



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

Raport okresowy za pierwszy kwartał 2015 roku

Warszawa, 14 maja 2015

Szanowni Inwestorzy,

Przedstawiam Państwu Raport z działalności spółki MM Conferneces S.A. za I kwartał 2015 roku. W wyżej wymienionym okresie Spółka prowadziła z dużym sukcesem projekty konferencyjne, kongresowe oraz warsztatowe. Podjęte działania pozwoliły na dodatkową dywersyfikację źródeł dochodu firmy, co bezpośrednio wpłynęło na wzrost przychodów, a tym samym przyczyniło się do wzmocnienia silnej pozycji Emitenta.

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 CZYNNIKAMI I ZDARZENIAMI, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**
- V. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ**
- VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI**
- VII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**
- VIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**
- IX. OŚWIADCZENIE**

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Dane podstawowe o Spółce 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 Igor Zesiuk Artur Sierant Jacek Babczyński Michał Dzięba Kamil Szymański Paweł Pałczyński

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

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na dzień 31 marca 2015 (PLN)

AKTYWA	31.12.2014	31.03.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	435 292,03	602 631,11
I. Wartości niematerialne i prawne	100 458,34	77 583,34
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	–	–
2. Wartość firmy	–	–
3. Inne wartości niematerialne i prawne	100 458,34	77 583,34
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	–	–
II. Rzeczowe aktywa trwałe	264 289,85	455 823,91
1. Środki trwałe	264 289,85	455 823,91
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	–	–
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	172 423,42	167 051,80
c) urządzenia techniczne i maszyny	19 498,52	15 220,28
d) środki transportu	66 500,00	268 322,72
e) inne środki trwałe	5 867,91	5 229,11
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	54 024,84	56 449,86
1. Nieruchomości	–	–
2. Wartości niematerialne i prawne	–	–
3. Długoterminowe aktywa finansowe	54 024,84	56 449,86
a) w jednostkach powiązanych	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
b) w pozostałych jednostkach	54 024,84	56 449,86
– udziały lub akcje	54 024,84	56 449,86
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
4. Inne inwestycje długoterminowe	–	–
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 519,00	12 774,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 519,00	12 774,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	–	–
B. AKTYWA OBROTOWE	2 135 886,89	3 136 378,07
I. Zapasy	–	–
1. Materiały	–	–
2. Półprodukty i produkty w toku	–	–
3. Produkty gotowe	–	–
4. Towary	–	–
5. Zaliczki na dostawy	–	–

II. Należności krótkoterminowe	808 290,23	1 826 659,78
1. Należności od jednostek powiązanych	29 028,00	2 460,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	29 028,00	2 460,00
– do 12 miesięcy	29 028,00	2 460,00
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek	779 262,23	1 824 199,78
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	690 020,63	1 757 974,23
– do 12 miesięcy	690 020,63	1 757 974,23
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	74 379,70	–
c) inne	14 861,90	66 225,55
d) dochodzone na drodze sądowej	–	–
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 015 989,88	734 464,62
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 015 989,88	734 464,62
a) w jednostkach powiązanych	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	–	–
b) w pozostałych jednostkach	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	–	–
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 015 989,88	734 464,62
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 015 989,88	734 464,62
– inne środki pieniężne	–	–
– inne aktywa pieniężne	–	–
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	–	–
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	311 606,78	575 253,67
SUMA AKTYWÓW	2 571 178,92	3 739 009,18

Warszawa, dnia 14.05.2015

PASYWA	31.12.2014	31.03.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 904 279,68	2 209 495,92
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	895 566,34	895 566,34
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	–	–
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	–	–
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	–	471 956,84
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	471 956,84	305 216,24
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	–	–

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	666 899,24	1 529 513,26
I. Rezerwy na zobowiązania	13 409,48	13 409,48
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	13 409,48	13 409,48
– długoterminowa	–	–
– krótkoterminowa	13 409,48	13 409,48
3. Pozostałe rezerwy	–	–
– długoterminowe	–	–
– krótkoterminowe	–	–
II. Zobowiązania długoterminowe	–	124 838,97
1. Wobec jednostek powiązanych	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek	–	124 838,97
a) kredyty i pożyczki	–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c) inne zobowiązania finansowe	–	124 838,97
d) inne	–	–
III. Zobowiązania krótkoterminowe	604 442,76	643 251,94
1. Wobec jednostek powiązanych	332 665,15	178 942,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	332 665,15	178 942,38
– do 12 miesięcy	332 665,15	178 942,38
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek	271 777,61	464 309,56
a) kredyty i pożyczki	2 405,28	1 955,50
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c) inne zobowiązania finansowe	2 604,36	26 527,94
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	94 008,70	159 062,04
– do 12 miesięcy	94 008,70	159 062,04
– powyżej 12 miesięcy	–	–
e) zaliczki otrzymane na dostawy	–	–
f) zobowiązania wekslowe	–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	142 473,97	251 088,26
h) z tytułu wynagrodzeń	–	–
i) inne	30 285,30	25 675,82
3. Fundusze specjalne	–	–
IV. Rozliczenia międzyokresowe	49 047,00	748 012,87
1. Ujemna wartość firmy	–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	49 047,00	748 012,87
– długoterminowe	–	–
– krótkoterminowe	49 047,00	748 012,87
SUMA PASYWÓW	2 571 178,92	3 739 009,18

Warszawa, dnia 14.05.2015

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2015 - 31.03.2015 rok (PLN)

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2015 - 31.03.2015
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 626 262,03	2 193 324,44
– od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	1 626 262,03	2 193 324,44
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	–	–
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	–	–
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	–	–
B. Koszty działalności operacyjnej	1 524 952,39	1 840 892,92
I. Amortyzacja	81 220,79	67 485,80
II. Zużycie materiałów i energii	85 052,49	54 120,51
III. Usługi obce	925 655,74	1 138 837,05
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 000,15	2 609,38
– podatek akcyzowy	–	–
V. Wynagrodzenia	196 320,16	151 403,78
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 651,50	14 500,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	213 051,56	411 935,82
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	–
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	101 309,64	352 431,52
D. Pozostałe przychody operacyjne	515,00	9 991,55
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5,00	8 788,62
II. Dotacje	–	–
III. Inne przychody operacyjne	510,00	1 202,93
E. Pozostałe koszty operacyjne	511,82	1 697,46
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–
III. Inne koszty operacyjne	511,82	1 697,46
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	101 312,82	360 725,61
G. Przychody finansowe	9,03	3 014,95
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–
– od jednostek powiązanych	–	–
II. Odsetki, w tym:	9,03	589,76
– od jednostek powiązanych	–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	–	2 425,02
V. Inne	–	0,17
H. Koszty finansowe	11 133,58	747,32
I. Odsetki, w tym:	2 745,14	709,66
– dla jednostek powiązanych	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji	8 299,98	
IV. Inne	88,46	37,66
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	90 188,27	362 993,24

J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	–	–
I. Zyski nadzwyczajne	–	–
II. Straty nadzwyczajne	–	–
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	90 188,27	362 993,24
L. Podatek dochodowy	24 493,00	57 777,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	65 695,27	305 216,24

Warszawa, dnia 14.05.2015

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Treść	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.03.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	65 695,27	305 216,24
II. Korekty razem	-259 505,35	-507 487,15
1. Amortyzacja	81 220,79	67 485,80
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	–	–
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	876,37	660,66
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8 299,98	-11 213,64
5. Zmiana stanu rezerw	-4 589,40	–
6. Zmiana stanu zapasów	–	–
7. Zmiana stanu należności	-690 281,56	-1 018 369,55
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	213 543,89	14 885,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	148 024,54	439 063,98
10. Inne korekty	–	–
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-193 810,08	-202 270,91
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	–	71 788,62
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		71 788,62
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	62 431,70
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	136 203,59	62 431,70
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)	–136 203,59	9 356,92
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	–	–
1. Wpływ 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	14 702,99	88 611,27
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	87 950,61
8. Odsetki	2 681,61	660,66
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	–14 702,99	–88 611,27
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	–344 716,66	–281 525,26
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	–344 716,66	–281 525,26
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		–
F. Środki pieniężne na początek okresu	442 178,36	1 015 989,88
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	97 461,70	734 464,62
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia 14.05.2015

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2015-31.03.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 220 774,26	1 498 018,11
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 220 774,26	1 498 018,11
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		895 566,34
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			–
a) zwiększenie (z tytułu)	–		–
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
– z podziału zysku			
b) zmniejszenie (z tytułu)	–		–
– wypłaty dywidendy			
– pokrycia strat lat ubiegłych (uchwała 8/2013 z			
28.06.2013)			
– utworzenie rezerw. kap. na umorzenie akcji			
– pokrycia kosztów emisji akcji			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	684 017,76		895 566,34
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	259 573,58		471 956,84
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	259 573,58		471 956,84
– korekty wyniku roku 2013 po publikacji			
raportu (korekty audytora w związku z audytem sprawozdania za 2013			
rok)	–48 025,00		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	211 548,58		471 956,84
a) zwiększenie (z tytułu)	–		–
– zysk netto roku poprzedniego			
b) zmniejszenie (z tytułu)			–
– podział zysku (na kapitał zapasowy)			
– podział zysku (wypłata dywidendy)			
– pokrycie strat z lat ubiegłych			
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	211 548,58		471 956,84
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–		–
a) zwiększenie (z tytułu)	–		–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–		–
– pokrycie straty z kapitału zapasowego			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	–		–
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	211 548,58		471 956,84
8. Wynik netto	65 695,27		305 216,24

a) zysk netto przed korektą	259 573,58	–
a) zysk netto po korekcie	259 573,58	305 216,24
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 498 018,11	2 209 495,92
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 498 018,11	2 209 495,92

Warszawa, dnia 14.05.2015

BILANS na dzień 31 marca 2015 (PLN)

AKTYWA	31.03.2014	31.03.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	598 389,40	602 631,11
I. Wartości niematerialne i prawne	169 083,34	77 583,34
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	–	–
2. Wartość firmy	–	–
3. Inne wartości niematerialne i prawne	169 083,34	77 583,34
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	320 691,52	455 823,91
1. Środki trwałe	320 691,52	455 823,91
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	–	–
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	154 416,41	167 051,80
c) urządzenia techniczne i maszyny	34 004,01	15 220,28
d) środki transportu	129 427,20	268 322,72
e) inne środki trwałe	2 843,90	5 229,11
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	85 291,54	56 449,86
1. Nieruchomości	–	–
2. Wartości niematerialne i prawne	–	–
3. Długoterminowe aktywa finansowe	85 291,54	56 449,86
a) w jednostkach powiązanych	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
b) w pozostałych jednostkach	85 291,54	56 449,86
– udziały lub akcje	85 291,54	56 449,86
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
4. Inne inwestycje długoterminowe	–	–
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 323,00	12 774,00

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 323,00	12 774,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	–	–
B. AKTYWA OBROTOWE	1 992 122,33	3 136 378,07
I. Zapasy	–	–
1. Materiały	–	–
2. Półprodukty i produkty w toku	–	–
3. Produkty gotowe	–	–
4. Towary	–	–
5. Zaliczki na dostawy	–	–
II. Należności krótkoterminowe	1 310 825,52	1 826 659,78
1. Należności od jednostek powiązanych	3 938,99	2 460,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	3 938,99	2 460,00
– do 12 miesięcy	3 938,99	2 460,00
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek	1 306 886,53	1 824 199,78
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	1 230 914,59	1 757 974,23
– do 12 miesięcy	1 230 914,59	1 757 974,23
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 958,37	–
c) inne	73 013,57	66 225,55
d) dochodzone na drodze sądowej	–	–
III. Inwestycje krótkoterminowe	154 653,52	734 464,62
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	154 653,52	734 464,62
a) w jednostkach powiązanych	40 591,86	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	40 591,86	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	–	–
b) w pozostałych jednostkach	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	–	–
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	114 061,66	734 464,62
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	114 061,66	734 464,62
– inne środki pieniężne	–	–
– inne aktywa pieniężne	–	–
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	–	–
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	526 643,29	575 253,67
SUMA AKTYWÓW	2 590 511,73	3 739 009,18

Warszawa, dnia 14.05.2015

BILANS na dzień 31 marca 2015 (PLN)

PASYWA	31.03.2014	31.03.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 498 018,11	2 209 495,92
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	895 566,34
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	–	–
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	–	–
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	211 548,58	471 956,84
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	65 695,27	305 216,24
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	–	–
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 092 493,62	1 529 513,26
I. Rezerwy na zobowiązania	112 870,72	13 409,48
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 031,00	–
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	30 245,94	13 409,48
– długoterminowa	–	–
– krótkoterminowa	30 245,94	13 409,48
3. Pozostałe rezerwy	81 593,78	–
– długoterminowe	–	–
– krótkoterminowe	81 593,78	–
II. Zobowiązania długoterminowe	2 461,05	124 838,97
1. Wobec jednostek powiązanych	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek	2 461,05	124 838,97
a) kredyty i pożyczki	–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c) inne zobowiązania finansowe	2 461,05	124 838,97
d) inne	–	–
III. Zobowiązania krótkoterminowe	528 529,84	643 251,94
1. Wobec jednostek powiązanych	123 964,37	178 942,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	123 964,37	178 942,38
– do 12 miesięcy	123 964,37	178 942,38
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek	404 565,47	464 309,56
a) kredyty i pożyczki	2 583,48	1 955,50
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c) inne zobowiązania finansowe	34 209,46	26 527,94
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	164 383,29	159 062,04
– do 12 miesięcy	164 383,29	159 062,04
– powyżej 12 miesięcy	–	–
e) zaliczki otrzymane na dostawy	–	–
f) zobowiązania wekslowe	–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	169 071,56	251 088,26
h) z tytułu wynagrodzeń	15 271,60	–
i) inne	19 046,08	25 675,82
3. Fundusze specjalne	–	–

IV. Rozliczenia międzyokresowe	448 632,01	748 012,87
1. Ujemna wartość firmy	–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	448 632,01	748 012,87
– długoterminowe	–	–
– krótkoterminowe	448 632,01	748 012,87
SUMA PASYWÓW	2 590 511,73	3 739 009,18

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

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki MM CONFERENCES S.A. przedstawia raport okresowy na dzień **31.03.2015** roku, na który składa się:

- Bilans sporządzony na dzień **31.03.2015** roku wykazujący sumę bilansową **3 739 009,18 zł**
- Rachunek zysków i strat za okres **01.01.2015 - 31.03.2015** wykazujący zysk netto **305 216,24 zł**
- Zestawienie zmian w Kapitale własnym na dzień **31.03.2015** roku wykazujące kapitał własny **2 209 495,92 zł**
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres **01.01.2015-31.03.2015** wykazujący bilansową zmianę (zmniejszenie) środków pieniężnych o **281 525,26 zł**
- Informacja o zatrudnieniu na dzień 31.03.2015 roku

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

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, wystawi kongresów (PKD 82.30.Z);
- b) działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD82.20.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 (PKD63.99.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 (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).

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 Sadzie Rejonowym – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26.02.2008 r. pod numerem KRS0000300045. 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 zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie spółek.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera (dane w PLN):

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres:

01.01.2015 do 31.03.2015 dane porównywalne za okres 01.01.2014 do 31.03.2014

Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres:

01.01.2015 do 31.03.2015 dane porównywalne za okres 01.01.2014 do 31.03.2014

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

01.01.2015 do 31.03.2015 dane porównywalne za okres 01.01.2014 do 31.03.2014

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres:

01.01.2015 do 31.03.2015 dane porównywalne za okres 01.01.2014 do 31.03.2014

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

3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Skrócone Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 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.

3.1. Rachunek zysków i strat

3.1.1. 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.

3.1.2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. 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 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 i innych tytułów.
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi i innych tytułów.
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

3.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

3.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

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

3.1.3.2. Podatek dochodowy odroczony

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

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

3.2. Bilans

3.2.1. 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.

3.2.2. 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 zobowiązań 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.

3.2.3. 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.

3.2.4. Inwestycje długoterminowe

3.2.4.1. 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.

3.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe:

Udziały lub akcje wycenia się według ceny rynkowej.

3.2.5. 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.

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.

3.2.6. 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.

3.2.7. 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).

3.2.8. 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.

3.2.9. 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.

3.2.10. 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.

3.2.11. 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.

3.2.12. 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.

3.2.13. Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów biernych 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.

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.

3.3. 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.

3.4. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

IV. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z CZYNNIKAMI I ZDARZENIAMI, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Emitent realizuje podjętą wcześniej strategię outsourcingu w znacznej części działań sprzedażowych oraz producenckich, co pozwala na efektywną kontrolę kosztów oraz przyczynia się do wzrostu poziomu produkcji projektów warsztatowych, oraz konferencyjnych, a tym samym ma bezpośredni wpływ na wzrost przychodu firmy. W I kwartale Spółka realizowała dotychczasowe projekty

strategiczne, kierowane do sektorów: media, telekomunikacja, IT, bankowość, ubezpieczenia, windykacja, zarządzanie wierzytelnościami, energetyka, oraz rozszerzyła swoją działalność o projekt SMART CITY FORUM.

V. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Biorąc pod uwagę rozbudowę portfolio projektów strategicznych oraz znaczną poprawę wyników 2015 r., pod względem zarówno poziomu obrotów jak i rentowności, w porównaniu do 2014 spółka zakłada, że prognozy powinny być zrealizowane.

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

Spółka podjęła działania mające na celu dalszy rozwój utworzonego Działu Badań i Rozwoju, którego zadaniem będzie wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań usług i produktów w kolejnych latach, zakładając również możliwość wykorzystania środków UE w nowej perspektywie.

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

- | | |
|-----------------------------------|--|
| 1. Piotr Zesiuk | – 430.000 akcji/głosów – 40,05% kapitału zakładowego |
| 2. Mizyak Investment Found Ltd. | – 430.000 akcji/głosów – 40,05% kapitału zakładowego |
| 3. Knowledge Providers Sp. z o.o. | – 110.000 akcji/głosów – 10.2% kapitału zakładowego |
| 4. Presspublica Sp. z o.o. | – 75.153 akcji/głosów – 7 % kapitału zakładowego |

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

	Przeciętna liczba zatrudnionych na dzień 31.03.2015	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	6,93	7,88
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	6,93	7,88

IX. 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 odzwierciedla ją w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki.

Z poważaniem
Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu MM Conferences S.A.

Warszawa dnia 14 maja 2015 roku