla roku 2018

4,2623

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

Sprawozdanie finansowe za okres
01.01.2019-31.12.2019

SPIS TREŚCI

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

I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki **MM Conferences S.A.** przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się **31.12.2019**, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień **31.12.2019** wykazujący sumę bilansową 3.889.917,49 zł
- Rachunek zysków i strat za okres **01.01.2019-31.12.2019** wykazujący zysk netto 99.979,23 zł
- Zestawienie zmian w Kapitale własnym za okres **01.01.2019 - 31.12.2019** wykazujące zwiększenie kapitału własnego o 99.979,23 zł
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres **01.01.2019-31.12.2019** wykazujący bilansową zmianę (zwiększenie) środków pieniężnych o 633.735,66 zł
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Podpis Zarządu

Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu

Beata Olbrycht

(osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych)

Aneta Pernak
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 28.05.2020 r.

MM Conferences Spółka Akcyjna

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje porządkowe

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający 01.01.2019 i kończący się 31.12.2019. Jednostka prowadzi rachunkowość w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (DZ.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.; dalej UoR¹) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z załącznikiem nr 1 do UoR, a rachunek zysków i strat sporządza w układzie porównawczym. Spółka podlega obowiązkowi badania i ogłaszania sprawozdania finansowego. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy (12 kolejnych miesięcy). Sprawozdanie finansowe Spółki składa się z:

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

3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę

W związku wystąpieniem w marcu w Polsce i na świecie epidemii COVID-19, Spółka znalazła się nowej i nieprzewidywalnej sytuacji. Musiała bowiem przełożyć projekty zaplanowane na marzec, kwiecień i maj 2020 roku na czerwiec i lipiec. Nie mając pewności kiedy będą mogły odbyć się w tradycyjnej formie. Dlatego Spółka podjęła działania zmierzające do zmiany formuły części swoich usług (szkolenia, warsztaty, konferencje), oraz skupiła się na analizie produktów konkurencji oraz analizie potrzeb rynku. Warsztaty, szkolenia i kongresy produkowane przez zespół MMC są realizowane zdalnie, z wykorzystaniem narzędzi m.in. ZOOM oraz przy wsparciu specjalistów z danej branży.

Sprawozdanie finansowe za rok 2019 zostało sporządzone przy założeniu, iż przyjęta zasada kontynuacji jest słuszna i nie istnieją istotne niepewności w tym zakresie (mogą istnieć niepewności, jednak nie są istotne). Pomimo negatywnego wpływu epidemii COVID-19 na działalność rynku usług szkoleniowych i konferencyjnych według Spółki nie ma przesłanek do zagrożenia kontynuacji działania. Zarząd aktywnie działa w celu wypuszczenia na rynek nowych usług oraz śledzi bieżącą reakcję rynku na działania rządu i podjęte decyzje. Dzięki zgromadzonemu przez lata kapitałowi oraz natychmiastowej reakcji na sytuację ogłoszenia epidemii (ograniczeniu zatrudnienia, redukcji kosztów stałych, aktywnym działaniu w celu znalezienia dodatkowych źródeł przychodów)

Zarząd wierzy, że dany okres wycofania się rynku szkoleń w poprzedniej formule jest przejściowy, a kolejne miesiące przyniosą stopniowe odmrożenie. Dodatkowo do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rząd RP zezwolił kolejnym obszarom działalności gospodarczej złagodzić wprowadzone wcześniej obostrzenia związane z pandemią. Wyrażamy przekonanie, że podjęte przez Spółkę działania oraz stopniowe ograniczanie reżimu antywirusowego w kraju sprawią, że – tak, jak zakładamy – drugie półrocze 2020 roku przyniesie pozytywne ekonomiczne efekty.

Spółka na bieżącym etapie nie potrafi oszacować liczbowo spadku obrotów, zysku i przepływów na 2020 rok. Dane z okresu luty-marzec 2019 do luty-marzec 2020 pokazują spadek przychodów o ponad 75%. Wynik na I kwartał 2020 był o ponad 60% niższy niż w poprzednim roku w tym samym okresie, co było konsekwencją ogłoszenia pandemii dokładnie w momencie gdy Spółka wchodziła w początek sezonu eventowego. Miesiące marzec – czerwiec pozwalały w latach poprzednich na realizację przychodów na poziomie pozwalającym pokryć koszty miesięcy poprzednich oraz organizację działalności w II półroczu. Należy wziąć zatem pod uwagę, że kluczowym okresem dla Spółki pod względem wielkości i zyskowności organizowanych eventów była jesień. Spadek obrotów w okresie styczeń – maj będzie miał duży wpływ na wynik finansowy roku 2020, jednak kluczowe będzie II półrocze.

4. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2018 i 2019.

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

5. Stosowane metody i zasady rachunkowości

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

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

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

Koszty bieżącej działalności operacyjnej ewidencjonuje się na kontach Zespołu 4 – „Koszty według rodzajów”. Koszty zakupu odnoszone są na miejsce powstania kosztów poprzez kody MPK. Materiały biurowe, środki czystości, paliwo odpisuje się w koszty działalności w pełnej wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu. Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza zgodnie z art. 26 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.; dalej: „UoR”). Koszty bezpośrednio związane z przychodami działalności operacyjnej oraz koszty bezpośrednio związane z przychodami kapitałowymi są przyporządkowywane wprost do tych źródeł. Kosztami ogólnymi są koszty pośrednie, których nie można przypisać jednoznacznie do przychodów z działalności operacyjnej lub kapitałowej takie jak między innymi: koszty biurowe, koszty ogólnego zarządu itp. Przypisanie kosztów ogólnych do przychodów operacyjnych i kapitałowych jest ustalane decyzją Zarządu opartą na proporcjonalnym spodziewanym zaangażowaniu Jednostki w te składniki.

W 2019 roku przychody kapitałowe nie wystąpiły.

Wartość rozchodu walut obcych z rachunku bankowego wycenia się kolejno po kursach począwszy od tego, który został najwcześniej zastosowany (metoda FIFO).

5.1. Rachunek zysków i strat

5.1.1. Przychody

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

5.1.2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym.

5.1.3. Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

5.1.4. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

5.1.4.1. Podatek dochodowy bieżący

Spółka kalkuluje bieżący podatek dochodowy zgodnie z przepisami podatkowymi. W 2019 roku Spółka odprowadzała zaliczki, a podatek dochodowy w sposób uproszony, jako 1/12 podatku należnego wykazanego w zeznaniu CIT 8 za 2017 rok (zgodnie z art. 25 ust. 6 ustawy PDOP).

5.1.4.2. Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

5.2. Bilans

5.2.1. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Inne prawa majątkowe stanowią: znaki towarowe; prawo do logotypu; prawa autorskie do statuetki i znaków związanych z konferencjami. Znaki towarowe jak i prawa autorskie są wyceniane według cen ich nabycia.

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

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

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

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej wartości granicznej 3,5 tys. zł podlegają amortyzacji według stawki odpowiadającej przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej środka trwałego począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach. Dla celów bilansowych w 2019 roku stosowano generalnie poniższe stawki amortyzacyjne:

- dla WNP
 - 20% - dla znaków towarowych,
 - 50% - dla praw majątkowych i programów komputerowych
- dla Środków Trwałych
 - 10% - dla inwestycji w obcym środku trwałym,
 - 30% dla komputerów i sprzętu komputerowego,

- 40% dla samochodów osobowych (używanych)

- 20% dla pozostałych środków trwałych

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

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

5.2.4. Inwestycje długoterminowe

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

5.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe:

Udziały lub akcje zaliczane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenia się według wartości rynkowej a skutki wyceny odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.

5.2.5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym 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, zaś **zobowiązania finansowe** w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

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

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

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

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

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

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

Spółka stosuje generalną zasadę 100% odpisu na należności przedawnione, jeśli nie zostały uregulowane do 180 dni po terminie płatności.

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

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

5.2.8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

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

5.2.12. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań finansowych, których wycenę przedstawiono wyżej.

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

5.2.13. Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zaptacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, poza przypadkami, kiedy wymagają

one ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

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

Waluta	31.12.2019 *	31.12.2018 **	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
EUR	4,2585	4,3	4,298	4,2623

*Tab. 251/A/NBP z dnia 31.12.2019

**Tab. 252/A/NBP z dnia 31.12.2018

5.2.14. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym.

W 2019 roku dokonano zmiany prezentacji w bilansie podatku naliczonego do rozliczenia w następnym okresie, Począwszy od 01 stycznia 2019 podatek należny do rozliczenia w następnym okresie jest prezentowany w Aktywach w pozycji Należności krótkoterminowe, Należności z tyt. podatków. W okresie poprzednim podatek naliczony do rozliczenia w następnym okresie był prezentowany w Aktywach w poz. Rozliczenia krótkoterminowe.

BILANS

Aktywa Dane w PLN

Kwota na dzień
kończący bieżący rok
obrotowy

Kwota na dzień
kończący poprzedni
rok obrotowy

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	203 889,13	329 858,88
I. Wartości niematerialne i prawne		1 272,92
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 272,92
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	192 726,24	321 092,06
1. Środki trwałe	192 726,24	321 092,06
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 071,13	3 537,63
c) urządzenia techniczne i maszyny	20 072,83	30 026,72
d) środki transportu	121 553,83	213 753,35
e) inne środki trwałe	48 028,45	73 774,36
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	1 182,89	249,90
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 182,89	249,90
a. w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 182,89	249,90
- udziały lub akcje	1 182,89	249,90
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		

- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 980,00	7 244,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 980,00	7 244,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	3 686 028,36	2 741 621,90
I. Zapasy		1 168,80
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		1 168,80
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	1 856 360,06	1 541 939,89
1. Należności od jednostek powiązanych	59 556,60	59 556,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	59 556,60	59 556,60
- do 12 miesięcy	59 556,60	59 556,60
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 796 803,46	1 482 383,29
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 599 567,01	920 485,46
- do 12 miesięcy	1 599 567,01	920 485,46
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	194 808,53	499 322,24
c) inne	2 427,92	62 575,59
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 576 323,55	942 587,88
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 576 323,55	942 587,88
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		

- udzielone pozyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 576 323,55	942 587,88
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 576 323,55	942 587,88
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	253 344,75	255 925,33
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	3 889 917,49	3 071 480,78

BILANS

Pasywa Dane w PLN

Kwota na dzień
kończący bieżący rok
obrotowy

Kwota na dzień
kończący poprzedni
rok obrotowy

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 254 450,98	2 154 471,75
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	536 756,50	536 756,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 617 715,25	2 312 194,66
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	78 538,26	78 538,26
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	99 979,23	-694 479,41
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 635 466,51	917 009,03
I. Rezerwy na zobowiązania	36 718,26	15 887,20
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36 718,26	15 887,20
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	36 718,26	15 887,20
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	151 113,86	171 418,11
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	151 113,86	171 418,11
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	151 113,86	171 418,11
d) zobowiązania weksłowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 438 859,39	699 395,97

1. Wobec jednostek powiązanych	810 907,60	428 329,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:	810 907,60	428 329,68
- do 12 miesięcy	810 907,60	428 329,68
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	627 951,79	271 066,29
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	20 304,25	19 491,10
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	509 382,42	230 037,72
- do 12 miesięcy	509 382,42	230 037,72
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	95 710,52	17 568,08
h) z tytułu wynagrodzeń		2 198,00
i) inne	2 554,60	1 771,39
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 775,00	30 307,75
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 775,00	30 307,75
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	8 775,00	30 307,75
PASYWA RAZEM	3 889 917,49	3 071 480,78

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 892 397,07	9 752 944,12
- od jednostek powiązanych	79 500,00	24 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 892 397,07	9 752 944,12
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	8 688 796,73	10 284 276,50
I. Amortyzacja	141 060,74	87 747,59
II. Zużycie materiałów i energii	92 976,02	97 070,96
III. Usługi obce	6 690 627,99	7 982 111,63
IV. Podatki i opłaty, w tym:	13 029,00	626,00
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	626 560,45	549 088,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	79 353,87	85 221,76
- emerytalne	37 709,59	35 096,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 045 188,66	1 482 410,31
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	203 600,34	-531 332,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	243 507,20	135 698,74
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	85 000,00	25 565,04
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	62 815,60	13 237,60
IV. Inne przychody operacyjne	95 691,60	96 896,10
E. Pozostałe koszty operacyjne	278 569,54	272 634,73
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	222 475,06	254 332,81
III. Inne koszty operacyjne	56 094,48	18 301,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	168 538,00	-668 268,37
G. Przychody finansowe	2 583,15	3 922,38
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	1 650,16	1 305,27
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	932,99	
V. Inne		2 617,11
H. Koszty finansowe	18 555,92	10 343,42
I. Odsetki, w tym:	7 917,31	1 626,86
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		8 516,56
IV. Inne	10 638,61	200,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	152 565,23	-674 689,41
J. Podatek dochodowy	52 586,00	19 790,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	99 979,23	-694 479,41

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

Kwota na dzień
kończący bieżący
rok obrotowy

Kwota na dzień
kończący poprzedni
rok obrotowy

I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 154 471,75	2 848 951,16
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 154 471,75	2 848 951,16
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	536 756,50	536 756,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	536 756,50	536 756,50
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 312 194,66	2 437 931,32
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-694 479,41	-125 736,66
a) zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	694 479,41	125 736,66
- pokrycia straty	694 479,41	125 736,66
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	1 617 715,25	2 312 194,66
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		

4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-694 479,41	-125 736,66
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)		
- podział zysku (kapitał zapasowy)		551 707,48
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	694 479,41	125 736,66
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	694 479,41	125 736,66
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)	694 479,41	125 736,66
pokrycia straty	694 479,41	125 736,66
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
6. Wynik netto	99 979,23	-694 479,41
a) zysk netto	99 979,23	
b) strata netto		694 479,41
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 254 450,98	2 154 471,75
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 254 450,98	2 154 471,75

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	99 979,23	-694 479,41
II. Korekty razem	487 233,67	435 753,77
1. Amortyzacja	141 060,74	87 747,59
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 707,14	1 542,55
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-85 932,99	-17 048,48
5. Zmiana stanu rezerw	20 831,06	1 437,72
6. Zmiana stanu zapasów	1 168,80	
7. Zmiana stanu należności	-441 405,38	750 383,78
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	738 507,26	-544 203,48
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	105 297,04	155 894,09
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	587 212,90	-258 725,64

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	85 000,00	25 565,04
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 000,00	25 565,04
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	11 422,00	3 454,47
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 422,00	3 454,47
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		

b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	73 578,00	22 110,57
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	27 055,24	88 754,43
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	19 348,10	87 211,88
8. Odsetki	7 707,14	1 542,55
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-27 055,24	-88 754,43
D. Przepływy pieniężne netto, razem	633 735,66	-325 369,50
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	942 587,88	1 267 957,38
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 576 323,54	942 587,88
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

Kwota za bieżący rok
obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	152 565,23	-674 689,41
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	67 252,49	23 580,24
Rozwiązane rezerwy na należności (art. 12 ust. 4 pkt. 6 lit. a)	62 815,60	13 237,60
Wycena bilansowa walut (art. xx ust. xx pkt. xx lit. x)	3 503,90	10 311,90
Leasing - odchylenia od harmonogramu (art. xx ust. xx pkt. xx lit. xx)		30,74
Aktualizacja MF (art. x ust. x pkt. x lit. x)	932,99	
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	219 446,44	54 437,17
Ubezpieczenie samochodów osobowych pow. 20 tys euerro (art. 16 ust. 1 pkt. 49 lit. x)	2 308,33	4 982,13
Amortyzacja majątku w leasingu (art. 15 ust. 6 pkt. x lit. x)	91 165,37	15 194,23
Koszty dotyczące przychodów kapitałowych (art. 15 ust. 1)	200,00	
- z zysków kapitałowych	200,00	
Składki członkowskie (art. 16 ust. 1 pkt. 37 lit. x)	25 500,00	25 500,00
Odsetki od leasingu finansowego (art. xx ust. xx pkt. xx lit. x)	7 707,14	1 542,55
Wycena bilansowa walut (art. 15 ust. 1 pkt. x lit. x)	11 710,65	335,40
Pozostałe nieuznane za podatkowe (art. xx ust. xx pkt. xx lit. x)	66 402,66	6 882,86
Odsetki budżetowe (art. 16 ust. 1 pkt. 21 lit. x)	194,00	
Koszty używania samochodów (25%) inne (art. 16 ust. 1 pkt. 51)	14 258,29	
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	262 696,12	316 875,11
Nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych (art. 16 ust. 1 pkt. 57 lit. x)		2 198,00
Rezerwy na zobowiązania - wynagrodzenia urlopy (art. 15 ust. 4e pkt. x lit. x)	20 831,06	1 437,72
Rezerwa na audyt (art. 15 ust. 4e pkt. x lit. x)	7 000,00	12 500,00
Rezerwa na koszty pozostałe (art. 15 ust. 4e pkt. x lit. x)	12 390,00	37 890,00

Odpis aktualizujący - utrata wartości akcji (art. xx ust. xx pkt. xx lit. x)		8 516,58
Odpis aktualizacyjny - należności trudne (art. 16 ust. 1 pkt. 26 lit. a)	222 475,06	254 332,81
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	71 635,51	82 405,65
Wykorzystanie rezerwy na audyt (art. x ust. x pkt. x lit. x)	12 500,00	10 500,00
Wypłata wynagrodzeń roku poprz. z tyt. umów cywilonprawnych (art. 15 ust. 4g pkt. x lit. x)	2 198,00	16 323,00
Opłacone składki ZUS pracodawcy (art. 15 ust. 4h)		
Raty z tytułu umów leasingu (art. 15 ust. 6 pkt. x lit. x)	27 198,24	38 365,12
Wykorzystane rezerwy na koszty pozostałe (art. 15 ust. 4e pkt. x lit. x)		
Odpisane należności - wyrok sądu (art. xx ust. xx pkt. xx lit. x)		
Amortyzacja podatkowa samoch. wykupiony z leasingu (Am. bilansowa zakończona) (art. 15 ust. 6 pkt. x lit. x)	29 739,27	17 217,53
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	204 653,18	
1/2 straty z 2018 roku	204 653,18	
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	291 167,00	-409 506,33
K. Podatek dochodowy	55 322,00	

Nota 1

Kapitał podstawowy

	31.12.2019	31.12.2018	j.m
1. Wysokość kapitału podstawowego	536.756,50	536.756,50	PLN
2. Ilość akcji tworzących kapitał, w tym:	1.073.513,00	1.073.513,00	szt
– akcje (na okaziciela) seria A	637.000,00	637.000,00	szt
– akcje (na okaziciela) seria B	343.000,00	343.000,00	szt
– akcje (na okaziciela) seria C	20.000,00	20.000,00	szt
– akcje (na okaziciela) seria D	60.000,00	60.000,00	szt
– akcje (na okaziciela) seria E	13.513,00	13.513,00	szt
3. Struktura własności %, w tym:	100,00	100,00	[%]
– Gremi Media S.A. (Poprzednia nazwa Gremi Media Sp. z o.o.)	47,06	47,06	[%]
– Piotr Zesiuk	40,06	40,06	[%]
– Zesiuk Investment Sp. z o.o.	10,25	10,25	[%]
– pozostali akcjonariusze	2,63	2,63	[%]
4. Wartość nominalna jednej akcji	0,50	0,50	PLN

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

Nota 1	Kapitał podstawowy
Nota 2	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 2a	Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży
Nota 3	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie
Nota 4	Pozostałe przychody operacyjne
Nota 5	Pozostałe koszty operacyjne
Nota 6	Przychody finansowe
Nota 7	Koszty finansowe
Nota 8	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego
Nota 9a	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 9b	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 10	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
Nota 10a	Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.
Nota 11	Zmiany w środkach trwałych oraz wartości gruntów użytkowanych wliczyć
Nota 11a	Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów
Nota 11b	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska
Nota 11c	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności
Nota 11d	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
Nota 12	Zmiany w inwestycjach długoterminowych
Nota 13	Struktura należności krótkoterminowych
Nota 14a	Inwestycje krótkoterminowe - inne niż środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 14b	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 15	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 16a	Odpisy aktualizujące wartość aktywów
Nota 16b	Zmiana stanu rezerw
Nota 17	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)
Nota 18	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa
Nota 19	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)
Nota 20	Składniki aktywów i pasywów wykazywane w więcej niż jedna pozycji bilansu - powiązania
Nota 21	Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.
Nota 22	Wykaz spółek powiązanych w których jednostka posiada kontrolę, współkontrolę lub znaczący wpływ na działalność (w rozumieniu MSR 24):
Nota 23	Wykaz stron powiązanych w których jednostka posiada kontrolę, współkontrolę lub znaczący wpływ na działalność (w rozumieniu MSR 24):
Nota 24	Zobowiązania warunkowe
Nota 25	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 26	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji
Nota 27	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 28	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek
Nota 29	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 30	Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub współnikami
	Transakcje z jednostkami i stronami powiązany
Nota 31	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub
Nota 32	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
Nota 33	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe zw. stronami powiązany
Nota 34	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty
Nota 35	Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.
Nota 36	Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie
Nota 37	Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych - wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu a zmianami przyjętymi do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 38	Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy
Nota 39	Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego
Nota 40	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
1. Sprzedaż usług	8.892.397,07	9.752.944,12
2. Sprzedaż produktów - wycena usług niezakończonych	-	-
3. Sprzedaż materiałów	-	-
4. Sprzedaż towarów	-	-
2. Inne przychody ze sprzedaży	-	-
RAZEM	8.892.397,07	9.752.944,12
w tym:		
Sprzedaż na terytorium kraju	8.892.397,07	9.752.944,12
Sprzedaż poza terytorium Polski	-	-

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży - organizacja konferencji, warsztatów	2.919.299,04	3.315.982,17
Przychody ze sprzedaży - usługi reklamowe	5.751.785,54	6.120.193,73
Przychody ze sprzedaży - inne	221.312,49	316.768,22
Przychody ze sprzedaży - czasopismo	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	-
RAZEM	8.892.397,07	9.752.944,12

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

W roku 2019

nie dotyczy

W roku 2018

nie dotyczy

Nota 4

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
I. Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	85.000,00	25.565,04
II. Dotacje	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	62.815,60	13.237,60
– rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	62.815,60	13.237,60
IV. Inne przychody operacyjne, w tym:	95.691,60	96.896,10
- odsprzedaż usług medycznych	64.669,40	63.828,03
- zaokrąglenia	1,86	3,91
- otrzymane odszkodowania i zwrot polis z ubezpieczeń	1.978,50	2.878,07
- rozwiązanie rezerw na należności trudne	-	-
- zobowiązania przedawnione	-	143,31
- inne	29.041,84	8.874,04
- korekty z tyt. rozliczenia leasingu	-	30,74
- korekta VAT - rozliczenie proporcji	-	21.138,00
RAZEM	243.507,20	135.698,74

Nota 5

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
I. Strata zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	222.475,06	254.332,81
– odpis aktualizujący wartość należności	222.475,06	254.332,81
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	56.094,48	18.301,92
- zakup usług medycznych	16.350,31	15.408,15
- zaokrąglenia	3,43	4,04
- inne wydatki nie udokumentowane NKUP	39.004,84	2.889,73
- koszty napraw z ubezpieczeń	735,90	-
RAZEM	278.569,54	272.634,73

Nota 6
Przychody finansowe

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych (dywidenda)	-	-
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	-	-
II. Odsetki, w tym:	1.650,16	1.305,27
- odsetki bankowe	667,26	802,21
- odsetki - od kontrahentów	982,90	503,06
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	932,99	-
- akcje	932,99	-
V. Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	-
VI. Inne, :	-	2.617,11
- różnice kursowe zrealizowane	-	-7.359,39
- różnice kursowe bilansowe	-	9.976,50
- ...	-	-
RAZEM	2.583,15	3.922,38

Komentarz:

Przychody odsetkowe - instrumenty finansowe

_31.12.2019	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane			Razem
		Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1.182,39	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1.576.323,55	667,26	-	-	667,26
Pozostałe aktywa - środki pieniężne	1.577.506,44	667,26	-	-	667,26

_31.12.2018	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane			Razem
		Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	249,90	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	942.587,88	802,21	-	-	802,21
Pozostałe aktywa - środki pieniężne	942.837,78	802,21	-	-	802,21

Nota 7
Koszty finansowe

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
I. Odsetki, w tym:	7.917,31	1.626,86
- odsetki do pozostałych kontrahentów	16,17	-
- odsetki z tytułu umów leasingu *	7.707,14	1.542,55
- odsetki budżetowe	194,00	-
- odsetki zapłacone kontrahentom	-	84,31
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	-	8.516,56
- udziały zakupionych spółek	-	8.516,56
IV. Inne, w tym:	10.638,61	200,00
- różnice kursowe zrealizowane	2.233,17	-
- różnice kursowe bilansowe	8.205,44	-
- inne	200,00	200,00
RAZEM	18.555,92	10.343,42

Komentarz:

* Koszty finansowe - instrumenty finansowe

31.12.2019	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie			Razem
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - leasing	20.304,25	7.707,14	-	-	-	7.707,14
* Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia- leasing	151.113,86	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - kredyt	-	-	-	-	-	-
	171.418,11	7.707,14	-	-	-	7.707,14

31.12.2018	Wartość księgowa	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie			Razem
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - leasing	19.491,10	1.542,55	-	-	-	1.542,55
Długoterminowe zobowiązania finansowe - leasing	171.418,11	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - kredyt*	-	-	-	-	-	-
	190.909,21	1.542,55	-	-	-	1.542,55

Nota 8

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

	12/31/2019	31.12.2018
ZYSK / STRATA brutto	152.565,23	674.689,41
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	481.942,56	370.976,88
Różnice stałe	441.721,50	308.434,58
- koszty nie uznane za podatkowe/ nie udokumentowane dla CIT	47.553,84	1.502,70
- kary (opłata dodatkowa za nieuiszczone opl. za parkowanie, kdpw-opłaty karne po terminie),	-	200,00
- wydatki reprezentacyjne i nie udokumentowane	18.848,82	5.178,53
- ubezpieczenia samochodów osobowych o wartości NKUP	16.566,62	4.982,13
- odsetki budżetowe	194,00	-
- odsetki od leasingu finansowego	7.707,14	1.542,55
- amortyzacja samochodów osobowych o wartości pow. 20.000 EUR	-	-
- amortyzacja majątku w leasingu:mercedes/ samochód BMW	91.165,37	15.194,23
- amortyzacja majątku w leasingu: wyposażenie w komputery	-	-
- różnice kursowe bilansowe (różn. z VAT + różn. między zaliczką a przychodem)	11.710,65	1,63
- odpis aktualizacyjny - należności wątpliwe	222.475,06	254.332,81
- Składki członkowskie	25.500,00	25.500,00
Różnice przejściowe	40.221,06	62.542,30
- nie opłacone składki ZUS pracodawcy	-	-
- nie opłacone umowy cywilne	-	2.198,00
- rezerwy na zobowiązania (wynagrodzenia-urlopy)	20.831,06	1.437,72
- rezerwy na audyt	7.000,00	12.500,00
- rezerwy na koszty	12.390,00	37.890,00
- odpis aktualizujący - utrata wartości akcji	-	8.516,58
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	71.635,51	82.405,65
- wykorzystanie rezerwy na koszty audytu	12.500,00	10.500,00
- wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenie/premie zarząd	-	16.323,00
- opłacone składki ZUS pracodawcy i opłacone umowy cywilne	2.198,00	-
- wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenia (urlopy)	-	-
- wykorzystanie rezerwy na koszty	-	-
- raty z tytułu umów leasingu samochodów	27.198,24	38.365,12
- amortyzacja samochodu wykupionego z leasingu (sani wprowadzony do ewid. Sr.Tr na podst. Um. leasing) (BMW)	29.739,27	17.217,53
- koszty lat ubiegłych - odpisanie należności (wyrok sądu)	-	-
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	57.252,49	23.244,84
- rozwiązanie odpisu na należności	62.815,60	13.237,60
- odpis aktualizujący - wzrost wartości akcji	932,99	-
- różnice kursowe bilansowe	3.503,90	9.976,50
- naliczone odsetki	-	-
- wykorzystanie rezerwy na wynagrodzenia (urlopy)	-	-
- leasing - odchylenia od harmonogramu leasingu	-	30,74
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	-	-
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	-	-
Podstawa opodatkowania	495.619,79	409.363,02
koszty dz. Kapitałowe]	200,00	-
	495.819,79	-
Straty z lat ubiegłych	204.653,18	-
Podstawa opodatkowania	291.166,61	-
Podatek dochodowy bieżący 19%	55.322,00	-
Podatek dochodowy zapłacony zryczałtowany od dywidendy	-	-
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego 19%	2.736,00	19.790,00
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego 19%	-	-
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	52.586,00	19.790,00

Nota 9a

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2019 Podstawa różnicy przejsiowej	12/31/2019	2018 Podstawa różnicy przejsiowej	31.12.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	21.800,30	7.244,00	125.961,02	27.034,00
2. Zwiększenia	27.831,06	5.288,00	22.454,28	4.267,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	27.831,06	5.288,00	22.454,28	4.267,00
- nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	-	-	-	-
- utrata wartości akcji ComPress	-	-	266,56	51,00
- utrata wartości akcji HAWE	-	-	8.250,00	1.568,00
- rezerwa na koszty	-	-	-	-
- rezerwy na zobowiązania (urlopy)	20.831,06	3.958,00	1.437,72	273,00
- rezerwa na audyt	7.000,00	1.330,00	12.500,00	2.375,00
- zobowiązania nie opłacone w terminie	-	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
	13.432,20	2.552,00	126.615,00	24.057,00
3. Zmniejszenia	13.432,20	2.552,00	126.615,00	24.057,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	13.432,20	2.552,00	126.615,00	24.057,00
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	-	-	-
- rozwiązanie rezerwy na koszty	-	-	-	-
- rozwiązanie rezerwy na audyt	12.500,00	2.375,00	10.500,00	1.995,00
- zobowiązania nie opłacone w terminie	-	-	-	-
- utrata wartości akcji	932,20	177,00	99.792,00	18.960,00
- rezerwy na zobowiązania (premie)	-	-	-	-
- rezerwy na zobowiązania (urlopy)	-	-	-	-
- wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	-	-	16.323,00	3.101,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	36.199,16	9.980,00	21.800,30	7.244,00
a) odniesionych na wynik finansowy	36.199,16	9.980,00	21.800,30	7.244,00

Nota 9b

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2019 Podstawa różnicy przejęciowej	12/31/2019	2018 Podstawa różnicy przejęciowej	12/31/2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	-	0,00	-	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	-	0,00	-	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-	-
2. Zwiększenia	-	-	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-	-	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	-	-	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	-	0,00	-	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	-	-	-	-

Nota 10
Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
w roku 2019

	Znaki towarowe "Symposium Świata Telekomunikacji"	Znaki towarowe	Znaki towarowe EUROPOWER	Znaki towarowe KONFEREO.PL	Prawa majątkowe	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1.000,00	-	15.000,00	5.000,00	56.600,00	260.835,11	338.435,11
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1.000,00	-	15.000,00	5.000,00	56.600,00	260.835,11	338.435,11
Umorzenia na początek okresu	1.000,00	-	15.000,00	5.000,00	56.600,00	259.562,19	337.162,19
- Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	-	-	-	1.272,92	1.272,92
- Umorzenia - zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenia na koniec okresu	1.000,00	-	15.000,00	5.000,00	56.600,00	260.835,11	338.435,11
Wartość księgowa netto na początek okresu	-0,00	-	-	-	-	1.272,92	1.272,92
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-0,00	-	-	-	-	-	-0,00
w roku 2018							
	Znaki towarowe "Symposium Świata Telekomunikacji"	Znaki towarowe Świat Energii	Znaki towarowe EUROPOWER	Znaki towarowe KONFEREO.PL	Prawa majątkowe	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1.000,00	-	15.000,00	5.000,00	56.600,00	260.835,11	338.435,11
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1.000,00	-	15.000,00	5.000,00	56.600,00	260.835,11	338.435,11
Umorzenia na początek okresu	1.000,00	-	15.000,00	5.000,00	56.600,00	244.287,19	321.887,19
- Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	-	-	-	15.275,00	15.275,00
- Umorzenia - zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenia na koniec okresu	1.000,00	-	15.000,00	5.000,00	56.600,00	259.562,19	337.162,19
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	-	-	-	16.547,92	16.547,92
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	-	-	-	1.272,92	1.272,92

Nota 10a

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

nie dotyczy

Nota 11
Zmiany w środkach trwałych oraz wartości gruntów użytkowanych wieczysto
w roku 2019

	Grunt własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle - inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	4 665,00	350 916,44	640 126,05	211 365,10	1 207 072,59
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	11 422,00	-	-	11 422,00
- nabycie	-	-	-	11 422,00	-	-	11 422,00
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	236 713,16	-	236 713,16
- sprzedaż	-	-	-	-	236 713,16	-	236 713,16
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	4 665,00	362 338,44	403 412,89	211 365,10	981 781,43
Umorzenie na początek okresu	-	-	1 127,37	320 889,72	426 372,70	137 590,74	895 980,53
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	466,50	21 375,69	92 599,52	25 745,91	130 287,62
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	256 713,16	-	256 713,16
- sprzedaż	-	-	-	-	256 713,16	-	256 713,16
Umorzenie na koniec okresu	-	-	1 593,87	342 265,41	261 858,06	163 336,65	789 053,99
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	3 537,63	30 026,72	213 753,35	73 774,36	321 092,06
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	3 071,13	20 072,83	121 553,89	48 028,45	192 726,24
Stopień zużycia od wartości początkowej: (%)	-	-	14,17	66,46	69,87	77,78	67,37

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2019

	przedmiot umowy	okres umowy	nr umowy	wartość umowy
1.	samochód osobowy	11.10.2018 - 09.09.2021	35 miesięcy	202 284,42 zł

w roku 2018

	Grunt własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle - inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	4 665,00	347 451,97	608 554,39	211 365,10	1 172 046,46
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	3 454,47	227 913,13	-	231 367,60
- nabycie	-	-	-	3 454,47	227 913,13	-	231 367,60
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	196 341,77	-	196 341,77
- inne	-	-	-	-	196 341,77	-	196 341,77
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	4 665,00	350 916,44	640 126,05	211 365,10	1 207 072,59
Umorzenie na początek okresu	-	-	680,87	306 815,65	385 110,35	107 482,81	1 009 899,71
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	-	466,50	14 274,07	27 604,09	30 127,93	72 472,59
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	196 341,77	-	196 341,77
- inne	-	-	-	-	196 341,77	-	196 341,77
Umorzenie na koniec okresu	-	-	1 127,37	320 889,72	426 372,70	137 590,74	895 980,53
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	4 004,13	10 846,32	23 444,01	103 902,29	162 196,75
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	3 537,63	30 026,72	213 753,35	73 774,36	321 092,06
Stopień zużycia od wartości początkowej: (%)	-	-	24,17	91,68	86,81	65,10	73,40

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2018

	przedmiot umowy	okres umowy	nr umowy	wartość umowy
1.	samochód osobowy	11.11.2017 - 10.09.2021	35 miesięcy	202 284,42 zł

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Nota 11a

Wartości nie amortyzowanych (umarzonych) przez jednostkę środków trwałych, udanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

Na 31.12.2019 i na 31.12.2018 nie wystąpiły

Nota 11b

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

	w 2020 roku	w 2019 roku
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	- zł	11 422,00 zł
- zakup	- zł	11 422,00 zł
- leasing	- zł	- zł
w tym:	- zł	- zł
- na ochronę środowiska	- zł	- zł

Nota 11c

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

Na 31.12.2019 i na 31.12.2018 nie wystąpiły

Nota 11d

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Na 31.12.2019 i na 31.12.2018 wartość środków trwałych nie była objęta odpisem aktualizującym.

Nota 12
Zmiany w inwestycjach długoterminowych
w roku 2019

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe				Inwestycje długoterminowe razem
				a) w jednostkach powiązanych, w tym:	b) w pozostałych jednostkach, w tym:		
						– udziały lub akcje	
Stan na początek okresu ¹			249,90	–	249,90	249,90	249,90
w tym w cenie nabycia			109.788,00	–	109.788,00	109.788,00	109.788,00
Zwiększenia w tym:	–	–	932,99	–	932,99	932,99	932,99
– korekty aktualizujące wartość	–	–	932,99	–	932,99	932,99	932,99
Zmniejszenia	–	–	–	–	–	–	–
– korekty aktualizujące wartość	–	–	–	–	–	–	–
Stan na koniec okresu	–	–	1.182,89	–	1.182,89	1.182,89	1.182,89
w tym w cenie nabycia			109.788,00	–	109.788,00	109.788,00	109.788,00

Komentarz:

*Spółka posiada 1 666 szt. (co stanowi 0,1% udziału w kapitale zakładowym) akcji ComPress S.A (akcje są notowane na NC) o wartości początkowej 9 996 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2019 Spółka ujęła w przychodach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 932,99 zł. Aktualizacja wartości akcji w roku 2019 miała charakter dodatni (wzrost). Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2019 roku (0,71 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2019 (zmniejszenie wartości) wynosi 8 813,11 zł

*Spółka posiada 27 500 szt. (co stanowi 0,1% udziału w kapitale zakładowym) akcji HAWE S.A (akcje są notowane na GPW) o wartości początkowej 99 792,00 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2018 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 8250 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2018 roku (0,00 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2018 (zmniejszenie wartości) wynosi 99 792 zł

w roku 2018

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe				Inwestycje długoterminowe razem
				a) w jednostkach powiązanych, w tym:	b) w pozostałych jednostkach, w tym:		
						– udziały lub akcje	
Stan na początek okresu ¹			8.766,46	–	8.766,46	8.766,46	8.766,46
w tym w cenie nabycia			109.788,00	–	109.788,00	109.788,00	109.788,00
Zwiększenia w tym:	–	–	–	–	–	–	–
– nabycie	–	–	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	8.516,56	–	8.516,56	8.516,56	8.516,56
– korekty aktualizujące wartość	–	–	8.516,56	–	8.516,56	8.516,56	8.516,56
Stan na koniec okresu	–	–	249,90	–	249,90	249,90	249,90
w tym w cenie nabycia			109.788,00	–	109.788,00	109.788,00	109.788,00

Komentarz:

*Spółka posiada 1 666 szt. (co stanowi 0,1% udziału w kapitale zakładowym) akcji ComPress S.A (akcje są notowane na NC) o wartości początkowej 9 996 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2018 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 266,56 zł. Aktualizacja wartości akcji w roku 2018 miała charakter ujemny (spadek). Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2018 roku (0,15 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2018 (zmniejszenie wartości) wynosi 9 746,10 zł

*Spółka posiada 27 500 szt. (co stanowi 0,1% udziału w kapitale zakładowym) akcji HAWE S.A (akcje są notowane na GPW) o wartości początkowej 99 792,00 zł (cena nabycia akcji). Akcje te są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, wyceniane wg wartości godziwej. Skutki ich wyceny są odnoszone w przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31.12.2018 Spółka ujęła w kosztach finansowych aktualizację wartości akcji na kwotę 8250 zł. Wycena akcji na podstawie notowań 31.12.2018 roku (0,00 zł). Skumulowana wartość aktualizacji akcji na 31.12.2018 (zmniejszenie wartości) wynosi 99 792 zł

Nota 13

Struktura należności krótkoterminowych

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych*	59.556,60	-	59.556,60
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	59.556,60	-	59.556,60
Stan na początek roku	59.556,60	-	59.556,60
Stan na koniec roku	59.556,60	-	59.556,60
– nieprzeterminowane	59.556,60	-	59.556,60
– do 1 miesiąca	-	-	-
Razem stan na koniec roku	59.556,60	-	59.556,60
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	-	-	-
Stan na początek roku	-	-	-
Razem stan na koniec roku	-	-	-
c) inne	-	-	-
Stan na początek roku	-	-	-
Stan na koniec roku ; w tym:	-	-	-
Razem stan na koniec roku	-	-	-
Z. Należności od pozostałych jednostek	2.077.474,06	475.479,13	1.796.803,46
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	2.075.046,14	475.479,13	1.599.567,01
Stan na początek roku	1.237.980,84	317.495,38	920.485,46
Stan na koniec roku ; w tym:	2.075.046,14	475.479,13	1.599.567,01
– nieprzeterminowane	1.599.567,01	-	1.599.567,01
– do 1 miesiąca	-	-	-
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-64.491,31	-64.491,31	-
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	222.475,06	222.475,06	-
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	107.951,39	107.951,39	-
– powyżej 1 roku	209.543,99	209.543,99	-
Razem stan na koniec roku	2.075.046,14	475.479,13	1.599.567,01
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 ubezp.spół.	-	-	194.808,53
Stan na początek roku	499.322,24	-	499.322,24
Stan na koniec roku ; w tym:	-	-	-
– nieprzeterminowane**	194.808,53	-	194.808,53
Razem stan na koniec roku	-	-	194.808,53
d) inne należności	2.427,92	-	2.427,92
Stan na początek roku	62.575,59	-	62.575,59
Stan na koniec roku ; w tym:	2.427,92	-	2.427,92
– nieprzeterminowane	2.427,92	-	2.427,92
Razem stan na koniec roku	2.427,92	-	2.427,92
e) należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Stan na początek roku	-	-	-
Stan na koniec roku ; w tym:	-	-	-
Razem stan na koniec roku	-	-	-

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

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

nie wystąpiły w 2019 i 2018 roku

Nota 14b
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2019	w dewizach	31.12.2018	w dewizach
Środki pieniężne w kasie	-		-	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1.162.077,57		511.221,30	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych Payu	1.432,75			
Środki pieniężne na rachunku VAT	26.496,17			
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (EUR)	386.606,20	90.626,29	424.189,69	100.134,09
wycena bilansowa śr. Pieniężnych	-674,14		6.386,89	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych/biuro maklerskie	385,00		790,00	
RAZEM	1.576.323,55		942.587,88	

Środki na rachunku bankowym są oprocentowane.

Odsetki od środków ujmowane są jako przychody finansowe.

	euro	pln
środkami na rachunku walutowym		
wycena śr. kurs NBP na 31.12.2019 (TAB. 251/A/ NBP) 1 euro = 4,2585	90.626,29	385.932,06
różnice z wyceny - nie odniesione na wynik		674,14
środkami na rachunku walutowym	100.134,09	430.576,59
wycena śr. kurs NBP na 31.12.2018 (TAB. 251/A/ NBP) 1 euro = 4,3000		18.803,52

Nota 15

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	31.12.2019	31.12.2018	korrekta*
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.980,00	7.244,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-	
Razem	9.980,00	7.244,00	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:			
- ubezpieczenia	16.375,98	18.791,09	
- koszty projektów innego okresu	208.774,44	188.054,00	
- podatek VAT do rozliczenia w przyszłym okresie*	-	-	126.985,10
- koszty innego okresu	28.194,33	49.080,24	
Razem	253.344,75	255.925,33	
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:	8.775,00	30.307,75	
a) długoterminowe, w tym:	-	-	
b) krótkoterminowe, w tym:	8.775,00	30.307,75	
- przychody dotyczące innego okresu	8.775,00	30.307,75	
Razem	8.775,00	30.307,75	

*Dokonano zmiany polityki rachunkowości w zakresie prezentacji kwoty podatku VAT do rozliczenia w następnym okresie.

W 2018 roku wartość podatku Vat do rozliczenia w następnym okresie była prezentowana w RMK czynnych

W 2019 roku wartość podatku Vat do rozliczenia w przyszłym okresie jest prezentowana w należnościach krótkoterminowych /należności z tyt. Podatków

Nota 16a
Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	317.495,38	222.475,06	1.675,71	62.815,60	475.479,13
Inne	-	-	-	-	-
Razem	317.495,38	222.475,06	1.675,71	62.815,60	475.479,13

Nota 16 b
Zmiana stanu rezerw
w 2019 roku

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	15.887,20	20.831,06	-	-	36.718,26
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa w tym:	15.887,20	20.831,06	-	-	36.718,26
- na urlopy	13.186,58	17.290,06	-	-	30.476,64
- na urlopy narzuty	2.700,62	3.541,00	-	-	6.241,62
- na premie	-	-	-	-	-
- na wynagrodzenia	-	-	-	-	-
- narzuty na wynagrodzenia	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
Razem	15.887,20	20.831,06	-	-	36.718,26

w 2018 roku

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	14.449,48	1.437,72	-	-	15.887,20
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa w tym:	14.449,48	1.437,72	-	-	15.887,20
- na urlopy	11.980,33	1.206,25	-	-	13.186,58
- na urlopy narzuty	2.469,15	231,47	-	-	2.700,62
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
Razem	14.449,48	1.437,72	-	-	15.887,20

Nota 17**Proponowany podział zysku netto**

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
ZYSK / STRATA NETTO	99.979,23 zł	694.479,41
Wynik z lat ubiegłych		
Fundusz zapasowy obowiązkowy (+/-)		
Fundusz zapasowy z podziału zysku	99.979,23	
Dywidendy dla akcjonariuszy		
Fundusz nagród		
Pokrycie straty kapitałem zapasowym		694.479,41
Pokrycie straty zyskiem przyszłych okresów		-
Dopłaty wspólników		

Komentarz:

Zarząd rekomenduje ZW następujący podział zysku za 2019 rok: przekazać na kapitał zapasowy

Strata za 2018 rok zgodnie z uchwałą została pokryta kapitałem zapasowym

Nota 18

Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:				d) inne	Razem
			a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe*		
Okres spłaty							
od 1 roku do 3 lat		-					-
przątek		171.418,11			171.418,11		171.418,11
koniec okresu		151.113,86			151.113,86		151.113,86
Razem							
początek	-	171.418,11	-	-	171.418,11	-	171.418,11
koniec okresu	-	151.113,86	-	-	151.113,86	-	151.113,86

Zobowiązanie z tyt. umowy leasingu samochodu

Umowy leasingowe na dzień 31.12.2019	przedmiot umowy	okres umowy	nr umowy	wartość(netto) umowy leasingu	oprocentowanie umowy		
1.	samochód osobowy	11.11.2018	10.09.2021	35 miesięcy	LO/241669/1/1	202.284,44 zł	zgodnie z umową

Umowy leasingowe na dzień 31.12.2018	przedmiot umowy	okres umowy	nr umowy	wartość(netto) umowy leasingu	oprocentowanie umowy		
1.	samochód osobowy	11.11.2018	10.09.2021	35 miesięcy	LO/241665/1/1	202.284,44 zł	zgodnie z umową

Instrumenty finansowe - zobowiązania

Lp.		Wartość	Wartość
		księgowa	księgowa
		12/31/2019	12/31/2018
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
2	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	20.304,25	19.491,10
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	151.113,86	-
4	Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-
5	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - kredyt*	2.504,60	728,94
		173.922,71	20.220,04

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

Instrumenty finansowe - zobowiązania

Lp.		Wartość	Wartość
		księgowa	księgowa
		12/31/2018	12/31/2017
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
2	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	19.491,10	50.350,97
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - leasing	171.418,11	-
4	Inne zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	-	-
5	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia - kredyt*	728,94	3.096,55
		191.638,15	53.447,52

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

Nota 19
Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

	Stan na początek roku obrotowego	nie-przeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 12 mies.	powyżej 1 roku	Razem na koniec roku obrotowego
1. Wobec jednostek powiązanych*	428.329,68	810.907,60	-	-	-	810.907,60
a) z tytułu dostaw i usług, w tym	428.329,68	810.907,60	-	-	-	810.907,60
- do 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	271.056,29	627.951,79	-	-	-	627.951,79
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe**	19.491,10	20.304,25	-	-	-	20.304,25
d) z tytułu dostaw i usług	250.037,72	509.382,42	-	-	-	509.382,42
- do 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel. ubezp. społ.	17.568,68	95.710,52	-	-	-	95.710,52
h) z tytułu wynagrodzeń	2.198,00	-	-	-	-	-
i) inne	1.771,39	2.554,60	-	-	-	2.554,60
Razem	699.395,97	1.438.859,39	-	-	-	1.438.859,39

Komentarz:

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

** zobowiązanie z tytułu leasingu samochodów i 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	171.418,11 zł	20.304,25 zł	151.113,86 zł
w tym : inne zobowiązania finansowe - zobowiązanie z tyt. umowy leasingu	171.418,11 zł	20.304,25 zł	151.113,86 zł

Nota 21

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

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	1/1/2016	12/31/2019
Knowledge Providers Sp. z o.o. w likwidacji	02-677 Warszawa, ul. Cybernetyki 7F/124	525-262-64-57	1/1/2016	6/12/2019
Knowledge Provider Sp. z o.o. w likwidacji	02-677 Warszawa, ul. Cybernetyki 7F/124	525-262-66-06	1/1/2016	6/12/2019
CWS sp. z o.o.	01-756 Warszawa, ul. Przasnyska 11/10	525-278-15-60	1/1/2016	12/31/2019

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 ZESIUK	00-412 Warszawa, ul. Zbigniewa Herberta 6/43	668-179-41-50	1/1/2016	12/31/2019

Nota 24**Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31.12.2019 r. oraz 31.12.2018 r. Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych in blanco do wysokości wartości przedmiotu leasingu stanowiących zabezpieczenie umów leasingu finansowego opisanych w nocie 18 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 2019 i 2018 roku>

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

W przeliczeniu na pełne etaty	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	5,61	5,61
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	5,61	5,61

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 2019	wynagrodzenie ujęte w kosztach roku 2018
Wynagrodzenie Zarządu: Piotr Ześciuk Aneta Pernak	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu	120 000,00 197.819,79	120.000,00 zł 84.432,51 zł
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej			

Nota 29

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

W roku 2019 i 2018 nie udzielono członkom Zarządu i Rady nadzorczej pożyczek i innych świadczeń

Nota 30

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

Nie wystąpiły w 2019 roku

Transakcje z jednostkami i stronami powiązanymi

Opis	Nazwa spółki	Kwota netto w 2019 roku	Kwota netto w 2018 roku
zakup usług	CWS sp. z o.o.	-	-
sprzedaż usług	CWS sp. z o.o.	-	-
przychody z wynajmu i refaktur	CWS sp. z o.o.	-	-
odsprzedaż usług medycznych	CWS sp. z o.o.	-	-
przychody ze sprzed ŚT	CWS sp. z o.o.	-	-
saldo należności na dzień bilansowy	CWS sp. z o.o.	-	-
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	CWS sp. z o.o.	-	-
zakup usług	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	3.834.954,88 zł	4.067.125,70 zł
sprzedaż usług	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	55.500,00 zł	- zł
przychody z wynajmu i refaktur	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	72.420,00 zł	72.420,00 zł
odsprzedaż usług medycznych	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	9.813,84 zł	9.522,63 zł
przychody ze sprzed ŚT	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	-	-
saldo należności na dzień bilansowy	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	59.556,60 zł	59.556,60 zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy	Zesiuk Investment Sp. z o.o.	810.907,60 zł	428.329,68 zł
zakup usług	EXPLORER, Piotr Zesiuk	356.153,60 zł	458.006,47 zł
sprzedaż usług			
odsprzedaż usług medycznych		6.435,56 zł	5.885,40 zł
przychody ze sprzed ŚT		- zł	- zł
saldo należności na dzień bilansowy		- zł	- zł
saldo zobowiązań na dzień bilansowy		- zł	- zł

Knowledge Providers Sp. z o.o. w likwidacji w okresie sprawozdawczym spółka nie wykonała transakcji

Knowledge Provider Sp. z o.o. w likwidacji w okresie sprawozdawczym spółka nie wykonała transakcji

Nota 31

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

Wyszczególnienie	2019	2018
	Wartość netto	Wartość netto
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	13.000,00	12.500,00
Inne usługi	-	-
Razem	13.000,00	12.500,00

Nota 32

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

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

Nota 33

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

nie wystąpiły w roku 2019 i 2018

Nota 34

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

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

Nota 35

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

W 2019 roku nie dokonano zmian (zasad) polityki rachunkowości

Nota 36

Informacje o umowach nie uwzględnionych w bilansie

M&M Conferences S.A. nie zawarła w roku 2019 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

	2019 rok	2018 rok	
<u>Działalność operacyjna:</u>			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7.707,14	1.542,55	
	7.707,14	1.542,55	zapłacone odsetki od leasingu finansowego otrzymane odsetki od pożyczek.
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	85.932,99	17.048,48	w tym:
	85.000,00	25.565,04	zysk ze sprzedaży ŚT
	932,99	8.150,00	aktualizacja akcji
		366,56	aktualizacja akcji
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	738.507,27	544.203,48	w tym:
	738.507,27	544.203,48	bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez leasingów

Nota 38

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

nie wystąpiły w 2019 i 2018 roku

Nota 39

Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Waluta	12/31/2019	12/31/2018	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
EUR	4,2585	4,3000		4,1709

Nota 40

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W związku wystąpieniem w marcu Polsce i na świecie epidemii COVID-19, Spółka znalazła się nowej i nieprzewidywalnej sytuacji. Musiała bowiem przełożyć projekty zaplanowane na marzec, kwiecień i maj 2020 roku na czerwiec i lipiec. Nie mając pewności kiedy będą mogły odbyć się w tradycyjnej formie. Dlatego Spółka podjęła działania zmierzające do zmiany formuły części swoich usług (szkolenia, warsztaty, konferencje), oraz skupiła się na analizie produktów konkurencji oraz analizie potrzeb rynku. Warsztaty, szkolenia i kongresy produkowane przez zespół MMC są realizowane zdalnie, z wykorzystaniem narzędzi m.in. ZOOM oraz przy wsparciu specjalistów z danej branży.

E-SF za rok 2019 zostało sporządzone przy założeniu, iż przyjęta zasada kontynuacji jest słuszną i nie istnieją istotne niepewności w tym zakresie (mogą istnieć niepewności, jednak nie są istotne). Pomimo negatywnego wpływu epidemii COVID-19 na działalność rynku usług szkoleniowych i konferencyjnych według Spółki nie ma przesłanek do zagrożenia kontynuacji działania. Zarząd aktywnie działa w celu wypuszczenia na rynek nowych usług oraz śledzi bieżącą reakcję rynku na działania rządu i podjęte decyzje. Dzięki zgromadzonemu przez lata kapitałowi oraz natychmiastowej reakcji na sytuację ogłoszenia epidemii (ograniczeniu zatrudnienia, redukcji kosztów stałych, aktywnym działaniu w celu znalezienia dodatkowych źródeł przychodów) Zarząd wierzy, że dany okres wycofania się rynku szkolen w poprzedniej formule jest przejściowy, a kolejne miesiące przyniosą stopniowe odmrożenie. Dodatkowo do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rząd RP zezwolił kolejnym obszarom działalności gospodarczej złagodzić wprowadzone wcześniej obostrzenia związane z pandemią. Wyrażamy przekonanie, że podjęte przez Spółkę działania oraz stopniowe ograniczanie reżimu antywirusowego w kraju sprawią, że – tak, jak zakładamy – drugie półrocze 2020 roku przyniesie pozytywne ekonomiczne efekty.

Spółka na bieżącym etapie nie potrafi ostatecznie liczyć na spadek obrotów, zysku i przepływów na 2020 rok. Dane z okresu luty-marzec 2019 do luty-marzec 2020 pokazują spadek przychodów o ponad 75 %. Wynik na I kwartał 2020 był ponad 60% niższy niż w poprzednim roku w tym samym okresie, co było konsekwencją ogłoszenia pandemii dokładnie w momencie gdy Spółka wchodziła w początek sezonu eventowego. Miesiące marzec – czerwiec pozwalały w latach poprzednich na realizację przychodów na poziomie pozwalającym pokryć koszty miesięcy poprzednich oraz wygenerować nadwyżkę na organizację działalności w II półroczu. Należy wziąć zatem pod uwagę, że kluczowym okresem dla Spółki pod względem wielkości i zyskowności organizowanych eventów była jesień. Spadek obrotów w okresie styczeń – maj będzie miał duży wpływ na wynik finansowy roku 2020, jednak kluczowe będzie II półrocze.



**Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki MM Conferences S.A. za rok 2019
z dnia 28.05.2020 r.**

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

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

I. Informacje o jednostce:

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza Spółki

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

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

W okresie od 31 grudnia 2019 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.



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 2019 roku:

1. 12-13 marca 2019 Forum Nowoczesnej Produkcji
2. 12-13 marca 2019 AI & Big Data
3. 12 marca 2019 AI & Industry Night
4. 27-28 marca 2019 Smart City Forum
5. 27 marca 2019 Wielka Gala Smart City
6. 3-4 kwietnia 2019 Sympozjum Świata Teleinformatyki I Infrastruktury
7. 3 kwietnia 2019 Wielka Gala Złotych Anten
8. 17-18 kwietnia 2019 Warsaw International Baking Summit
9. 17-18 kwietnia 2019 Insurance Forum
10. 17 kwietnia Wielka Gala Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń
11. 24-25 kwietnia 2019 Konferencja Energetyczna Europower
12. 24 kwietnia 2019 Wielka Gala Liderów Świata Energii
13. 8-9 maj 2019 FinTech Digital Congress
14. 8-9 maj 2019 InsurTech Digital Congress
15. 8 maja 2019 FinTech & InsurTech Night
16. 26-27 września 2019 Forum Nowoczesnej Produkcji
17. 26-27 września 2019 AI & Big Data
18. 1-2 października 2019 Smart City Forum
19. 16-17 października 2019 Warsaw International Baking Summit
20. 16-17 października 2019 Insurance Forum
21. 6-7 listopada 2019 Konferencja Energetyczna Europower
22. 18 listopada 2019 Kongres Nowoczesnej Dystrybucji
23. 18 listopada 2019 Modern Retail Night
24. 19-20 listopada 2019 FinTech Digital Congress
25. 19-20 listopada 2019 Insurtech Digital Congress



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

1. Zarządzanie absencją pracowników - recepta na zdrowie organizacji
2. Lead Generation - zaawansowany proces pozyskiwania klientów B2B w sieci
3. Prawny i praktyczny wymiar umów licencyjnych oraz przeniesienia praw własności w obszarze IT
4. Transfer danych nieosobowych w prawie konkurencji oraz relacjach rynkowych
5. Relacje OSD i spółek obrotu w świetle nowelizacji prawa energetycznego
6. Ryzyko outsourcingu bankowego w obszarze zmian regulacyjnych i wyzwań biznesowych
7. PropTech na rynku nieruchomości - aspekty technologiczne, prawne i praktyczne
8. Profesjonalna asystentka – wykorzystanie marki własnej do budowania wizerunku firmy
9. Skuteczne strategie zarządzania stresem i przeciwdziałania wypaleniu zawodowemu
10. Zaawansowany trening motywacji - budowanie lojalności i zaangażowania wśród członków zespołu
11. Wyzwania w zakresie służebności przesyłu i praw do nieruchomości zgodnie z nowelizacją prawa energetycznego
12. Akademia dyplomacji i profesjonalnej komunikacji w biznesie
13. Prawo konkurencji - najnowsze zagadnienia praktyczne
14. Zarządzanie ryzykiem instytucji i transakcjami na gruncie aktów wykonawczych do AML
15. Sztuka wystąpień publicznych
16. Ryzyko zmian w otoczeniu prawnym TFI i Depozytariuszy
17. Eliminacja ryzyk w umowach o roboty budowlane w oparciu o nowelizację ustawy ograniczającej zatory płatnicze
18. Trening siły mentalnej lidera
19. Eliminacja ryzyka odpowiedzialności podmiotów zbiorowych
20. PSD 2 - obowiązki i ryzyka w relacji z Klientem
21. Ochrona środowiska - aktualne problemy i wyzwania
22. Nowe zasady rozliczeń odbiorców końcowych w oparciu o zmiany w prawie energetycznym
23. Reklamacje na rynku finansowym - aspekty prawne i praktyczne
24. Nowoczesna rekrutacja - innowacyjne metody dotarcia do najlepszych kandydatów



25. Jak promować markę pracodawcy w Social Media - Employer Branding
26. Praca zdalna - nowy wymiar zatrudnienia. Rozwiązanie problemów rekrutacyjnych.
Skuteczna motywacja pracowników. System optymalizacji kosztów pracy
27. Standard LMA - praktyczne rozwiązania i zapisy w umowie kredytowej
28. Profesjonalny sekretariat - sztuka zarządzania procesami i projektami
29. Kody dostępu do pokolenia X i Y, czyli jak rozwijać talenty nowej generacji
30. Zarządzanie projektami prawnymi i AML pod rządami nowej dyrektywy
31. Wprowadzenie do zarządzania projektami
32. Nowelizacja ustawy o zarządzaniu mieniem państwowym - problematyka wdrażania zmian
w Spółkach Skarbu Państwa
33. Postępowania UOKiK - relacje między Przedsiębiorstwami a Urzędem
34. Praktyczne aspekty zmian w przepisach prawnych dla TFI i Depozytariuszy
35. Ochrona własności intelektualnej w świetle najnowszych zmian prawnych
36. Zarządzanie ryzykiem inwestycji budowlanych na gruncie nowego porządku prawnego
37. Rozwój inteligentnych systemów pomiarowych
38. Wpływ zmian prawnych na zarządzanie ryzykiem nadużyć w Grupie Kapitałowej
39. Reforma postępowania cywilnego - nowa rzeczywistość sporów sądowych
40. Praktyczne aspekty wdrażania wymogów AML w instytucjach finansowych
41. Transfer pracowników w Grupie Kapitałowej - wyzwania pionu HR
42. Zarządzanie absencją pracowników - recepta na zdrowie organizacji
43. Profesjonalny Compliance Office na Rynku Finansowym - Level 1
44. Nowe zasady zarządzania ryzykiem w instytucjach finansowych na podstawie pakietu
CRDV/CRRII. Rozporządzenia BMR i wytycznych EBA
45. Szkolenie z zakresu obsługi agencyjnej
46. Sposoby minimalizacji ryzyka odpowiedzialności w sektorze ubezpieczeniowym - aktualne
problemy
47. Kontraktowanie usług IT i relacje z wykonawcą
48. Przywództwo w okresie zmian czyli jak skutecznie przeprowadzić zespół przez zmiany
49. Realizacja inwestycji przesyłowych, modernizacja sieci i problematyka służebności przesyłu
w nowym otoczeniu prawnym



50. Egzamin Profesjonalny Compliance Officer - Level 1
51. Optymalizowanie procesów w Centrach Usług Wspólnych- wyzwania i kierunki rozwoju SSC
52. Lead Generation - proces pozyskiwania klientów w sieci
53. Rozwój sektora FinTech - aspekty technologiczne, prawne i ich wpływ na rynek finansów
54. Nowe produkty, obowiązki i odpowiedzialność na linii BANK-KLIENT w obszarze usług płatniczych
55. Odpowiedzialność dewelopera w relacji z klientem - aktualne problemy i zmiany prawne
56. Profesjonalny Compliance Officer - Level 2 - Zarządzanie ryzykiem dla jednostki compliance
57. Praktyczne aspekty wdrożenia ustawy EUROFATCA - raportowanie FATCA i CRS na nowych zasadach
58. Problematiczne aspekty relacji z klientem w branży energetycznej
59. Problematyka ochrony środowiska - najnowsze zmiany prawne i ich praktyczne zastosowanie.

Przewidywany rozwój jednostki

W związku wystąpieniem w marcu Polsce i na świecie epidemii COVID-19, Spółka znalazła się nowej i nieprzewidywalnej sytuacji. Musiała bowiem przełożyć projekty zaplanowane na marzec, kwiecień i maj 2020 roku na czerwiec i lipiec, nie mając pewności kiedy będą mogły odbyć się w tradycyjnej formie. Dlatego Spółka podjęła działania zmierzające do zmiany formuły części swoich usług (szkolenia, warsztaty, konferencje), oraz skupiła się na analizie produktów konkurencji oraz analizie potrzeb rynku.

Warsztaty, szkolenia i kongresy produkowane przez zespół MMC są realizowane zdalnie, z wykorzystaniem narzędzi m.in. ZOOM oraz przy wsparciu specjalistów z danej branży. Dodatkowo Spółka jest na końcowym etapie prac z wyjściem na rynek nowego produktu polegającego certyfikacji i szkoleniach dla uczestników rynku hotelowego. W maju, przy współudziale Głównego Inspektora Sanitarnego, odbyła się online Rada Programowa specjalistów i ekspertów z branży medycznej, prawnej gastronomicznej, i hotelowej, która miała pokazać kierunki dalszych działań w aspekcie certyfikacji. Spółka podjęła także rozmowy z dostawcą zagranicznego oprogramowania



sprzedażowego w celu nawiązania współpracy w dystrybucji i szkoleniach na terenie Polski. Zarząd zamierza wykorzystać do tego własne zasoby sprzedażowe oraz kilkunastoletnie doświadczenie w sprzedaży warsztatów i szkoleń.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w minionym roku sprawozdawczym

Spółka nie przeprowadziła w/w prac w roku obrachunkowym.

Aktualna sytuacja finansowa

Dane Finansowe	2019	2018
Aktywa ogółem / Suma aktywów	3 889 917,49	3 071 480,78
Aktywa trwałe	203 889,13	329 858,88
Aktywa obrotowe	3 686 028,36	2 741 621,90
Należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.)	1 669 994,93	980 042,06
Inwestycje krótkoterminowe	1 576 323,55	942 587,88
Krótkoterminowe RMK czynne	448 153,28	382 910,54
Kapitał własny	2 254 450,98	2 154 471,75
Kapitały obce	1 635 466,51	917 009,03
Kapitały obce krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterm.	1 438 859,39	699 395,97
Kapitał podstawowy	536 756,50	536 756,50
Zobowiązania ogółem	1 635 466,51	917 009,03
Rozliczenia międzyokresowe bierne	8 775,00	30 307,75
Zobowiązania długoterminowe	151 113,86	171 418,11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (bez względu na okres wym.)	1 320 290,02	668 367,40
Wynik finansowy netto	99 979,23	-694 479,41
Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	8 688 796,73	10 284 276,50
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 892 397,07	9 752 944,12
Koszty działalności operacyjnej	8 688 796,73	10 284 276,50
Zysk (strata) brutto	152 565,23	-674 689,41
Zysk (strata) netto	99 979,23	-694 472,41

Rok 2019 Spółka zakończyła zyskiem netto w wysokości **99.979,23** PLN.

W minionym roku emitent wygenerował **8 892 397,07** PLN przychodów ze sprzedaży.

Na koniec 2019 roku firma znajdowała się w stabilnej sytuacji finansowej. W związku z polityką finansową Zarządu, w szczególności w kwestii polityki dywidendowej, zgromadzony kapitał zapasowy sprawia, że na koniec 2019 roku Spółka znajdowała się w stabilnej sytuacji finansowej.



Przewidywana sytuacja finansowa

Spółka na bieżącym etapie nie potrafi oszacować liczbowo spadku obrotów, zysku i przepływów na 2020 rok. Dane z okresu luty - marzec 2019 do luty - marzec 2020 pokazują spadek przychodów o ponad 75%. Wynik na I kwartał 2020 był o ponad 60% niższy niż w poprzednim roku w tym samym okresie, co było konsekwencją ogłoszenia pandemii dokładnie w momencie, gdy Spółka wchodziła w początek sezonu eventowego. Miesiące marzec – czerwiec pozwalały w latach poprzednich na realizację przychodów na poziomie pozwalającym pokryć koszty miesięcy poprzednich oraz wygenerować nadwyżkę na organizację działalności w II półroczu. Należy wziąć zatem pod uwagę, że kluczowym okresem dla Spółki pod względem wielkości i zyskowności organizowanych eventów była jesień. Spadek obrotów w okresie styczeń – maj będzie miał duży wpływ na wynik finansowy roku 2020, jednak kluczowe będzie II półrocze.

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

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. W dobie pandemii nie można przewidzieć jak bardzo zmienią się realia popytu na aktualnie oferowane usługi w przypadku odmrażania gospodarki. Dlatego Zarząd na bieżącym etapie przeniósł swoje usługi do wirtualnej przestrzeni, przy wykorzystaniu oferowanych na rynku narzędzi e-learningowych (np. ZOOM). Zdecydowanie zmniejszyło to koszty organizacji szkoleń, ale także przy wypełnieniu rynku tego typu usługami, zmniejszyło zainteresowanie klientów. Będzie to miało realny wpływ na rentowność I półrocza. Dodatkowo, bazując na dotychczasowym doświadczeniu oraz śledząc aktualną sytuację w związku z wystąpieniem epidemii COVID-19 Zarząd uważa, iż zmianie ulegnie sytuacja na rynku pracy i płacy. Biorąc pod uwagę niewypłacalność wielu przedsiębiorców, zwolnienia na rynku pracy oraz zmieniające się otoczenie biznesu, wszystko to pozytywnie wpłynie na dostępność pracowników oraz zmniejszy koszty zatrudnienia. Będzie to miało pozytywny wpływ na szybkość pozyskania pracowników średniego szczebla a tym samym przełoży się na możliwości sprzedażowe.

Podsumowując wystąpienie epidemii COVID-19 będzie miało bardzo duży wpływ na spadek przychodów i zysków Spółki w następnym okresie sprawozdawczym. Poziom jego wpływu na moment złożenia sprawozdania finansowego jest jeszcze nie do końca oszacowany w aktualnie nieprzewidywalnej sytuacji. Analizując rynek pracy oraz rynek pracowniczy po wystąpieniu pandemii oraz śledząc liczne raporty i publikacje na temat rozwoju gospodarki w trakcie oraz po okresie wystąpienia stanów wyjątkowych w gospodarce, Spółka przewiduje znacznie łatwiejszy dostęp do zmotywowanej i chętnej do działania kadry pracowniczej, co będzie miało przełożenie na rentowność pracy i projektów podejmowanych przez jednostkę. Rynek usług szkoleniowych w Polsce będzie przechodził duże zmiany, na które Spółka przygotowuje się już od połowy marca. Spółka zorganizowała model zdalnej pracy dla swoich pracowników w taki sposób aby możliwa była sprzedaż oraz kooperacja zespołów poza siedzibą firmy. Codzienne spotkania online działów oraz raporty z wykonanych zadań i działań pokazują gotowość zespołu do pracy w nowych warunkach i na nowych zasadach. Jednocześnie jeśli Zarząd podejmie decyzję o powrocie pracowników do biura, Spółka dysponuje bardzo dużą przestrzenią, umożliwiającą spełnienie warunków bezpieczeństwa pracy w warunkach pandemii. Spółka ograniczyła zatrudnienie oraz



koszty stałe do poziomu zapewniającego jej funkcjonowanie w aktualnych warunkach oraz przy założeniu wykorzystania personelu potrzebnego do realizacji nowych projektów. MMC wynegocjowało zawieszenie lub zmniejszenie czynszów opłat stałych oraz ograniczyło aktualne zamówienia na potrzeby biura. Każdy aktualny wydatek jest omawiany i akceptowany przez Zarząd. Załamanie rynku mocno wpłynęło na obniżenie przychodów i zysków w pierwszym półroczu. Spółka na bieżącym etapie nie potrafi oszacować spadku obrotów, zysku i przepływów na 2020 rok. Dane z okresu luty-marzec 2019 do luty-marzec 2020 pokazują spadek przychodów o ponad 85%. Jednak należy wziąć pod uwagę, że kluczowym okresem dla Spółki pod względem wielkości organizowanych eventów była jesień. Spadek obrotów w okresie styczeń – maj będzie miał duży wpływ na wynik finansowy roku 2020, jednak kluczowe będzie II półrocze. Dlatego w II półroczu kwartale Spółka zamierza skupić się na sprzedaży nowopowstałego produktu - certyfikatu Safe Standard obejmującego certyfikację oraz szkolenia dla branż dotkniętych szczególnie COVID – 19 (m.in. hotelarstwo, sieci handlowe) na które będzie popyt bez względu na sytuację makroekonomiczną w Polsce i na świecie.

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 znajdują odzwierciedlenie w dającej się przewidzieć przyszłości. Uwzględniając aktualnie obowiązujący stan epidemii COVID-19 ryzyko zmienności wyników jest bardzo duże.

4. Ryzyko związane z rozwojem rynku usług szkoleniowych

Nie można przewidzieć w jakim kierunku rynek usług szkoleniowych będzie się rozwijał. Epidemia COVID-19 wprowadziła bardzo duże ograniczenia w możliwości spotykania się, ale jednocześnie przeniosła swoją płaszczyznę działań do sieci. Ma to dwojaki wpływ na rynek usług szkoleniowych. Powoduje, że szkolenia są bardziej dostępne i tańsze przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów organizacji tych szkoleń w porównaniu z trybem stacjonarnym. Spółka obserwuje aktualnie bardzo duży rozwój platform e-learningowych.

Od kwietnia Spółka przeszła na realizację swoich szkoleń i warsztatów online przy wykorzystaniu dostępnych narzędzi min. ZOOM. Jednocześnie Zarząd zdecydował, że jeśli rynek wymusi konieczność przeniesienia wszystkich usług do sieci – Spółka to robi. Jednak z aktualnych doniesień prasowych oraz zapowiedzi rządu, można się spodziewać stopniowego odmrażania rynku usług szkoleniowych w II połowie 2020 roku. Spółka zatem śledzi rynek, aktualne obostrzenia i regulacje oraz jest w stałym kontakcie z epidemiologami oraz Głównym Inspektorem Sanitarnym a także przedstawicielami różnych branż dotkniętych COVID-19. Dotychczasowe działania oraz reakcje rynku pokazują duże zapotrzebowanie na usługi związane z tematyką pandemii i odnalezieniem się w niej poszczególnych sektorów w gospodarce. MMC dostosowuje szkolenia do potrzeb klientów oraz stara się reagować na bieżąco na zmiany w gospodarce. Dodatkowo Spółka zauważyła, że poza zmianą tematyki aktualnych szkoleń i warsztatów, firmy oraz klienci indywidualni powoli przyzwyczajają się do aktualnej sytuacji i coraz częściej zgłaszają zapotrzebowanie na tematykę sprzed pandemii.

5. Ryzyko skali działania

W aktualnej sytuacji wystąpienia COVID-19 Spółka przewiduje stopniowy powrót do rozwoju rynku konferencyjno-szkoleniowego. Być może odbywać będzie się to w dużej mierze przy



wykorzystaniu sieci internetowych. Podstawowym zasobem wykorzystywanym do działalności MMC są zasoby ludzkie. Aktualna sytuacja gospodarcza oraz sytuacja na rynku pracowniczym dają podstawy wyciągnięcia wniosków, że w przypadku bardzo szybkiego wzrostu popytu na usługi proponowane przez MMC, Spółka będzie w stanie pozyskać niezbędny do pracy personel w stosunkowo krótkim czasie. W przypadku, gdyby prognozy Spółki nie sprawdziły się, MMC będzie korzystało z podwykonawców.

6. Ryzyko związane ze współpracą z kadrą prelegentów i trenerów

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

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

7. Ryzyko związane z rotacją kadry pracowniczej

Istnieje ryzyko związane z rotacją kadry pracowniczej w prowadzonej przez spółkę działalności. Ryzyko nieutrzymania wystarczającego poziomu zatrudnienia kadry wymaganej do obsługi organizowanych przez Spółkę sympozjów, kongresów, konferencji lub warsztatów Zarząd stara się niwelować poprzez skuteczny i konsekwentny proces zlecania znacznej części działalności operacyjnej podmiotom zewnętrznym. Dodatkowo epidemia COVID-19 spowodowała, że przy konieczności szybkiego zdobycia pracownika o określonych kwalifikacjach, będzie on łatwiej dostępny.

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



ewentualnymi trudnościami w pozyskiwaniu nowych kontraktów.

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

W aktualnej sytuacji ryzyko utraty aktualnych odbiorców jest duże. Spowodowane jest to koniecznością zmiany dotychczasowej formuły szkoleń i konferencji na spotkania online. Jednak Spółka przewiduje, że w II półroczu sytuacja na rynku usług szkoleniowych ustabilizuje się, a dostępne nowe kanały sprzedażowe, platformy szkoleniowe oraz bardziej sprecyzowane potrzeby odbiorców, przełożą się na utrzymanie stabilnej sieci odbiorców usług MM Conferences.

9. Ryzyko związane z tworzeniem nowych projektów

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

Biorąc pod uwagę aktualną sytuację w kraju i na świecie Spółka bardzo mocno skupiła swoje działania na tworzeniu nowych obszarów świadczonych usług. Spółka aktualnie wprowadza do sprzedaży na rynek certyfikaty (Safe Hotel Standard, Safe Store Standard) oraz szkolenia dla grup dotkniętych skutkami COVID-19, ze szczególnym uwzględnieniem branży hotelarskiej oraz sieci handlowych. Dodatkowo prowadzone są rozmowy z dostawcą oprogramowania, którego obsługą szkoleniową miało by się zająć MMC.

Reaserch jeszcze nie do końca sprecyzowanych potrzeb rynku w tej specyficznej sytuacji mocno wpływa na ryzyko związane z podjęciem nowych projektów. Spółka stara się wyważyć podjęte ryzyko, angażując w działania aktualną kadrę pracowniczą, bez konieczności zatrudniania nowych osób, co zdecydowanie ogranicza koszty.

10. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych oraz ich interpretacji

Realizacja zagrożenia wynikającego z nieprawidłowości podatkowych nie jest przewidywana oraz



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

11. Ryzyko niekorzystnych zmian pozostałych przepisów prawnych oraz ich interpretacji

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



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

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	miernik	2019	2018	2017
			BZ II	RU	RZ
I.	Wstępna analiza bilansu				
	Złota reguła bilansowania ($\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy dl.} + \text{zob. dl.} + \text{zob. handlowe} > 12 \text{ m-cy} + \text{rozl. międzyokresowe dl.}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$)	procent	1179,84%	705,12%	1327,90%
	Złota reguła finansowania (Wskaźnik struktury pasywów) $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	procent	137,85%	234,95%	217,82%
	Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	tys.zł	2 254,5	2 154,5	2 849,0
II.	Wskaźniki rentowności				
	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	procent	2,57%	-22,61%	-3,02%
	Rentowność przychodów $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	procent	1,09%	-7,02%	-0,99%
	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	procent	4,43%	-32,23%	-4,41%
III.	Wskaźniki płynności finansowej				
	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	2,56	3,92	3,09
	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	2,56	3,92	3,09
	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	1,10	1,35	1,00
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)				
	Splyw należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	w dniach	54	50	25
	Splata zobowiązań (w dniach)	w dniach	41	34	17



Środowisko naturalne

Spółka nie podjęła bezpośrednich przedsięwzięć dotyczących ochrony środowiska.

Pracownicy (przeciętne zatrudnienie)

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

W przeliczeniu na pełne etaty	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	7,48	5,61
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	7,48	5,61

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

ZASADY DOBRZYCH PRAKTYK SPÓLEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT

Zgodnie z załącznikiem do uchwały nr 293/2010

ZASADY DOBRZYCH PRAKTYK SPÓLEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT Zgodnie z załącznikiem do uchwały 293/2010	Stanowisko Spółki (Uwagi)
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej, ze względu na zbyt wysokie koszty takiego rozwiązania.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	



3.3. Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),
 3.4. Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody,
 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),
 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

TAK (ew. uwagi poniżej)

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

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



<p>trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p> <p>3.19. Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p> <p>3.20. Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p> <p>3.21. Informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,</p> <p>3.22. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,</p> <p>3.23. Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,</p> <p>3.24. (skreślony)</p> <p>Informację na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p>	
<p>4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>	<p>TAK w języku polskim</p>
<p>5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl.</p>	<p>W chwili obecnej spółka nie planuje wykorzystywać w celach informacyjnych sekcji „relacje inwestorskie” znajdującej się na stronie www.gpwinfostrefa.pl. MM Conferences S.A. posiada i prowadzi własną stronę www.mmcpolska.pl na której znajduje się dział Inwestorzy. W.w. dział odpowiada oczekiwaniom inwestorów i jest na bieżąco uzupełniany o informacje zgodnie z uwagami inwestorów.</p>



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



<p>określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjny.</p> <p>13.1. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	
<p>14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	TAK
<p>15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK
<p>16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia 	<p>NIE</p> <p>Spółka nie będzie publikować raportów miesięcznych. Wynika to z faktu, iż w spółce nie zachodzą na tyle dynamiczne zmiany, które wymagałyby publikacji danych finansowych na koniec każdego miesiąca. Spółka publikuje raporty kwartalne, zawierające wszelkie informacje pozwalające na bieżąco oceniać działalność i sytuację finansową spółki.</p>



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

Aneta Pernak
Wiceprezes Zarządu

Warszawa 28 maja 2020 roku

V. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu

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

Warszawa, dnia 28 maja 2020r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Aneta Pernak

Oświadczenie Zarządu

Zarząd MM Conferences S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, dnia 28 maja 2019r.

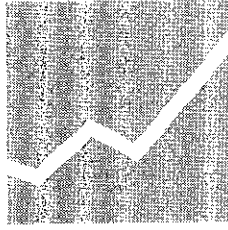
W imieniu Zarządu Spółki:

Piotr Zesiuk

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Aneta Pernak



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

**SPRAWOZDANIE
Z BADANIA**

sprawozdania finansowego
MM Conferences S.A.
za rok obrotowy

od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Warszawa, Maj 2020 roku

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



Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego MM CONFERENCES SPÓŁKA AKCYJNA („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 2019-12-31 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 2019-01-01 do 2019-12-31 oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

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

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. (KSB) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2019 r., poz. 1421, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące dla sytuacji finansowej Spółki przedstawionej w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

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

Kluczowa kwestie badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p><u>Należności Krótkoterminowe</u></p> <p>Wartość wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2019 r. stanowi 48% sumy bilansowej. Według naszej oceny jest to pozycja istotna dla sprawozdania finansowego.</p> <p>Analiza wyceny była kluczowym zagadnieniem badania ze względu na wartość salda wykazanego w sprawozdaniu finansowym.</p> <p><i>Ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące należności i ich odpisów aktualizujących zostały zaprezentowane w nocie nr 13, 16a w Informacji dodatkowej i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none">– weryfikacja funkcjonującej kontroli wewnętrznej w zakresie windykacji należności oraz monitoringu płatności– analiza zgodności stosowanej polityki rachunkowości z obowiązującymi przepisami rachunkowymi oraz informacją zawartą we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego,– analiza kalkulacji i założeń do wyliczenia odpisów na należności wątpliwe i przeterminowane– niezależne potwierdzenia sald dla próby należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2019 roku– spłata należności z tytułu dostaw i usług po dniu bilansowym– analiza otrzymanych bezpośrednio od prawników Spółki listów w zakresie spraw prowadzonych w imieniu i na rzecz Spółki.
<p><u>Przychody ze sprzedaży</u></p> <p>Ryzyko niewłaściwego rozpoznania przychodów w odpowiednim okresie sprawozdawczym.</p> <p><i>Ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Spółka zawarła stosowne ujawnienie dotyczące przychodów ze sprzedaży w nocie nr 2 i 2a Przychody w Informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.</p>	<p>W ramach przeprowadzonego badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe elementy kontroli wewnętrznej w ramach tego procesu.</p> <p>Dla wybranych elementów kontroli wewnętrznych dotyczących tego obszaru przeprowadziliśmy testy zgodności.</p> <p>Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none">– ocenę wykorzystywanych systemów IT– przegląd polityki rachunkowości w części dotyczącej rozpoznawania przychodów i związanych z nimi szacunków– uzgodnienie wybranej próby przychodów ze sprzedaży do dokumentacji źródłowej, w tym szczegółowe badania wiarygodności z uwzględnieniem analizy transakcji na przełomie okresów sprawozdawczych– analizę faktur korygujących przychody ze sprzedaży wystawionych po zakończeniu roku obrotowego w powiązaniu z oceną prawidłowości ustalenia przychodów w okresie badanym,

Kluczowa kwestie badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
	<ul style="list-style-type: none"> - procedury analityczne polegające na analizie sprzedaży i marż w podziale na poszczególne projekty - uzgodnienia sald przychodów przyszłych okresów z dokumentami źródłowymi.
<p><u>Kontynuacja działalności w obliczu pandemii</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Ryzyko niewłaściwego przyjęcia zasady kontynuacji. - Potwierdzenie czy istnieją istotne niepewności w tym zakresie, a w konsekwencji - czy zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego wymagają wprowadzenia korekt do sprawozdania finansowego <p><i>Ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Spółka zawarła stosowne ujawnienie dotyczące zdarzeń, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego w nocy nr 40 „Istotne zdarzenia po dniu bilansowym, Informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego oraz</p> <p>Ocena wpływu pandemii na zdolność jednostki do kontynuacji działalności została przedstawiona w Sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2019</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Uzyskanie od Zarząd dokonanej oceny, wstępnej oraz na koniec badania e-SF, możliwości kontynuacji działalności i zagrożeń, - z uwagi na dynamicznie zmieniającą się sytuację, aktualizacja ww. oceny i uwzględnienie warunków, informacji i danych przybliżonych do daty sporządzenia sprawozdania finansowego. - ocena założeń co do spodziewanego spadku przychodów ze sprzedaży, zysku operacyjnego, przepływów środków pieniężnych, - analiza ryzyk operacyjnych (sposób prowadzenia działalności, bezpieczeństwo pracowników i klientów) oraz administracyjnych (czy działalność szkoleniowa nie jest zakazana w czasie pandemii), - analiza danych finansowych za 1Q 2020 roku - analiza spłaty należności i zobowiązań na dzień zakończenia badania.

Objaśnienie dotyczące kontynuacji działalności w niezmnieszonym zakresie

W związku z trwającą epidemią COVID-19 Zarząd Spółki dokonał oceny kontynuacji działalności w okresie najbliższych 12 miesięcy, mając na uwadze zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego. Przedstawił również wstępne wyniki finansowe za 1 kwartał 2020 roku, które wykazały istotny spadek przychodów ze sprzedaży oraz zmniejszenie zakresu działalności podstawowej Spółki. W nocy nr 40 Informacji Dodatkowej i Objaśnień Zarząd potwierdził prawidłowość przyjętej zasady kontynuacji działalności i brak konieczności wprowadzenia korekt do sprawozdania finansowego z tego tytułu.

Zwracamy uwagę, na notę 30 Informacji Dodatkowej i Objaśnień, która przedstawia transakcje z podmiotami i stronami powiązanymi. Udział zakupionych od tych podmiotów i stron usług dotyczących realizacji działalności statutowej Spółki wynosi 63% kosztów usług obcych ujętych w rachunku zysków i strat za rok 2019. W sprawozdaniu finansowym, jak i w sprawozdaniu z działalności Zarząd nie odniósł się do kwestii ewentualnego zagrożenia kontynuacji działalności głównego dostawcy usług z zakresu organizacji szkoleń i konferencji będącego podmiotem

(stroną) powiązanych. Naszym zdaniem, informacja na ten temat ma bardzo istotne znaczenie dla oceny zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Brak informacji na temat sytuacji gospodarczej (operacyjnej i finansowej) głównego dostawcy usług, budzi naszą wątpliwość i niepewność, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie. Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w związku z tą kwestią.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 2019-12-31 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

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

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

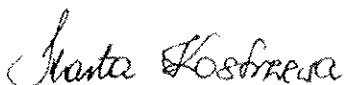
Kluczowy biegły rewident odpowiedzialny za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Marta Kostrzewa Nr w rejestrze 10339

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

wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3765

Warszawa, 28 maja 2020 r.



Elektronicznie podpisany przez
Marta Kostrzewa
Data: 2020.05.28 16:25:18 +02'00'