



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

Raport okresowy za pierwszy kwartał 2014 roku

Warszawa, 15 maja 2014r.

Szanowni Inwestorzy,

Przedstawiam Państwu Raport z działalności spółki MM Conferneces S.A. za I kwartał 2014 roku. Przedmiotowy okres to czas wyłożonych przygotowań do projektów, na II, III, IV kwartał 2014r. oraz działań operacyjnych i realizacji projektów strategicznych I- szego kwartału

Spółka operacyjnie w sposób istotny rozpoczęła realizację planów na rok 2014r. Przejawem czego było rozpoczęcie współpracy z nowymi podmiotami w ramach kluczowych projektów.

Wśród najważniejszych projektów przygotowywanych i realizowanych w tym okresie wymienić można kolejne Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów, Sieci Szerokopasmowych, Banking Forum, Insurance Forum oraz EuroPower.

Serdecznie Państwa zachęcam do zapoznania się z niniejszym raportem.

Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu
MM Conferences S.A.

SPIS TREŚCI

- I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE
- II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
- III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI
- IV. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE
- V. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ
- VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI
- VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI
- VIII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU
- IX . INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY
- X. OŚWIADCZENIE

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Dane podstawowe o Spółce MM Conferences S.A.

MM CONFERENCES S.A.

Siedziba	Warszawa
Adres	00-241 Warszawa ul. Długa 44/50
Telefon	+ 48 22 379 29 00
Fax	+ 48 22 379 29 01
Adres poczty elektronicznej	info@mmcpolska.pl
Adres strony internetowej	www.mmcpolska.pl
Przedmiot działalności	działalność konferencyjno - szkoleniowa
Forma prawna	Spółka Akcyjna
KRS	0000300045
REGON	141312256
NIP	9522040486

Zarząd Spółki Piotr Zesiuk – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki Tomasz Misiak – Przewodniczący Rady
 Maciej Tyśnicki – Członek Rady
 Igor Zesiuk – Członek Rady
 Irena Tomaszak – Zesiuk – Członek Rady
 Jacek Babczyński – Członek Rady
 Michał Dzieba – Członek Rady
 Kamil Szymański – Członek Rady

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy spółki wynosi 536.756,50 zł

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na dzień 31 marca 2014 (PLN)

AKTYWA	Nota	31.03.2014	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE		588 889,40	540 360,58
I. Wartości niematerialne i prawne	11	169 083,34	184 666,67
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		–	–
2. Wartość firmy		–	–
3. Inne wartości niematerialne i prawne		169 083,34	9 666,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		–	175 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		320 691,52	250 125,39
1. Środki trwałe	12	320 691,52	250 125,39
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		–	–
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		154 416,41	158 963,12
c) urządzenia techniczne i maszyny		34 004,01	33 946,81
d) środki transportu		129 427,20	53 753,53
e) inne środki trwałe		2 843,90	3 461,93
2. Środki trwałe w budowie		–	–
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		–	–
III. Należności długoterminowe		–	–
1. Od jednostek powiązanych		–	–
2. Od pozostałych jednostek		–	–
IV. Inwestycje długoterminowe	13	85 291,54	93 591,52
1. Nieruchomości		–	–
2. Wartości niematerialne i prawne		–	–
3. Długoterminowe aktywa finansowe		85 291,54	93 591,52
a) w jednostkach powiązanych		–	–
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe		–	–
b) w pozostałych jednostkach		85 291,54	93 591,52
– udziały lub akcje		85 291,54	93 591,52
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe		–	–
4. Inne inwestycje długoterminowe		–	–
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	13 823,00	11 977,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9a	13 823,00	11 977,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		–	–
B. AKTYWA OBROTOWE		2 005 614,87	1 359 331,30
I. Zapasy		–	–
1. Materiały		–	–
2. Półprodukty i produkty w toku		–	–
3. Produkty gotowe		–	–
4. Towary		–	–
5. Zaliczki na dostawy		–	–

II. Należności krótkoterminowe	14	1 383 188,36	692 906,80
1. Należności od jednostek powiązanych		–	–
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		–	–
– do 12 miesięcy		–	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) inne		–	–
2. Należności od pozostałych jednostek		1 383 188,36	692 906,80
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		1 234 853,58	583 545,27
– do 12 miesięcy		1 234 853,58	583 545,27
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		75 718,67	83 669,46
c) inne		72 616,11	25 692,07
d) dochodzone na drodze sądowej		–	–
III. Inwestycje krótkoterminowe	15	154 653,52	482 770,22
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		154 653,52	482 770,22
a) w jednostkach powiązanych		–	–
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		–	–
b) w pozostałych jednostkach		40 591,86	40 591,86
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		40 591,86	40 591,86
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		–	–
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	114 061,66	442 178,36
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		114 061,66	442 178,36
– inne środki pieniężne		–	–
– inne aktywa pieniężne		–	–
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		–	–
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	467 772,99	183 654,28
SUMA AKTYWÓW		2 594 504,27	1 899 691,88

Warszawa, dnia 14.05.2014

PASYWA	Nota	31.03.2014	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		1 546 043,11	1 480 347,84
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		536 756,50	536 756,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		–	–
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		–	–
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		684 017,76	684 017,76
V. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny		–	–
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		–	–
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		259 573,58	–
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		65 695,27	259 573,58
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		–	–
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 048 461,16	419 344,04
I. Rezerwy na zobowiązania	17	62 870,72	67 460,12
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9b	1 031,00	1 031,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne		30 245,94	34 835,34
– długoterminowa		–	–
– krótkoterminowa		30 245,94	34 835,34
3. Pozostałe rezerwy		31 593,78	31 593,78
– długoterminowe		–	–
– krótkoterminowe		31 593,78	31 593,78
II. Zobowiązania długoterminowe	20	2 461,05	2 461,05
1. Wobec jednostek powiązanych		–	–
2. Wobec pozostałych jednostek		2 461,05	2 461,05
a) kredyty i pożyczki		–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		–	–
c) inne zobowiązania finansowe		2 461,05	2 461,05
d) inne		–	–
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	534 497,38	332 974,87
1. Wobec jednostek powiązanych		–	–
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		–	–
– do 12 miesięcy		–	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) inne		–	–
2. Wobec pozostałych jednostek		534 497,38	332 974,87
a) kredyty i pożyczki		–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		–	–
c) inne zobowiązania finansowe		34 209,46	44 425,60
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		290 533,68	185 754,25
– do 12 miesięcy		290 533,68	185 754,25
– powyżej 12 miesięcy		–	–
e) zaliczki otrzymane na dostawy		–	–
f) zobowiązania wekslowe		–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		175 436,56	81 268,28
h) z tytułu wynagrodzeń		15 271,60	2 000,60
i) inne		19 046,08	19 526,14
3. Fundusze specjalne		–	–
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	448 632,01	16 448,00
1. Ujemna wartość firmy		–	–



mm • conferences
spółka akcyjna

2. Inne rozliczenia międzyokresowe		448 632,01	16 448,00
– długoterminowe		–	–
– krótkoterminowe		448 632,01	16 448,00

SUMA PASYWÓW		2 594 504,27	1 899 691,88
---------------------	--	---------------------	---------------------

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2014 - 31.03.2014 (PLN)

	Nota	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	1 626 262,03	6 008 340,43
– od jednostek powiązanych			
I. Przychód ze sprzedaży produktów		1 626 262,03	6 008 340,43
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)			
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		–	–
B. Koszty działalności operacyjnej	3	1 524 952,39	5 453 963,49
I. Amortyzacja		81 220,79	175 644,14
II. Zużycie materiałów i energii		85 052,49	221 864,13
III. Usługi obce		925 655,74	2 932 461,53
IV. Podatki i opłaty, w tym:		8 000,15	46 365,19
– podatek akcyzowy		–	–
V. Wynagrodzenia		196 320,16	1 157 420,62
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		15 651,50	69 112,18
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		213 051,56	851 095,70
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		–	–
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		101 309,64	554 376,94
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	515,00	39 281,49
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5,00	–
II. Dotacje		–	–
III. Inne przychody operacyjne		510,00	39 281,49
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	511,82	180 150,42
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		–	–
III. Inne koszty operacyjne		511,82	180 150,42
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		101 312,82	413 508,01
G. Przychody finansowe	6	9,03	1 116,27
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–	–
– od jednostek powiązanych		–	–
II. Odsetki, w tym:		9,03	1 116,27
– od jednostek powiązanych		–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji		–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		–	–
V. Inne		–	–
H. Koszty finansowe	7	11 133,58	26 109,70
I. Odsetki, w tym:		2 745,14	18 153,30

– dla jednostek powiązanych		–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji		–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji		8 299,98	6 766,92
IV. Inne		88,46	1 189,48
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)		90 188,27	388 514,58
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	8	–	–
I. Zyski nadzwyczajne		–	–
II. Straty nadzwyczajne		–	–
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		90 188,27	388 514,58
L. Podatek dochodowy	9	24 493,00	128 941,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			–
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)		65 695,27	259 573,58

Warszawa, dnia 14.05.2014

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.03.2014	31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 480 347,84	1 220 774,26
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 480 347,84	1 220 774,26
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	536 756,50	536 756,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– wydania (emisji) akcji	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	536 756,50	536 756,50
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	–	–
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– opłacone akcje	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	–	–
3. Akcje własne na początek okresu	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)/nabycie akcji/	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)/zbycie akcji	–	–
3.1. Akcje własne na koniec okresu	–	–
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	684 017,76	824 994,29
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	–	–140 976,53
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	–	–
– z podziału zysku	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	140 976,53
– wypłaty dywidendy	–	–
– pokrycia strat lat ubiegłych (uchwała 8/2013 z 28.06.2013)	–	140 976,53
– utworzenie rezerw.kap. na umorzenie akcji	–	–

– pokrycia kosztów emisji akcji		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	684 017,76	684 017,76
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	–	–
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	–	–
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	–	–
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	–	–
7. *Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	–	–166 400,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	–	–
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	259 573,58	25 423,47
– zysk netto roku poprzedniego	259 573,58	25 423,47
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	25 423,47
– podział zysku (na kapitał zapasowy)		
– podział zysku (wypłata dywidendy)		
– pokrycie strat z lat ubiegłych		25 423,47
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	259 573,58	–
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	–	219 200,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–	219 200,00
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	219 200,00
– pokrycie straty z kapitału zapasowego		219 200,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	259 573,58	–
8. Wynik netto	65 695,27	259 573,58
a) zysk netto przed korektą	65 695,27	259 573,58
a) zysk netto po korekcie		259 573,58
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 546 043,11	1 480 347,84
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 546 043,11	1 480 347,84

Warszawa, dnia 14.05.2014

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Treść	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	65 695,27	259 573,58
II. Korekty razem	-242 905,39	-176 115,68
1. Amortyzacja	81 220,79	175 644,14
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych		-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	876,37	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-1 187,00
5. Zmiana stanu rezerw	-4 589,40	-34 065,82
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	-690 281,56	-425 335,25
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	213 543,89	126 155,75
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	148 024,54	-25 674,78
10. Inne korekty	8 299,98	8 347,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-177 210,12	83 457,90
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	1 187,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 187,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	
II. Wydatki	136 203,59	319 011,03
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	136 203,59	219 219,03
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	99 792,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	-	99 792,00
- nabycie aktywów finansowych		99 792,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-136 203,59	-317 824,03
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	53 332,80
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		53 332,80
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	14 702,99	64 322,02
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		

2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	–	–
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 021,38	47 526,46
8. Odsetki	2 681,61	16 795,56
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	–14 702,99	–10 989,22
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	–328 116,70	–245 355,35
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	–328 116,70	–245 355,35
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	–
F. Środki pieniężne na początek okresu	442 178,36	687 533,71
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	114 061,66	442 178,36
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia 14.05.2014

BILANS na dzień 31 marca 2014 (PLN)

AKTYWA	Nota	31.03.2014	31.03.2013
A. AKTYWA TRWAŁE		588 889,40	390 964,51
I. Wartości niematerialne i prawne	11	169 083,34	18 165,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		–	–
2. Wartość firmy		–	–
3. Inne wartości niematerialne i prawne		169 083,34	18 165,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe		320 691,52	350 449,70
1. Środki trwałe	12	320 691,52	350 449,70
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		–	–
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		154 416,41	172 603,31
c) urządzenia techniczne i maszyny		34 004,01	51 304,54
d) środki transportu		129 427,20	120 732,57
e) inne środki trwałe		2 843,90	5 809,28
2. Środki trwałe w budowie		–	–
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		–	–
III. Należności długoterminowe		–	–
1. Od jednostek powiązanych		–	–
2. Od pozostałych jednostek		–	–
IV. Inwestycje długoterminowe	13	85 291,54	499,80
1. Nieruchomości		–	–
2. Wartości niematerialne i prawne		–	–
3. Długoterminowe aktywa finansowe		85 291,54	499,80
a) w jednostkach powiązanych		–	–
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe		–	–
b) w pozostałych jednostkach		85 291,54	499,80



mm • conferences
spółka akcyjna

– udziały lub akcje		85 291,54	499,80
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe		–	–
4. Inne inwestycje długoterminowe		–	–
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	13 823,00	21 850,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9a	13 823,00	21 850,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		–	–
B. AKTYWA OBROTOWE		2 005 614,87	1 770 644,28
I. Zapasy		–	5 000,00
1. Materiały		–	–
2. Półprodukty i produkty w toku		–	–
3. Produkty gotowe		–	5 000,00
4. Towary		–	–
5. Zaliczki na dostawy		–	–
II. Należności krótkoterminowe	14	1 383 188,36	1 098 607,11
1. Należności od jednostek powiązanych		–	–
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		–	–
– do 12 miesięcy		–	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) inne		–	–
2. Należności od pozostałych jednostek		1 383 188,36	1 098 607,11
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		1 234 853,58	928 749,66
– do 12 miesięcy		1 234 853,58	928 749,66
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		75 718,67	81 289,80
c) inne		72 616,11	88 567,65
d) dochodzone na drodze sądowej		–	–
III. Inwestycje krótkoterminowe	15	154 653,52	529 135,20
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		154 653,52	529 135,20
a) w jednostkach powiązanych		–	–
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		–	–
b) w pozostałych jednostkach		40 591,86	95 233,98
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		40 591,86	95 233,98
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		–	–
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	114 061,66	433 901,22
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		114 061,66	433 901,22
– inne środki pieniężne		–	–
– inne aktywa pieniężne		–	–
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		–	–
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	467 772,99	137 901,97
SUMA AKTYWÓW		2 594 504,27	2 161 608,79

Warszawa, dnia 14.05.2014

BILANS na dzień 31 marca 2014 (PLN)

PASYWA	Nota	31.03.2014	31.03.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		1 546 043,11	1 262 277,17
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		536 756,50	536 756,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		–	–
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		–	–
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		684 017,76	824 994,29
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		–	–
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		–	–
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		259 573,58	–140 976,53
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		65 695,27	41 502,91
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 048 461,16	899 331,62
I. Rezerwy na zobowiązania	17	62 870,72	106 773,94
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9b	1 031,00	1 279,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne		30 245,94	100 494,94
– długoterminowa		–	–
– krótkoterminowa		30 245,94	100 494,94
3. Pozostałe rezerwy		31 593,78	5 000,00
– długoterminowe		–	–
– krótkoterminowe		31 593,78	5 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	20	2 461,05	36 862,12
1. Wobec jednostek powiązanych		–	–
2. Wobec pozostałych jednostek		2 461,05	36 862,12
a) kredyty i pożyczki		–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		–	–
c) inne zobowiązania finansowe		2 461,05	36 862,12
d) inne		–	–
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	534 497,38	656 805,56
1. Wobec jednostek powiązanych		–	–
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		–	–
– do 12 miesięcy		–	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) inne		–	–
2. Wobec pozostałych jednostek		534 497,38	656 805,56
a) kredyty i pożyczki		–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		–	–
c) inne zobowiązania finansowe		34 209,46	36 972,13
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		290 533,68	405 675,40
– do 12 miesięcy		290 533,68	405 675,40
– powyżej 12 miesięcy		–	–
e) zaliczki otrzymane na dostawy		–	–
f) zobowiązania wekslowe		–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		175 436,56	197 911,56
h) z tytułu wynagrodzeń		15 271,60	3 462,82
i) inne		19 046,08	12 783,65

3. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	448 632,01	98 890,00
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		448 632,01	98 890,00
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		448 632,01	98 890,00
SUMA PASYWÓW		2 594 504,27	2 161 608,79

Warszawa, dnia 14.05.2014

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki **MM CONFERENCES S.A.** przedstawia skrócone sprawozdanie finansowe na dzień **31.03.2014**, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień **31.03.2014** wykazujący sumę bilansową **2 594 504,27 zł**
- Rachunek zysków i strat za okres **01.01.2014-31.03.2014** wykazujący zysk netto **65 695,27 zł**
- Zestawienie zmian w Kapitale własnym na dzień **31.03.2014** wykazujące kapitał własny **1 546 043,11 zł**
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres **01.01.2014-31.03.2014** wykazujący bilansową zmianę (zmniejszenie) środków pieniężnych o **328 116,70 zł**
- Informacja o zatrudnieniu na dzień 31.03.2014

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 MM Conferences S.A.)

Beata Olbrycht

(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

1. Informacje porządkowe

Kwartalne skrócone 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 58.11Z)
- m) wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (PKD 58.12.Z)
- n) wydawanie gazet (PKD 58.13.Z)
- o) wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (PKD 58.14.Z)
- p) pozostała działalność wydawnicza

Klasyfikacja działalności według PKD przedstawia się następująco:

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

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

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie spółek.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe prezentuje dane dodatkowe (dane w PLN):

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres:

01.01.2014 do 31.03.2014, dane porównywalne za okres 01.01.2013 do 31.03.2013

Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres:

01.01.2014 do 31.03.2014, dane porównywalne za okres 01.01.2013 do 31.03.2013

Sprawozdanie z rachunku przepływów pieniężnych (sporządzanego metodą pośrednią) za okres:

01.01.2013 do 31.03.2013, oraz dane za okres 01.01.2012 do 31.12.2013

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres:

01.01.2014 do 31.03.2014, dane porównywalne za okres 01.01.2013 do 31.12.2013

SPÓŁKA NIE JEST PODMIOTEM DOMINUJĄCYM GRUPY KAPITAŁOWEJ. SPÓŁKA NIE SPORZADZA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

4. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Skrócone Sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2014 roku 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. Na wewnętrzne potrzeby zarządcze Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

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

4.1. Rachunek zysków i strat

4.1.1. Przychody

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

4.1.2. Koszty

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

4.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

4.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

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

4.1.3.2. Podatek dochodowy odroczone

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 rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

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

4.2. Bilans

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

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

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

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

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

Dla celów bilansowych w 2013 i 2014 roku zastosowane były stawki amortyzacyjne:

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

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

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są

jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

4.2.3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

4.2.4. Inwestycje długoterminowe

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

4.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe:

Udziały lub akcje wycenia się według ceny rynkowej.

4.2.5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe Spółka wycenia na dzień bilansowy:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – w wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne – w skorygowanej cenie nabycia w skorygowanej cenie nabycia,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w skorygowanej cenie nabycia,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - w wartości godziwej.

Skutki wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia (na dzień 31.03.2014 roku spółka nie posiada takich zobowiązań).

Aktywa i zobowiązania finansowe o krótkim terminie wymagalności wyceniane są według kwoty wymaganej zapłaty

o ile nie różni się ona istotnie od wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych.

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

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

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy wg. kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

4.2.8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.2.13. Inne rozliczenia międzyokresowe

a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

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

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

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

4.3 Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

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

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

4.4. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły

V. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z CZYNNIKAMI
I ZDARZENIAMI, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH
WPŁYW NA OSIAGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Emitent kontynuował rozwój projektów strategicznych w szczególności:

- Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów, „Sieci Szeroko Pasmowych”, Banking Forum i Insurance Forum, EuroPower.

Działanie te mają na celu umocnienie pozycji lidera w segmencie konferencyjnych projektów strategicznych skierowanych do sektorów media, telco, infrastruktura telekomunikacyjna, prawo i regulacje, bankowość i ubezpieczenia, energetyka.

VI. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Biorąc pod uwagę poprawę wyniku finansowego 2013 do 2014r. jak również przygotowywany projekt w kooperacji z WorkService S.A. oraz planowany rozwój nowych projektów strategicznych o charakterze konferencyjnym pozwala zakładać, że docelowo spółka będzie się zbliżać do zakładanych wyników finansowych.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA
WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE
ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka w sposób konsekwentny udoskonala obsługę klienta poprzez wprowadzeniu systemu Sales Force.

VIII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM
AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ
5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

1.	HMS Investment Fund	– 430.000 akcji/głosów	– 40,05 % kapitału zakładowego
2.	Piotr Zesiuk	– 430.000 akcji/głosów	– 40,05 % kapitału zakładowego
3.	Knowledge Providers Sp. z o.o.	– 110.000 akcji/głosów	– 10.2 % kapitału zakładowego
4.	Compress S.A.	– 79.248 akcji/głosów	– 7,38% kapitału zakładowego

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA,
W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Zatrudnienie na dzień 31.03.2014 w przeliczeniu na pełne etaty

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych na dzień 31.03.2014	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	7,88	7,40
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	7,88	7,40

X. OŚWIADCZENIE

Zarząd MM Conferences S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki.

Z poważaniem

Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

MM Conferences S.A.

Warszawa dnia 15 maja 2014 roku.