

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

**Raport okresowy za czwarty kwartał 2014 roku**

Warszawa, 13 luty 2015

Szanowni Inwestorzy,

Przedstawiam Państwu Raport z działalności spółki MM Conferneces S.A. za IV kwartał 2014 roku.

W IV kwartale 2014 roku Spółka prowadziła z dużym sukcesem projekty warsztatowe, szkoleniowe oraz konferencyjne. Podjęte działania pozwoliły na dodatkową dywersyfikację ról dochodu firmy, co bezpośrednio wpłynęło na wzrost przychodów, a tym samym przyczyniło się do wzmocnienia silnej pozycji Emitenta na rynku konferencyjno-szkoleniowym.

Serdecznie Państwa zachęcam do zapoznania się z niniejszym raportem.

Piotr Zesiuk  
Prezes Zarządu  
MM Confernces S.A.

## SPIS TRE CI

- 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. 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. O WIADCZENIE

## 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	działalno 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 Dziuba  
Kamil Szymbalski  
Paweł Palczyński

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

## II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na dzień 31 grudnia 2014 (PLN)			
AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>435 292,03</b>	<b>549 860,58</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	11	<b>100 458,34</b>	<b>184 666,67</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		100 458,34	9 666,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	11a	-	175 000,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>264 289,85</b>	<b>250 125,39</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	12	<b>264 289,85</b>	<b>250 125,39</b>
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		172 423,42	158 963,12
c) urządzenia techniczne i maszyny		19 498,52	33 946,81
d) środki transportu		66 500,00	53 753,53
e) inne środki trwałe		5 867,91	3 461,93
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	3	-	-
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	13	<b>54 024,84</b>	<b>93 591,52</b>
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		54 024,84	93 591,52
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		54 024,84	93 591,52
- udziały lub akcje		54 024,84	93 591,52
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	16	<b>16 519,00</b>	<b>21 477,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10a	16 519,00	21 477,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-



<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>2 135 886,89</b>	<b>1 359 331,30</b>
<b>I. Zapasy</b>		-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>14</b>	<b>894 005,28</b>	<b>692 906,80</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		29 028,00	18 720,60
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		29 028,00	18 720,60
– do 12 miesięcy		29 028,00	18 720,60
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		864 977,28	674 186,20
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		690 020,63	564 824,67
– do 12 miesięcy		690 020,63	564 824,67
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		160 094,75	83 669,46
c) inne		14 861,90	25 692,07
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>15a</b>	<b>1 015 989,88</b>	<b>482 770,22</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 015 989,88	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
– udziały lub akcje		-	-
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		-	40 591,86
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>15b</b>	1 015 989,88	442 178,36
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 015 989,88	442 178,36
– inne środki pieniężne		-	-
– inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>16</b>	<b>225 891,73</b>	<b>183 654,28</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>2 571 178,92</b>	<b>1 909 191,88</b>
		2 570 165,92	1 909 191,88
Warszawa, dnia 10.02.2015		1 013,00	

BILANS na dzień 31 grudnia 2014 (PLN)			
PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>1 904 279,68</b>	<b>1 432 322,84</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1	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	684 017,76
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	18	471 956,84	211 548,58
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>666 899,24</b>	<b>476 869,04</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	17b	13 409,48	117 460,12
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10b	0,00	1 031,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne		12 284,48	34 835,34
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		12 284,48	34 835,34
3. Pozostałe rezerwy		1 125,00	81 593,78
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		1 125,00	81 593,78
II. Zobowiązania długoterminowe	19	-	2 461,05
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		-	2 461,05
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	2 461,05
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	604 442,76	340 499,87
1. Wobec jednostek powiązanych		332 665,15	63 680,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		332 665,15	63 680,10
- do 12 miesięcy		332 665,15	63 680,10
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		271 777,61	276 819,77
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		2 604,36	44 425,60
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		94 008,70	131 364,15
- do 12 miesięcy		94 008,70	131 364,15
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		142 473,97	79 503,28
h) z tytułu wynagrodzeń		-	2 000,60
i) inne		32 690,58	19 526,14
3. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	49 047,00	16 448,00
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		49 047,00	16 448,00
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		49 047,00	16 448,00
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>2 571 178,92</b>	<b>1 909 191,88</b>
		2 571 178,92	1 909 191,88
Warszawa, dnia 10.02.2015		0,00	



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 rok (PLN)			
	Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	2	<b>8 209 389,56</b>	<b>6 008 340,43</b>
– od jednostek powiązanych		65 195,16	15 220,00
I. Przychód ze sprzedaży produktów		8 209 389,56	6 008 340,43
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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>7 479 029,13</b>	<b>5 513 253,49</b>
I. Amortyzacja		288 014,23	175 644,14
II. Zużycie materiałów i energii		210 826,56	221 864,13
III. Usługi obce		4 777 346,16	2 998 192,01
IV. Podatki i opłaty, w tym:		24 242,10	46 365,19
– podatek akcyzowy		–	–
V. Wynagrodzenia		785 354,16	1 150 980,14
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		69 449,23	69 112,18
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 323 796,69	851 095,70
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		–	–
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>		<b>730 360,43</b>	<b>495 086,94</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	4	<b>7 249,39</b>	<b>39 281,49</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5,00	1 187,00
II. Dotacje		–	–
III. Inne przychody operacyjne		7 244,39	38 094,49
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	5	<b>39 499,03</b>	<b>180 150,42</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		25 294,95	100 847,70
III. Inne koszty operacyjne		14 204,08	79 302,72
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>		<b>698 110,79</b>	<b>354 218,01</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	6	<b>435,40</b>	<b>1 116,27</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–	–
– od jednostek powiązanych		–	–
II. Odsetki, w tym:		435,40	1 116,27
– od jednostek powiązanych		–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji		–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		–	–
V. Inne		–	–
<b>H. Koszty finansowe</b>	7	<b>82 124,35</b>	<b>26 109,70</b>
I. Odsetki, w tym:		6 667,52	18 153,30
– dla jednostek powiązanych		–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji		–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji		74 008,54	6 766,92
IV. Inne		1 448,29	1 189,48
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)</b>		<b>616 421,84</b>	<b>329 224,58</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)</b>	8	<b>–</b>	<b>–</b>
I. Zyski nadzwyczajne		–	–
II. Straty nadzwyczajne		–	–
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>		<b>616 421,84</b>	<b>329 224,58</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	9	<b>144 465,00</b>	<b>117 676,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>–</b>	<b>–</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K–L–M)</b>		<b>471 956,84</b>	<b>211 548,58</b>
			211548,58
Warszawa, dnia 10.02.2015			



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.10.2014 - 31.12.2014 rok (PLN)

	01.10.2014-31.12.2014	01.10.2013-31.12.2013
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 944 509,57</b>	<b>2 497 490,45</b>
– od jednostek powiązanych	31 434,92	15 220,00
I. Przychód ze sprzedaży produktów	2 944 509,57	2 497 490,45
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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 382 029,76</b>	<b>1 961 311,21</b>
I. Amortyzacja	67 097,21	43 265,08
II. Zużycie materiałów i energii	34 664,79	64 516,96
III. Usługi obce	1 592 160,82	1 209 360,64
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7 342,33	11 759,05
– podatek akcyzowy	–	–
V. Wynagrodzenia	175 114,83	320 917,30
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 671,87	16 378,86
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	485 977,91	295 113,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	–
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>562 479,81</b>	<b>536 179,24</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 416,01</b>	<b>38 092,59</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Dotacje	–	–
III. Inne przychody operacyjne	2 416,01	38 092,59
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>65 649,59</b>	<b>157 548,10</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	59 736,81	100 847,70
III. Inne koszty operacyjne	5 912,78	56 700,40
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>499 246,23</b>	<b>416 723,73</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>435,62</b>	<b>22,06</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–
– od jednostek powiązanych	–	–
II. Odsetki, w tym:	433,89	9,94
– od jednostek powiązanych	–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	–	–
V. Inne	1,73	12,12
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>20 350,62</b>	<b>10 639,31</b>
I. Odsetki, w tym:	1 120,09	3 833,75
– dla jednostek powiązanych	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji	19 200,02	6 616,98
IV. Inne	30,51	188,58
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)</b>	<b>479 331,23</b>	<b>406 106,48</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
I. Zyski nadzwyczajne	–	–
II. Straty nadzwyczajne	–	–
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>479 331,23</b>	<b>406 106,48</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>112 558,00</b>	<b>97 248,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia strat)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K–L–M)</b>	<b>366 773,23</b>	<b>308 858,48</b>

Warszawa, dnia 12.02.2015

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH w 4 kwartale (PLN)		
Treść	01.10.2014-31.12.2014	01.10.2013-31.12.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	395 937,22	275 549,16
<b>II. Korekty razem</b>	<b>462 890,59</b>	<b>12 081,85</b>
1. Amortyzacja	67 097,21	43 265,08
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	448,09	4 538,27
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	57 193,55	7 160,28
5. Zmiana stanu rezerw	- 97 867,46	110 529,18
6. Zmiana stanu zapasów	-	22 020,00
7. Zmiana stanu należności	396 997,60	-207 865,66
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	230 928,81	198 863,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 191 907,21	-164 698,87
10. Inne korekty	-	-1 730,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>858 827,81</b>	<b>287 631,01</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-5,00</b>	<b>1 187,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 5,00	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	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>26 152,00</b>	<b>142 382,58</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 152,00	42 590,58
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	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-26 157,00</b>	<b>-141 195,58</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		<b>-55 738,42</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-
2. Kredyty i pożyczki		-55 738,42
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-
4. Inne wpływy finansowe		-
<b>II. Wydatki</b>	<b>5 976,76</b>	<b>-22 648,85</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 528,67	-38 808,88
8. Odsetki	448,09	16 160,03
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-5 976,76</b>	<b>-33 089,57</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>826 694,05</b>	<b>113 345,86</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>826 694,05</b>	<b>113 345,86</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>189 295,83</b>	<b>328 832,50</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 015 989,88</b>	<b>442 178,36</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-

Warszawa, dnia 12.02.2015



## Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 432 322,84	1 220 774,26
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 432 322,84	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)	-	-
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)	-	-
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	211 548,58	-140 976,53
a) zwiększenie (z tytułu)	211 548,58	-
- z podziału zysku	211 548,58	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	140 976,53
- pokrycia strat lat ubiegłych (uchwała 8/2013 z 28.06.2013)	-	140 976,53
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	895 566,34	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	52 800,00	52 800,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	52 800,00	52 800,00
a) zwiększenie (z tytułu)	211 548,58	25 423,47
- zysk netto roku poprzedniego	211 548,58	25 423,47
b) zmniejszenie (z tytułu)	211 548,58	25 423,47
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	211 548,58	-
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-	25 423,47
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	52 800,00	52 800,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	219 200,00	219 200,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	219 200,00	219 200,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-
- pokrycie straty z zysku roku poprzedniego	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	219 200,00	219 200,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	471 956,84	211 548,58
a) zysk netto po korekcie	471 956,84	211 548,58
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 904 279,68	1 432 322,84
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (p)	1 904 279,68	1 432 322,84
		-

Warszawa, dnia 10.02.2015

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)		
Treść	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>471 956,84</b>	<b>211 548,58</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>373 585,99</b>	<b>-110 046,93</b>
1. Amortyzacja	288 014,23	175 644,14
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 931,99	16 160,03
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	77 555,21	7 160,28
5. Zmiana stanu rezerw	-104 050,64	15 934,18
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	-201 098,48	-425 335,25
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	311 914,13	135 564,47
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 680,45	-35 174,78
10. Inne korekty	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>845 542,83</b>	<b>101 501,65</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>1 187,00</b>
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	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>221 517,03</b>	<b>319 011,03</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	221 517,03	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	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-221 517,03</b>	<b>-317 824,03</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>50 214,28</b>	<b>29 032,97</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	44 282,29	12 872,94
8. Odsetki	5 931,99	16 160,03
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-50 214,28</b>	<b>-29 032,97</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>573 811,52</b>	<b>-245 355,35</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>573 811,52</b>	<b>-245 355,35</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>442 178,36</b>	<b>687 533,71</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 015 989,88</b>	<b>442 178,36</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-
Warszawa, dnia 10.02.2015		



RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH w 4 kwartale (PLN)		
Treść	01.10.2014-31.12.2014	01.10.2013-31.12.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	395 937,22	275 549,16
<b>II. Korekty razem</b>	<b>462 890,59</b>	<b>12 081,85</b>
1. Amortyzacja	67 097,21	43 265,08
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	448,09	4 538,27
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	57 193,55	7 160,28
5. Zmiana stanu rezerw	- 97 867,46	110 529,18
6. Zmiana stanu zapasów	-	22 020,00
7. Zmiana stanu należności	396 997,60	-207 865,66
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	230 928,81	198 863,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 191 907,21	-164 698,87
10. Inne korekty	-	-1 730,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>858 827,81</b>	<b>287 631,01</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-5,00</b>	<b>1 187,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 5,00	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	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>26 152,00</b>	<b>142 382,58</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 152,00	42 590,58
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	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-26 157,00</b>	<b>-141 195,58</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		<b>-55 738,42</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-
2. Kredyty i pożyczki		-55 738,42
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-
4. Inne wpływy finansowe		-
<b>II. Wydatki</b>	<b>5 976,76</b>	<b>-22 648,85</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 528,67	-38 808,88
8. Odsetki	448,09	16 160,03
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-5 976,76</b>	<b>-33 089,57</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>826 694,05</b>	<b>113 345,86</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>826 694,05</b>	<b>113 345,86</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>189 295,83</b>	<b>328 832,50</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 015 989,88</b>	<b>442 178,36</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-

Warszawa, dnia 12.02.2015

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

#### I. O WIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki **MM CONFERENCES S.A.** przedstawia raport okresowy na dzień **31.12.2014**, na który składa się :

- Bilans sporządzony na dzień **31.12.2014** wykazujący sumę bilansów **2 571 178,92 zł**
- Rachunek zysków i strat za okres **01.01.2014-31.12.2014** wykazujący zysk netto **471 956,84 zł**
- Zestawienie zmian w Kapitałe własnym na dzień **31.02.2014** wykazujące kapitał własny **471 956,84 zł**
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres **01.01.2014-31.12.2014** wykazujący bilansow zmian (zwiększenie) środków pieniężnych o **573 811,52 zł**
- Informacja o zatrudnieniu na dzień 31.12.2014

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 Sądów Handlowych.

### Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

### Klasyfikacja działalności według PKD przedstawia się następująco:

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

## 2. Prezentacja sprawozdań finansowych

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:

01.01.2014 do 31.12.2014, dane porównywalne za okres 01.01.2013 do 31.12.2013

01.10.2014 do 31.12.2014, dane porównywalne za okres 01.10.2013 do 31.12.2013

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres:

01.01.2014 do 30.12.2014, dane porównywalne za okres 01.01.2013 do 31.12.2013

#### Sprawozdanie z rachunku przepływów pieniężnych (sporządzone metodą

po redni) za okres: 01.01.2014 do 30.12.2014, dane porównywalne za okres

01.01.2013 do 31.12.2013

#### Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres:

01.01.2014 do 30.12.2014, dane porównywalne za okres 01.01.2013 do 31.12.2013

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

### 3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Skrócone Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 roku zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującej 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, współmiernością przychodów i kosztów, oraz ostrożnej wyceny.

### 4. Rachunek zysków i strat

#### 4.1.

##### 4.1.1. Przychody

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

##### 4.1.2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne po odliczeniu związanych z podstawową działalnością operacyjną Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywn 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 niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalność operacyjną.

##### 4.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto koryguje:

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

##### 4.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

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

##### 4.1.3.2. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywanymi w księgach rachunkowych wartościami aktywów i pasywów a ich wartościami podatkowymi oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwy 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 ostrości.

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzą się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

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

## 4.2. Bilans

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

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

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny 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 użytkowania 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 obcyemu 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 całość kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

**4.2.3. środki trwałe w budowie** wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezporządku w związku z ich nabyciem lub wytworzeniem,

pomniejszych o odpisy z tytułu trwałej utraty warto ci. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rodków trwałych w budowie zalicza si ró nice kursowe z wyceny nale no ci i zobowi za powstałe na dzie bilansowy oraz odsetki od zobowi za finansuj cych wytworzenie lub nabycie rodków trwałych.

#### 4.2.4. Inwestycje długoterminowe

**4.2.4.1. Nieruchomo ci oraz warto ci niematerialne i prawne** i inne inwestycje nie stanowi ce aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie u ytkowane przez jednostk , lecz nabyte w celu osi gni cia korzy ci ekonomicznych wynikaj cych z przyrostu warto ci tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych po ytków – wycenia si według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich warto ci.

#### 4.2.4.2. Długoterminowe aktywa

**finansowe: Udziały lub akcje** wycenia si według ceny rynkowej.

#### 4.2.5. Aktywa finansowe i zobowi zania finansowe

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

Aktywa finansowe oraz zobowi zania finansowe, w tym równie pochodne instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowi zanie lub prawo do nabycia lub sprzeda y w przyszłym terminie ustalonej ilo ci okre lonych instrumentów finansowych, po ustalonej cenie, wprowadza si do ksi g rachunkowych pod dat zawarcia kontraktu. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza si do ksi g rachunkowych, w zale no ci od przyj tej metody, pod dat zawarcia transakcji lub na dzie rozliczenia transakcji.

Aktywa finansowe wprowadza si do ksi g rachunkowych na dzie zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. warto ci godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników maj tkowych, za zobowi zania finansowe w warto ci godziwej uzyskanej kwoty lub warto ci otrzymanych innych składników maj tkowych.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do nast puj cych kategorii:

- aktywa finansowe i zobowi zania finansowe przeznaczone do obrotu,
- po yczki udzielone i nale no ci własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalno ci,
- aktywa finansowe dost pne do sprzeda y.

Aktywa finansowe Spółka wycenia na dzie bilansowy:

- aktywa finansowe i zobowi zania finansowe przeznaczone do obrotu – w warto ci godziwej,
- po yczki udzielone i nale no ci własne – w skorygowanej cenie nabycia w skorygowanej cenie nabycia,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalno ci w skorygowanej cenie nabycia,
- aktywa finansowe dost pne do sprzeda y - w warto ci godziwej.

Skutki wyceny odnoszone s do rachunku zysków i strat.

Zobowi zania finansowe, z wyj tkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia si nie pó niej ni na koniec okresu sprawozdawczego w wysoko ci skorygowanej ceny nabycia. Zobowi zania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowi za wycenia si w wysoko ci skorygowanej ceny nabycia.

Aktywa i zobowi zania finansowe o krótkim terminie wymagalno ci wyceniane s według kwoty wymaganej zapłaty o ile nie ró ni si ona istotnie od warto ci bie cej przyszłych przepływów pieni nych.

**4.2.6. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** wycenia si według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wy szych od ich cen sprzeda y netto na dzie bilansowy. W okresie sprawozdawczym rzeczowe składniki aktywów obrotowych nie wyst piły.

**4.2.7. Nale no ci** wycenia si w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostro nej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizuj ce).

Nale no ci wyra one w walutach obcych wycenia si na dzie bilansowy wg. kursu redniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzie . Ró nice kursowe od nale no ci wyra onych w walutach obcych powstałe na dzie wyceny i przy zapłacie zalicza si odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi si je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a tak e wytworzenia rodków trwałych lub warto ci niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwi kszenie lub zmniejszenie tych kosztów).

**4.2.8. rodki pieni ne** wykazuje si w warto ci nominalnej.

Wyra one w walutach obcych wycenia si na dzie bilansowy wg. kursu redniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzie .

**4.2.9. Rozliczenia mi dzykresowe kosztów czynne** dokonywane s , je eli koszty poniesione dotycz przyszłych okresów sprawozdawczych.

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

Koszty podlegaj ce aktywowaniu na koncie rozlicze mi dzykresowych rozliczane s proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotycz .

**4.2.10. Kapitały (fundusze) własne** ujmuje si w ksi gach rachunkowych w warto ci nominalnej według ich rodzajów i zasad okre lonych przepisami prawa, statutu spółki.

**Kapitał zakładowy** spółki kapitałowej wykazuje si w wysoko ci okre lonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze s dowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje si jako nale ne wkłady na poczet kapitału.

**Kapitał zapasowy** tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwy ki warto ci emisyjnej akcji powy ej ich warto ci nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała cz kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

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

**Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny** zwi kszej skutki przeszacowania **inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych** powoduj ce wzrost ich warto ci do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszaj , do wysoko ci kwoty, o któr podwy szono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obni enia warto ci inwestycji uprzednio przeszacowanej, je eli kwota ró nicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obni enia warto ci inwestycji w cz ci przekraczaj cej utworzon uprzednio cz kapitału z aktualizacji zalicza si w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

**4.2.11. Rezerwy** tworzy si na pewne lub o du ym stopniu prawdopodobie stwa przyszłe zobowiazania i wycenia si je na dzie bilansowy w wiarygodnie oszacowanej warto ci. Rezerwy zalicza si odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zale nie od okoliczno ci, z którymi przyszłe zobowiazania si wi .

**4.2.12. Zobowiazania** wycenia si na dzie bilansowy w kwocie wymagaj cej zapłaty z wytkiem zobowiazania , których uregulowanie zgodnie z umow nast puje przez wydanie innych ni rodki pieni ne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia si według warto ci godziwej.

Je eli termin wymagalno ci przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiazania , z wytkiem zobowiazania z tyt. dostaw i usług, wykazuje si jako długoterminowe. Pozostałe cz ci sald wykazywane s jako krótkoterminowe.

Zobowiazania wyra one w walutach obcych wycenia si na dzie bilansowy wg. kursu redniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzie .

Ró nice kursowe dotycz ce zobowiazania wyra onych w walutach obcych powstałe na dzie wyceny i przy uregulowaniu zalicza si odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi si je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a tak e wytworzenia rodków trwałych lub warto ci niematerialnych i prawnych.

#### 4.2.13. Inne rozliczenia mi dzyokresowe

a) **Rozliczenia mi dzyokresowe kosztów bierne** dokonywane s w wysoko ci prawdopodobnych zobowi za przypadaj cych na bie cy okres sprawozdawczy.

Do biernych rozlicze mi dzyokresowych kosztów zalicza si :

- rezerw z tytułu napraw gwarancyjnych i r kojmi,
- warto wykonanych na rzecz jednostki wiadcze , które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowi zany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisj zanieczyszcze ,
- warto niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodze wypłaconych po zako czeniu roku, dotycz ce roku poprzedniego.

Koszty na koncie rozlicze mi dzyokresowych rozliczane s proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotycz .

b) **Rozliczenia mi dzyokresowe przychodów** dokonywane z zachowaniem zasady ostro no ci, obejmuj w szczególno ci:

- równowarto otrzymanych lub nale nych od kontrahentów rodków z tytułu wiadcze , których wykonanie nast pi w nast pnych okresach sprawozdawczych,
- rodkki pieni ne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia rodków trwałych, w tym tak e rodków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, je eli stosownie do innych ustaw nie zwi kszaj one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozlicze mi dzyokresowych przychodów kwoty zwi kszaj stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od rodków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych ródeł,
- ujemn warto firmy,
- nadwy ka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycz ca kontraktów długoterminowych

#### 4.3 Wycena transakcji w walutach obcych

Wyra one w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje si w ksi gach rachunkowych na dzie ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikaj cym z charakteru operacji - w przypadku sprzeda y lub kupna walut oraz zapłaty nale no ci lub zobowi za ,
- rednim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzaj cego ten dzie - w przypadku pozostałych operacji,
- je eli aktywa i pasywa s wyra one w walutach, dla których NBP nie ogłasza kursu, to kurs tych walut okre la si w relacji do wskazanej przez jednostk waluty odniesienia, której kurs jest ogłaszany przez NBP.

Ró nice kursowe dotycz ce inwestycji długoterminowych wyra onych w walutach obcych, powstałe na dzie ich wyceny, rozlicza si z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powoduj ce wzrost ich warto ci do poziomu cen rynkowych, zwi kszaj kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obni enia warto ci inwestycji w cz ci przekraczaj cej utworzon uprzednio cz kapitału z aktualizacji zalicza si w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Ró nice kursowe dotycz ce pozostałych aktywów i pasywów wyra onych w walutach obcych, powstałe na dzie ich wyceny oraz przy zapłacie nale no ci i zobowi za w walutach obcych zalicza si do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a tak e ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rodków trwałych, rodków trwałych w budowie lub warto ci niematerialnych i prawnych.

#### 4.4. Zmiany zasad rachunkowo ci w okresie sprawozdawczym nie wyst piły.



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

Emitent realizuje podjętą wcześniej strategię outsourcingu w znacznej części działań sprzedażowych oraz produkcyjnych, 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 IV kwartale Spółka realizowała dotychczasowe projekty strategiczne, kierowane do sektorów: media, telekomunikacja, IT, bankowość, ubezpieczenia, windykacja, zarządzanie wierzytelnościami, energetyka, oraz rozszerzyła swoją działalność o projekt Think Big - BIG DATA CEE CONGRESS.

## V. STANOWISKO DOTYCZ CE MO LIWO CI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Bior c pod uwag rozbudow portfolio projektów strategicznych oraz znacz popraw wyników 2015 r., pod wzgl dem zarówno poziomu obrotów jak i rentowno ci, w porównaniu do 2014 spółka zakłada, e prognozy powinny by zrealizowane.

## VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNO CI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWI ZA INNOWACYJNYCH W PRZEDSI BIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNO CI

Spółka podj ła działania maj ce na celu utworzenie Działu Bada i Rozwoju, którego zadaniem b dzie wprowadzenie innowacyjnych rozwi za w kolejnych latach, zakładaj c równie mo liwo wykorzystania rodków UE w nowej perspektywie.

VII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM  
AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIE 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



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

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych			
	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	10,54	7,40	8,50
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	10,54	7,40	8,50

## IX. O WIADCZENIE

Zarząd MM Conferences S.A. owiadcza, 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 13 lutego 2015 roku